

MEMORIA ANUAL

2012

ANNUAL REPORT 2012



Contenido

| | |
|--|---------|
| CAPÍTULO 1 - Caja Trujillo..... | Pag. 4 |
| CAPÍTULO 2 - Entorno económico para las microfinanzas posteriores al cierre del periodo 2011..... | Pag. 12 |
| CAPÍTULO 3 - Inversiones de Importancia y responsabilidad social..... | Pag. 20 |
| CAPÍTULO 4 - Gestión de Desarrollo Humano..... | Pag. 26 |
| CAPÍTULO 5 - Gestión de los activos..... | Pag. 30 |
| CAPÍTULO 6 - Gestión de Riesgos..... | Pag. 40 |
| CAPÍTULO 7 - Resultados Económicos..... | Pag. 46 |
| CAPÍTULO 8 - Estados Financieros..... | Pag. 50 |





CAPÍTULO 1

Caja Trujillo



1.1 DISCURSO DEL PRESIDENTE DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE CAJA TRUJILLO

Desde 1984, la Caja Trujillo se ha convertido en una aliada de todos los peruanos que buscan hacer empresa en nuestro país. Esta entidad, que nació trujillana, pero que ahora tiene presencia en diez regiones del Perú, se mantiene en una excelente posición en el sistema de cajas municipales y se ha convertido en el líder indiscutible de su rubro en el Norte del país.

Este liderazgo se ha logrado debido a las acertadas decisiones y al buen manejo técnico y profesional del Directorio y de la Gerencia Central Mancomunada, cuya labor ha sido realizada siempre bajo la atenta mirada de la Junta General de Accionistas.

Los éxitos de esta entidad trujillana dedicada a las microfinanzas están corroborados por los indicadores de gestión que nos permiten seguir expandiendo nuestros servicios. De esta manera, Caja Trujillo va consolidando cada día la relación con sus clientes, ofreciéndoles no solo productos y servicios para satisfacer sus necesidades financieras; sino también brindándoles el asesoramiento necesario para que puedan concretar sus sueños de negocios.

Esta alianza directa y constante se reforzó durante el 2012, año en que, además de inaugurar una agencia de ahorro y crédito, se pusieron a disposición de los clientes 59 oficinas informativas en diversos puntos estratégicos del país, sobre todo en zonas suburbanas o rurales donde la banca tradicional no llega. Esta estrategia de expansión ha dado muy buenos resultados porque ha coincidido con la emergencia de nuevos actores económicos en el interior del país.

Más puntos de atención, nuevos productos financieros, personal altamente calificado y experimentado en asesorar a los emprendedores son componentes que hacen posible alcanzar los objetivos que se ha trazado la Gerencia Central Mancomunada. El logro de estos objetivos constituye la base a partir de la cual la Caja Trujillo deberá mantenerse como la más importante entidad dedicada a las microfinanzas en el país.

Cada uno de los que somos parte de Caja Trujillo, desde el rol que nos ha tocado desempeñar, hacemos posible los avances y logros de esta institución que se ha convertido en un baluarte para la economía de La Libertad, región que en los últimos años ha experimentado un importante y crucial desarrollo económico. Estoy seguro que lo obtenido en el 2012 servirá de empuje para que el 2013 se concreten grandes y mejores éxitos.

Ing. César Acuña Peralta
Presidente de la Junta General de Accionistas

1.2 DISCURSO DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO DE CAJA TRUJILLO

El 2012 ha sido un año en el que la Caja Trujillo redobló esfuerzos para cumplir su principal misión: brindar, en forma rápida y oportuna, soluciones financieras a nuestros clientes. Esta tarea la hemos realizado con la colaboración de un equipo humano que ha desempeñado su labor orientado por la excelencia y en el marco del desarrollo económico y social del país.

El objetivo prioritario para lograr brindar las mejores soluciones financieras ha sido promover el desarrollo de nuestro capital humano, con la convicción de que colaboradores capacitados pueden ser el puente idóneo o el aliado perfecto de miles de emprendedores del país que confían en nosotros.

Con este fin hemos organizado capacitaciones para reforzar los conocimientos de cada grupo que labora en nuestra entidad. Entre otras iniciativas la más importante en materia de promoción del capital humano fue el reforzamiento de la calidad de la Escuela de Talentos en Chiclayo, Piura, Tarapoto, Jaén y Trujillo, así como la contratación de manera inmediata de estudiantes del IX y X ciclo y bachilleres y egresados de las diferentes universidades para cubrir las plazas de asesores de negocios.

Estas mejoras en la formación de nuestros colaboradores se reflejaron en la consolidación de las relaciones de negocios con nuestros clientes. A lo largo de los últimos seis años, nuestra cartera de colocaciones se ha incrementado de 741 millones a más de 1,200 millones de soles. Al mismo tiempo nuestras captaciones se incrementaron en 18.32% a través de la red de agencias. Este balance nos permite afirmar que el ahorro de las familias ha sido, sin duda, la principal fuente de fondeo de nuestra institución y la principal demostración de confianza de los clientes que depositan en Caja Trujillo.

El 2012 lanzamos al mercado tres nuevos productos crediticios. Uno de ellos es el microcrédito de inclusión denominado “Manos emprendedoras”, dirigido a todas las personas emprendedoras de la base de la pirámide social con el objetivo de mejorar su calidad de vida y promover la bancarización de sus operaciones. Los otros dos productos están relacionados con el crédito hipotecario: “Techo Propio” y “Mi Construcción”. Asimismo inauguramos una agencia en Tingo María, así como 59 oficinas informativas en diversos puntos del país, especialmente en zonas de difícil acceso para la banca tradicional.

Por otro lado, cabe señalar que para mejorar nuestras relaciones con los clientes hemos diversificado nuestros canales de atención y puesto en marcha importantes proyectos como Homebanking, el cual permite realizar transacciones en Internet con agilidad, comodidad, rapidez, seguridad y confianza mediante un dispositivo móvil (Token). Otros proyectos implementados fueron la Cámara de Compensación Electrónica II-Pago a Proveedores del Estado y Cajeros Corresponsales-Interbank Agente.

Como parte de nuestro compromiso social y de las políticas medioambientales que hemos asumido, se puso en marcha el programa Bio Caja, que involucra acciones para promover el cuidado del medio ambiente desde el propio entorno, así como el uso racional de los recursos como agua, energía eléctrica y papel. Estas acciones fueron ejecutadas para fomentar la creación de una cultura sostenible y, de paso, convertir a la Caja Trujillo en una entidad ecoeficiente.

Con respecto a nuestra política social, desarrollamos con el voluntariado corporativo “Sumando Voluntades” diversas acciones a favor de los sectores vulnerables de Trujillo, Huánuco, Chachapoyas y Lambayeque. En este rubro cabe recalcar el interés de nuestra institución por el fomento de la inclusión económica y social. Con este propósito hemos firmado un convenio interinstitucional con el Consejo Nacional para la Integración de la Persona con Discapacidad (CONADIS), gracias al cual profesionales con habilidades diferentes pueden trabajar en la Caja Trujillo.

En relación con la política de promoción de la cultura emprendedora, hemos capacitado gratuitamente a nuestros clientes. Esto ha sido posible debido a las alianzas estratégicas con instituciones como la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) y el Ministerio de la Producción.

Todas esas actividades no se hubieran podido llevar a cabo sin las cifras positivas y los avances realizados en las diversas áreas de nuestra institución. El manejo tecnocrático eficiente no se ha dissociado de las políticas de responsabilidad social, lo que ha permitido que la Caja Trujillo siga ocupando una posición de liderazgo como promotor y colaborador financiero del desarrollo de los emprendedores del país.

Mons. Ricardo Angulo Bazauri
Presidente del Directorio



PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN

DIRECTORIO

Mons. Ricardo Angulo Bazauri
Presidente del Directorio

Sr. Luis Muñoz Díaz
Vice Presidente del Directorio

Sr. Alejandro Ramírez Lozano
Miembro del Directorio

Sr. Gilberto Domínguez López
Miembro del Directorio

Sr. Lucas Rodríguez Tineo
Miembro del Directorio

Sra. Rosa Salcedo Dávalos
Miembro del Directorio

Sr. Jorge Zegarra Camminati
Miembro del Directorio

Sr. Víctor Valdivia Morán
Gerente Central de Finanzas
Hasta Agosto 2012

Sr. Johnny Velásquez Zárate
Gerente Central de Negocios
Hasta Agosto 2012

Sr. Oscar Lock Rivera
Gerente Central de Administración
Desde Enero 2012

Sra. Nancy Baquedano Romero
Gerente Central de Finanzas (E)
Desde setiembre 2012

Sr. Walter Rojas Echevarria
Gerente Central de Negocios (E)
Hasta noviembre 2012

Sr. Walter Leyva Ramírez
Gerente Central de Negocios
Desde diciembre 2012





CAPÍTULO 2

Entorno económico para las microfinanzas posteriores al cierre del periodo 2011

2. Entorno **económico** para las **microfinanzas** posteriores al cierre del **periodo 2011**

2.1. Entorno de las microfinanzas

2.1.1 Las microfinanzas en Latinoamérica

De acuerdo al Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), el 2011 la cartera de microcréditos en la región ascendió a US\$ 18.9 mil millones. El Perú ocupó el primer lugar con una participación de 31.5%. Dicho sea de paso, el 2010 nuestro país también ocupó esta honrosísima posición.

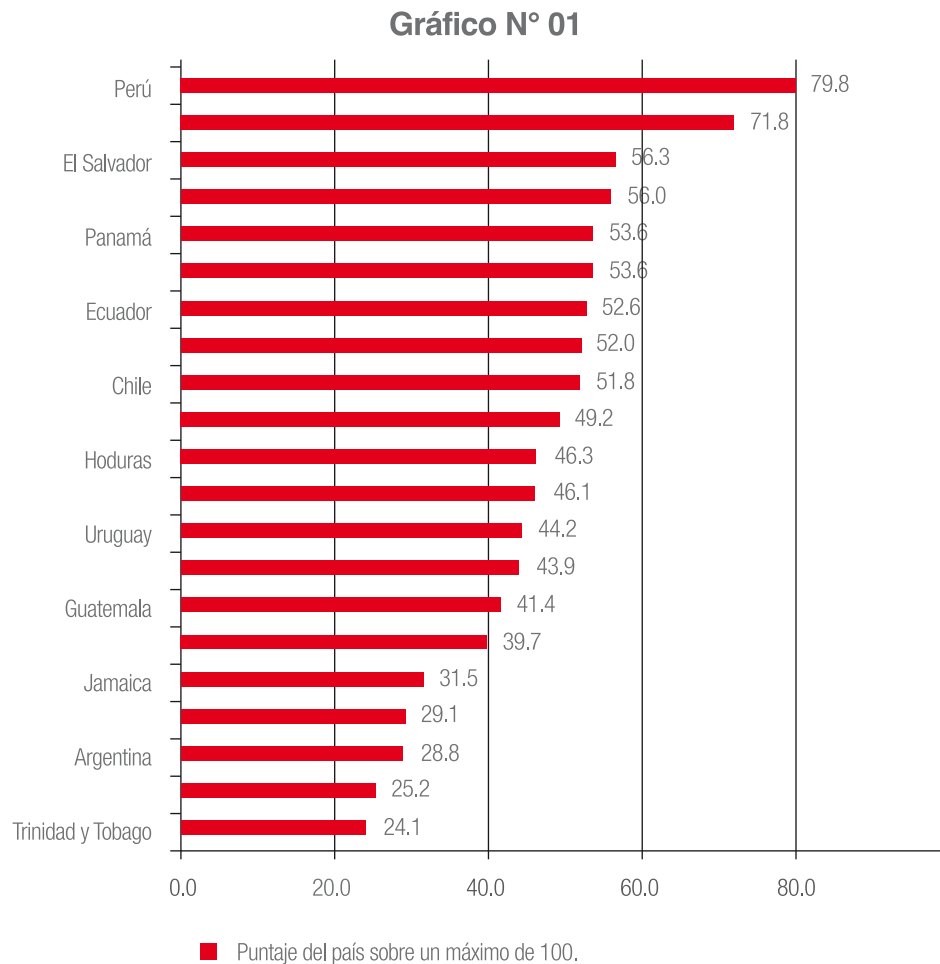
Cuadro N° 01

| Cartera y Número de Clientes de Microcrédito en América Latina y el Caribe-por País, 2011 | | | | |
|---|-------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| PAÍS | NÚMERO DE INSTITUCIONES | CARTERA MICROCRÉDITO (US\$) | NÚMERO DE CLIENTES DE MICROCRÉDITO | CRÉDITO PROMEDIO (US\$) |
| Perú | 46 | 5,954,758,199 | 2,507,021 | 2,375 |
| Colombia | 39 | 1,934,307,230 | 1,842,979 | 1,049 |
| Brasil | 156 | 1,871,520,087 | 2,376,018 | 787 |
| Bolivia | 21 | 1,746,495,990 | 857,644 | 2,036 |
| Chile | 14 | 1,717,133,359 | 447,228 | 3,839 |
| Ecuador | 43 | 1,515,933,125 | 794,375 | 1,908 |
| México | 42 | 1,258,985,141 | 4,103,862 | 306 |
| Costa Rica | 16 | 698,293,202 | 66,467 | 10,505 |
| Paraguay | 7 | 470,801,684 | 194,599 | 2,419 |
| Guatemala | 37 | 468,161,173 | 558,953 | 837 |
| El Salvador | 99 | 452,317,307 | 243,895 | 1,854 |
| República Dominicana | 11 | 267,899,565 | 303,641 | 882 |
| Honduras | 23 | 155,466,342 | 168,166 | 924 |
| Nicaragua | 21 | 149,206,333 | 241,028 | 619 |
| Venezuela | 1 | 120,928,416 | 44,802 | 2,699 |
| Haití | 4 | 55,195,192 | 111,395 | 495 |
| Argentina | 11 | 41,306,169 | 40,107 | 1,029 |
| Panamá | 3 | 18,397,080 | 11,759 | 1,564 |
| Uruguay | 3 | 14,508,142 | 12,968 | 1,118 |
| Jamaica | 3 | 3,442,727 | 12,887 | 267 |
| Surinam | 2 | 795,000 | 465 | 1,709 |
| Guyana | 2 | 636,431 | 2,088 | 304 |
| Bahamas | 1 | 5,000 | 20 | 250 |
| Total | 605 | 18,916,492,892 | 14,942,367 | 1,266 |

Fuente: FOMIN-BID / Elaboración: Caja Trujillo

Según el reporte Microscopio Global sobre el Entorno de Negocios para las Microfinanzas 2012 elaborado por Economist Intelligence Unit, nuestro país se mantiene en el primer lugar del ranking por quinto año consecutivo, debido a que cuenta con un sector altamente competitivo y un sofisticado marco regulatorio.

Clasificación de países de acuerdo con su entorno de negocios para las microfinanzas, Microscopio 2012.



Fuente: Economist Intelligence Unit - The Economist / Elaboración: Caja Trujillo

2.1.2 Las Instituciones de microfinanzas en el Perú

a) Colocaciones

Continuando con el dinamismo del sistema financiero, el 2012 las colocaciones crecieron en un 13%. Este crecimiento se debió en gran medida a algunos reconocidos actores económicos: financieras (22%), CMAC (13%) y Mibanco (13%). Respecto a la participación, el 84% correspondió a la banca múltiple y el porcentaje restante a las instituciones microfinancieras, entre las que destacaron: las CMAC (41%) y las financieras (30%).

Cuadro N° 02

| Colocaciones | | | | |
|-----------------|-------------|-------------|--------------------|---------------|
| | DIC-11 | DIC-12 | VAR. DIC.12/DIC.11 | PARTICIPACIÓN |
| Banca Múltiple* | 124,191,084 | 139,433,200 | 12% | 84% |
| Inst. Microf. | 23,980,099 | 27,373,539 | 14% | 16% |
| - CMAC | 9,935,829 | 11,268,415 | 13% | 41% |
| - CRAC | 2,004,831 | 2,062,130 | 3% | 8% |
| - Edpymes | 1,107,429 | 1,052,222 | -5% | 4% |
| - Financieras | 6,745,193 | 8,258,660 | 22% | 30% |
| - MiBanco | 4,186,817 | 4,732,112 | 13% | 17% |
| Total | 148,171,184 | 166,806,739 | 13% | 100% |

* Excepto MiBanco

Fuente: SBS / Elaboración: Caja Trujillo

b) Captaciones

Al igual que en las colocaciones, el crecimiento se debió en mayor medida a las instituciones de microfinanzas (19%), dentro de las cuales destacaron: las financieras (56%) y las CMAC (19%). Entre las microfinancieras, las que tuvieron mayor participación fueron las CMAC (52%).

Cuadro N° 03

| Captaciones | | | | |
|---------------|-------------|-------------|--------------------|---------------|
| | DIC-11 | DIC-12 | VAR. DIC.12/DIC.11 | PARTICIPACIÓN |
| BANCA | 122,330,814 | 136,592,404 | 12% | 87% |
| Inst. Microf. | 17,754,226 | 21,167,561 | 19% | 13% |
| - CMAC | 9,305,830 | 11,046,838 | 19% | 52% |
| - CRAC | 1,956,569 | 2,096,057 | 7% | 10% |
| - Financieras | 2,751,340 | 4,292,130 | 56% | 20% |
| - MiBanco | 3,740,487 | 3,732,536 | 0% | 18% |
| Total | 140,085,040 | 157,759,965 | 13% | 100% |

* Excepto MiBanco

Fuente: SBS / Elaboración: Caja Trujillo

Dentro de las microfinanzas hemos tomado al grupo de cajas municipales, cajas rurales, edpymes, Mibanco y algunas financieras MF (Crediscotia, Edyficar, Crear, Confianza, Universal)

2.2. Entorno económico peruano

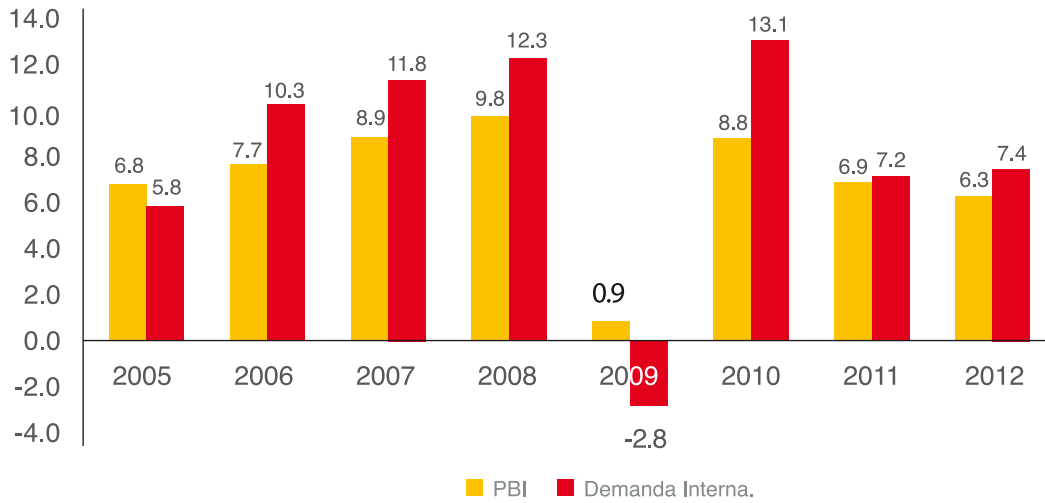
2.2.1 PBI

En el periodo 2005-2012, el PBI creció a una tasa promedio de 7.0%, presentándose una contracción en el 2009 por obra de la crisis financiera internacional.

El 2012, el crecimiento del producto bruto interno fue de 6.3%. En realidad, se ubicó cerca de su nivel potencial. Esto, gracias al dinamismo de la demanda interna (7.4%), impulsada por el crecimiento de la inversión privada y pública, lo que compensó la desaceleración del sector exportador ante el menor crecimiento de nuestros principales socios comerciales. Así, la economía peruana se mantuvo como una de las más dinámicas del mundo.

Gráfico N° 02

PBI y demanda interna: 2005-2012
(Variación porcentual real)



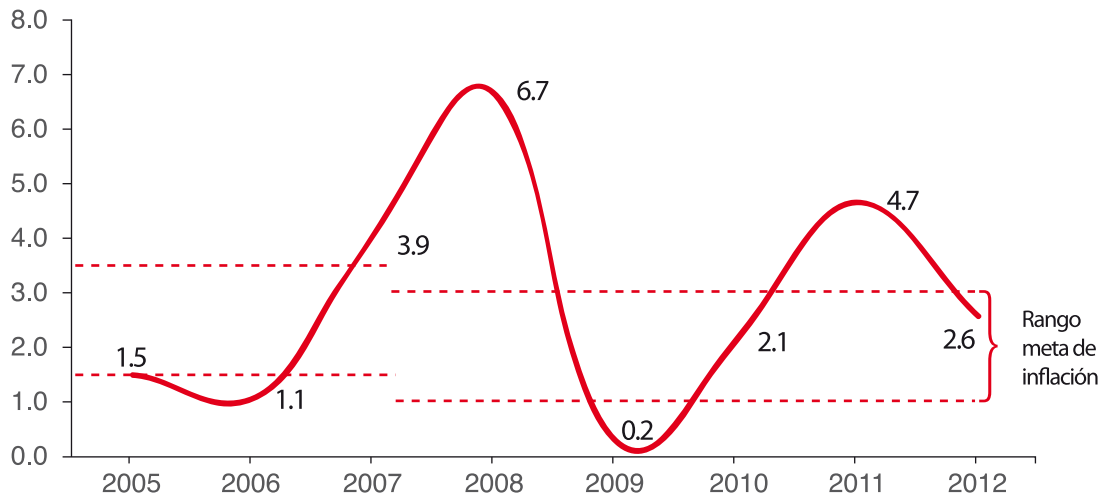
Fuente: BCRP/ Elaboración: Caja Trujillo

2.2.2 Inflación

La inflación descendió a 2.6%, dicho porcentaje se ubicó dentro del rango meta del Banco Central de Reserva (1.0% a 3.0%). La causa: la evolución de precios de alimentos perecibles, fenómeno que empezó a revertir a partir del último trimestre. La tasa de inflación anual fue una de las más bajas entre los países de la región.

Gráfico N° 03

PBI y demanda interna: 2005-2012
(Variación porcentual real)



Fuente: BCRP/ Elaboración: Caja Trujillo

2.3 Tasas de interés del sector microfinanciero

Sobre créditos del sector microfinanciero a microempresas, en promedio se observó un abaratamiento de estos. De una TEA del 37.6%(2011) se pasó a una de 36.8% (2012). La mayor reducción en el último año se dio en las cajas municipales (CMAC), con una caída de 4.7%.

Cuadro N° 04

| Tasas de Interés para Microempresas | | | | | | |
|-------------------------------------|---------|-------------|-------|-------|---------|----------|
| MES/AÑO | Mibanco | Financieras | CMACs | CRACs | EDPYMES | PROMEDIO |
| dic-10 | 47.7 | 40.5 | 38.6 | 38.9 | 41.5 | 41.4 |
| dic-11 | 32.6 | 39.1 | 37.7 | 37.6 | 41.0 | 37.6 |
| dic-12 | 32.5 | 38.2 | 35.9 | 36.2 | 41.0 | 36.8 |

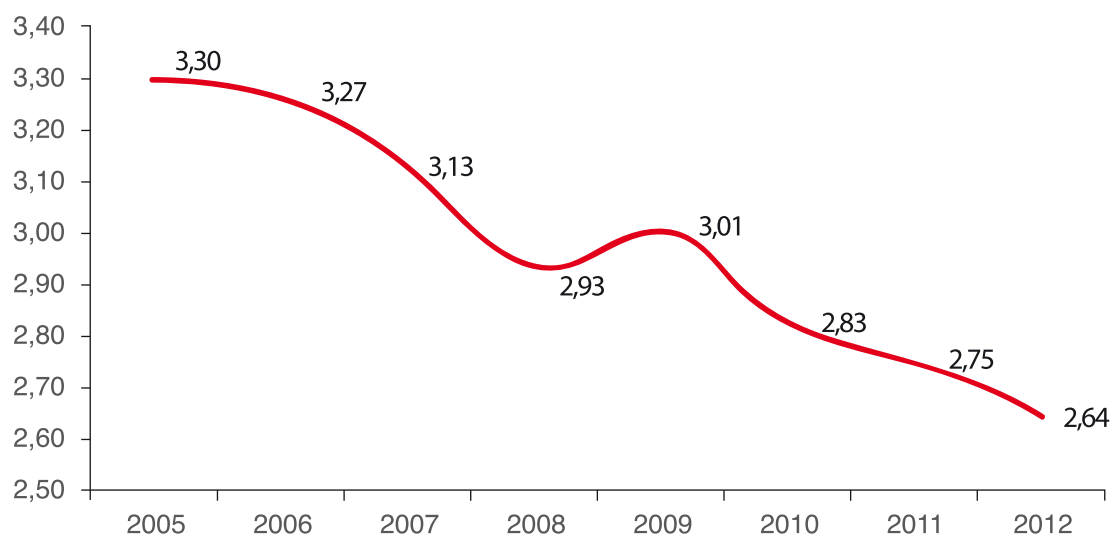
Fuente: SBS/ Elaboración: Caja Trujillo

2.4 Tipo de cambio sol-dólar americano

El tipo de cambio se ubicó en S/2,64. Esto representó una apreciación nominal del nuevo sol de 4.2% respecto al 2011. Esta mayor fortaleza se dio como resultado de las políticas monetarias expansivas en los países desarrollados que fomentaron un flujo mayor de capitales entre las economías en desarrollo. A nuestro país llegaron los flujos de capitales de largo plazo e inversión extranjera directa como resultado de la bonanza económica y favorables perspectivas de nuestra economía.

Gráfico N° 04

Tipo de cambio nominal (S/. por US\$)



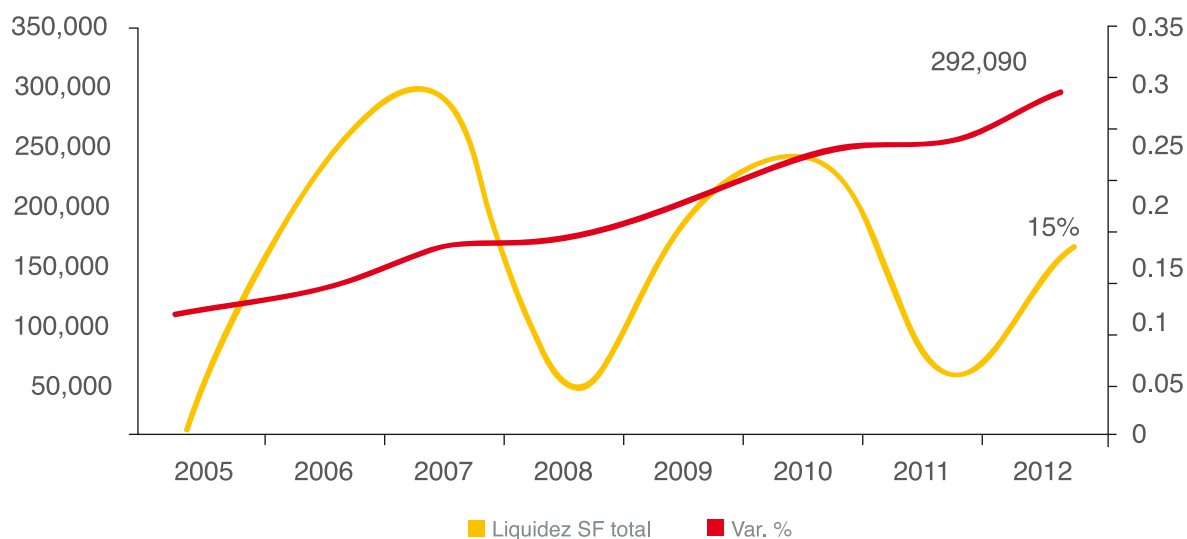
Fuente: BCRP/ Elaboración: Caja Trujillo

2.5. Crédito y liquidez del sistema financiero

El 2012 se caracterizó por la alta disponibilidad de liquidez en los mercados internacionales, lo cual impulsó la entrada de capitales extranjeros a economías emergentes de buen desempeño —como la del Perú— con el objetivo de buscar alternativas rentables de inversión. Este mayor influjo de capitales aceleró, sin duda, la expansión del crédito. El crecimiento de la liquidez de este año fue de 15%, en tanto que el crédito se expandió en 13%.

Gráfico N° 05

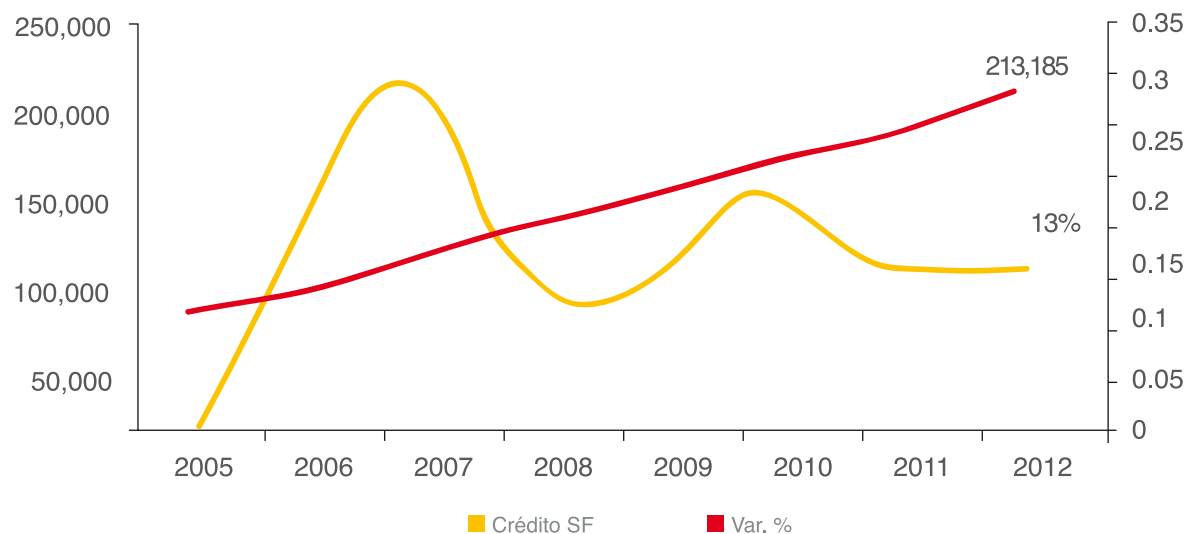
Liquidez del sistema financiero total (millones de S/.)



Fuente: BCRP/ Elaboración: Caja Trujillo

Gráfico N° 06

Crédito del sistema financiero del sector (millones de S/.)



Fuente: BCRP/ Elaboración: Caja Trujillo





CAPÍTULO 3

Inversiones de importancia y Responsabilidad Social

3. Inversiones de importancia y Responsabilidad Social

3.1. Inversiones de importancia

3.1.1. Proyectos plataforma tecnológica

El 2012 se siguió fortaleciendo tecnológicamente a Caja Trujillo en tres frentes: proyectos de software, infraestructura tecnológica y servicios informáticos:

Software y sistemas informáticos

- a) Implementación de herramientas para la gestión de proyectos de software, que permitió: a.1) Disponer de herramientas para gestionar eficientemente los proyectos, tanto para desarrollos propios como desarrollos de terceros; a.2) Mejorar localidad de los entregables de proyectos, tanto a nivel de alcance, tiempo y costo; y a.3) Gestionar de manera integral los proyectos para todas sus etapas: de inicio, planificación, ejecución, seguimiento y control y cierre.
- b) Implementación del Sistema de Gestión Gerencial, que permitió disponer de una solución de inteligencia de negocios para colocaciones, con información consolidada y alineada a las necesidades de los usuarios.
- c) Infraestructura, equipamiento e implementación de soluciones de virtualización de infraestructura, que permitió consolidar servidores en una plataforma de alta disponibilidad y rendimiento, obteniendo resultados favorables en temas de espacio físico en los centros de datos, además de reducir el costo del consumo eléctrico, ambientación y contratos de mantenimiento de la infraestructura.
- d) Inicio del proyecto de Outsourcing de Impresoras-Fasell, que permitirá contar con equipamiento bajo la modalidad de arrendamiento, con personal técnico especializado y altos niveles de servicio que impulsarán la atención oportuna a los requerimientos, reducir costos administrativos y disponer de servicio técnico permanente *on-site* en las distintas agencias del país.
- e) Seguridad y disponibilidad. Proyecto de seguridad operativa, que involucró: e.1) Disponer de *firewalls* de aplicación y de base de datos que aseguren la continuidad de los servicios críticos de la Institución ante ataques externos e internos, e.2) Disponer de 2 nuevos *firewalls* para reforzar la seguridad perimetral aumentando la disponibilidad con servicios externos, y e.3) Disponer de una solución que asegure la conexión y privacidad de usuarios de red inalámbrica.
- f) Proyecto de disponibilidad de servicios tecnológicos, que consistió en: f.1.) Disponer de una solución alterna para el funcionamiento de los servicios de tarjeta de débito en el centro de datos alterno; f.2) Disponer de una solución para balancear la carga de tráfico de internet; f.3) Disponer de una solución para monitorear páginas web (HByMB); f.4) Disponer de una solución que permita la administración de ips a nivel de toda la red de Caja Trujillo; y f.5) Disponer de una solución que permita alertar y monitorear proactivamente servicios críticos, fortaleciendo de este modo la continuidad del negocio.

Redes y comunicaciones:

- g) Proyecto de Mejora de Comunicaciones, Fase II: que permitió: g.1) Mejorar los niveles de disponibilidad y de seguridad interna en las comunicaciones, g.2) Mayor flexibilidad en la administración, mayor seguridad y mayor escalabilidad, g.3) Mejorar el aislamiento de los dominios de colisión.
- h) Inicio de la ejecución del Proyecto de Renovación Tecnológica de Enlaces de Datos - Comunícate II, que permitirá: h.1.) Disponer de enlaces de datos con anchos de banda acordes a las necesidades de todas

las agencias de la Institución; h.2) Disponer de herramientas de monitoreo en tiempo real para todos los enlaces de datos de la Institución con el operador de datos, tanto principales como de contingencia; h.3) Disponer de una cabecera principal con el suficiente ancho de banda para atender a toda la red de Caja Trujillo; y h.4) Disponer de una cabecera de datos redundante a la principal en el centro de datos alterno.

3.1.2. Productos crediticios nuevos lanzados en el 2012

Microcréditos de inclusión:

“Manos Emprendedoras”

es un producto crediticio de bancarización dirigido a todas las personas emprendedoras de la base de la pirámide social que les permite a través del microcrédito mejorar su calidad de vida y promover la bancarización de sus operaciones. Se orienta a atender al segmento micro empresarial “ambulante” y a personas de ingresos dependientes no formales. La experiencia mínima requerida es de un año en el rubro; los créditos se otorgan en moneda nacional, a corto plazo y con frecuencia de pagos según la fuente de ingreso (diario, semanal, quincenal, mensual). Al finalizar el 2012, se captaron 1,150 nuevos clientes.

Crédito hipotecario “Techo Propio”

Destinado al financiamiento de adquisición de viviendas de interés social cuyo valor no exceda los S/.51,100. El mercado objetivo lo constituyen aquellas familias de bajos ingresos que no poseen otra vivienda y que no han sido beneficiadas anteriormente por algún programa del Estado. Es parte del portafolio del Fondo Mivivienda de productos destinados a vivienda, y es esta entidad la que nos provee los fondos para las colocaciones de los créditos individuales.

Crédito hipotecario “Mi Construcción”

Destinado al financiamiento de construcción o mejoras de vivienda por un monto máximo de S/.91,250. Es parte del portafolio del Fondo Mivivienda de productos destinados a vivienda y, como tal, es esta entidad la que provee los fondos necesarios.

3.1.3. Nuevas agencias / oficinas informativas

Se continuó con la expansión en agencias y en oficinas informativas:

a) Nueva agencia

- Tingo María

b) Nuevas oficinas informativas

- | | | | |
|---------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| • La Hermelinda | • Cerro de Pasco | • Panchía | • Chancay |
| • Puente Piedra | • Cumba | • San Lorenzo | • Ventanilla |
| • Cayaltí | • Tocache | • Namballe | • Mariscal Cáceres |
| • Mercado Vista Alegre | • Las lomas | • Manuel Arévalo | • Siguas |
| • Villa María del Triunfo | • Tarapoto 2 | • Máncora | • Pomabamba |
| • Carabayllo | • Cajamarca 2 | • Morropón | • Laredo |
| • Saramiriza | • Sechura | • Oyón | • Lurín |
| • Ferreñafe | • Huacrachuco | • Catacaos | • Carabayllo |
| • Chontali | • Chilete | • La Merced | • San Martín |
| • Tacabamba | • Pacasmayo | • Aguaytía | • Luya |
| • Picota | • Santa Rosa de la Yunga | • Sócata | • Celendín |
| • Tambogrande | • Chorrillos | • Puerto Chinchipe | • Chao |
| • Casa Grande | • El Milagro | • Chanchaque | • Lluchubamba |
| • Pongo de Caynarachi | • Puerto Naranjito | • Universitaria | |
| • San Miguel | • Abancay | • Pichanaki | |

3.1.4. Canales electrónicos / Puntos de atención

En el mes de marzo, se ofreció a nuestros clientes un nuevo canal de atención, el cual permite realizar transacciones en internet con agilidad, comodidad, rapidez, seguridad y confianza a través de un dispositivo móvil (Token) dirigido a personas naturales y jurídicas. Mediante esta herramienta se pueden realizar transferencias a cuentas propias y a cuentas de terceros, pagos de créditos propios y de terceros y pago de servicios como luz, agua, SATT, Cablevisión y recarga; además de pago de planillas Sueldo y CTS.

3.1.4.1 Homebanking

Nuestros clientes cuentan también desde marzo con un nuevo canal de atención, el cual permite realizar

transacciones en internet con agilidad, comodidad, rapidez, seguridad y confianza a través de un dispositivo móvil (Token) dirigido a personas naturales y jurídicas. Este servicio permite realizar transferencias a cuentas propias y a cuentas de terceros, pagos de créditos propios y de terceros y pago de servicios como luz, agua, SATT, Cablevisión y recarga; además de pago de planillas Sueldo y CTS.

3.1.4.2 Cámara de Compensación Electrónica II- Pago a Proveedores del Estado

Anteriormente, se contaba con el servicio de envío y recepción de transferencias ordinarias, pago de haberes y pago a proveedores. A inicios del 2012, nuestra entidad ingresó como participante en transferencias con solicitud de confirmación de abono, permitiendo de este modo a nuestros clientes conocer el estado de su transferencia en un tiempo menor. También iniciamos nuestra participación en el turno intermedio, brindando un mayor tiempo para realizar el envío de transferencias, así como facilidades para disponer de ellas el mismo día. A mediados de año, se abrió un servicio más: permitir a los proveedores del estado recibir el pago de sus facturas por bienes o servicios contratados por este directamente en sus cuentas de ahorro abiertas en Caja Trujillo a través de la Cámara de Compensación Electrónica.

3.1.4.3 Cajeros corresponsales: Interbank Agente

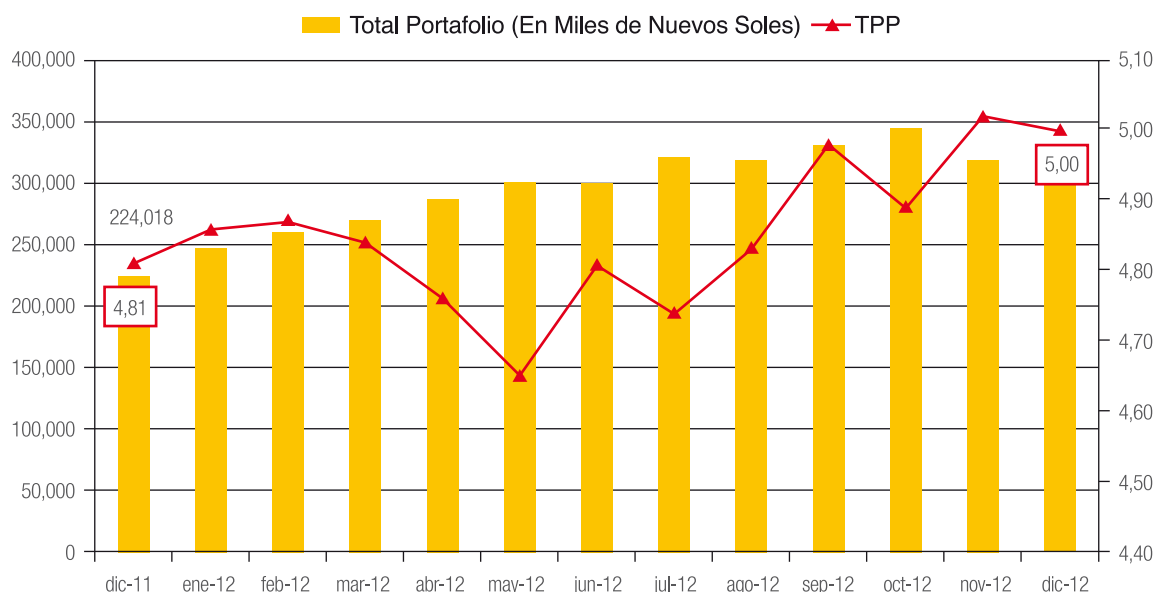
Es un canal de atención alternativo a las ventanillas de las Agencias de Caja Trujillo, en donde nuestros clientes pueden realizar, de la manera más práctica y cercana, el pago total o parcial de su cuota de su crédito desde el lugar donde se encuentren con la misma seguridad que en las agencias propias. De esta manera, ampliamos nuestros canales de atención en más de 2000 puntos.

3.1.5. Inversiones de tesorería

El 2012 estuvo marcado por un panorama económico mundial en crisis, principalmente en Europa y Estados Unidos, al que se sumaron al gran crecimiento de la demanda interna, ingreso de nuevas inversiones de clientes extranjeros y fortalecimiento del nuevo sol. En este contexto de coyuntura internacional y local, el Departamento de Tesorería, a través de la Mesa de Dinero, mantuvo un perfil conservador en la administración del portafolio de inversiones de la institución, cumpliendo de este modo con las políticas internas y legales de inversiones y gestión de riesgos.

El portafolio de inversiones de la tesorería tiene una estructura diversificada, compuesta por instrumentos de mercado de dinero tales como depósitos a plazo y *Overnight* en bancos, financieras, cajas municipales y cajas rurales e instrumentos de renta fija, principalmente en certificados de depósitos del Banco Central.

Gráfico N° 07
Evolución del portafolio de inversiones Dic 2011/Dic 2012



Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Tesorería

3.2. Proyección social: fomentando el crecimiento social del país

Como parte de nuestro compromiso social, Caja Trujillo es una institución que contribuye al desarrollo de las comunidades en cada una de las jurisdicciones donde está presente, así como a la defensa y cuidado del medio ambiente. Nuestras acciones de responsabilidad social están basadas en cuatro políticas: sociales, medioambientales, cultural emprendedora y de diversidad (inserción laboral de personas con habilidades diferentes y de extrema pobreza).

Durante el 2012, como parte de las políticas medioambientales que manejamos, se puso en marcha el programa Bio Caja, que involucra acciones que fortalecen a la conciencia de cuidado del medio ambiente desde el propio entorno y el uso racional de los recursos como agua, energía eléctrica y papel. Estas acciones se ejecutaron para crear una cultura sostenible y para convertir a Caja Trujillo en una entidad ecoeficiente.

En la primera fase del programa, sensibilizamos a los colaboradores y les brindamos las herramientas necesarias para una gestión óptima de los recursos a través de capacitaciones ofrecidas por especialistas del Ministerio del Ambiente y el Servicio de Gestión Ambiental de Trujillo (SEGAT). Además, desarrollamos activaciones teatrales (dirigidas también a los usuarios de las agencias), lanzamos publicaciones y elaboramos el reglamento de ecoeficiencia que brinda parámetros para la práctica de esta política entre todos los miembros de la Institución.

En lo que se refiere a la política social, desarrollamos acciones a través del voluntariado corporativo “Sumando Voluntades” en los sectores vulnerables de Trujillo, Huánuco, Chachapoyas y Lambayeque. Se ejecutaron acciones sostenibles como implementación de biohuertos en centros educativos de los niveles inicial y primaria, campañas de salud, campañas de corte de cabello y construcción e implementación de un centro pre escolar. Todo, con el apoyo decidido y voluntario de los colaboradores.

En abril del 2012, siguiendo nuestra política de diversidad, firmamos un convenio interinstitucional con el Consejo Nacional para la Integración de la Persona con Discapacidad (CONADIS) para que profesionales con habilidades diferentes pudieran trabajar en nuestra institución. Esta iniciativa se realizó antes de que se publicara la Ley 29973, Ley General de la Persona con Discapacidad, la cual está inmersa dentro de la política de inclusión de Responsabilidad Social Corporativa de Caja Trujillo desde su inicio.

Como parte de nuestra política de promoción de cultura emprendedora, ejecutamos programas gratuitos de capacitación sobre gestión empresarial dirigidos a nuestros clientes y potenciales clientes. Dichos seminarios se realizaron en alianza estratégica con diversas instituciones como la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) y el Ministerio de la Producción.

Todas estas acciones han sido posible gracias a los miles de clientes que confían en Caja Trujillo y que, con su confianza, ayudan a mejorar la calidad de vida de cientos de personas necesitadas de ayuda social.





CAPÍTULO 4

Gestión del Desarrollo Humano

4. Gestión del Desarrollo Humano

El Departamento de Gestión del Desarrollo Humano (GDH) ha elaborado un nuevo organigrama, el cual ha impulsado su descentralización a través de la integración del cargo del generalista en las zonas Norte y Sur, quien es el responsable de ejecutar labores de asesoría y apoyo en las actividades dirigidas al personal, la atención de consultas y los reclamos por parte de los trabajadores de Caja Trujillo.

Este cambio ha tenido como finalidad empoderar al Departamento de Gestión del Desarrollo Humano a través de los generalistas mediante mecanismos de toma de decisiones autónomas y el posicionamiento de la imagen del departamento en las zonas Norte y Sur, permitiendo de esta manera que el servicio llegue al cliente interno en forma rápida y colectiva.

La Escuela de Formación de Talentos en Microfinanzas implementada en Trujillo el 2011 — que reclutó estudiantes del IX y X ciclo, así como bachilleres y egresados de las diferentes universidades para cubrir las plazas de asesores de negocios de manera inmediata, funcionó también el 2012 con gran éxito en Chiclayo, Piura, Tarapoto, Jaén y en la sede central.

Finalmente, la labor realizada por el Departamento de Gestión del Desarrollo Humano ha tenido como motivación principal el apoyo en los distintos procesos de las áreas administrativa y de negocios, situación acorde con el proceso de expansión geográfica que ha tenido Caja Trujillo el 2012 en los diferentes departamentos del Perú.







CAPÍTULO 5

Gestión de Activos y Pasivos

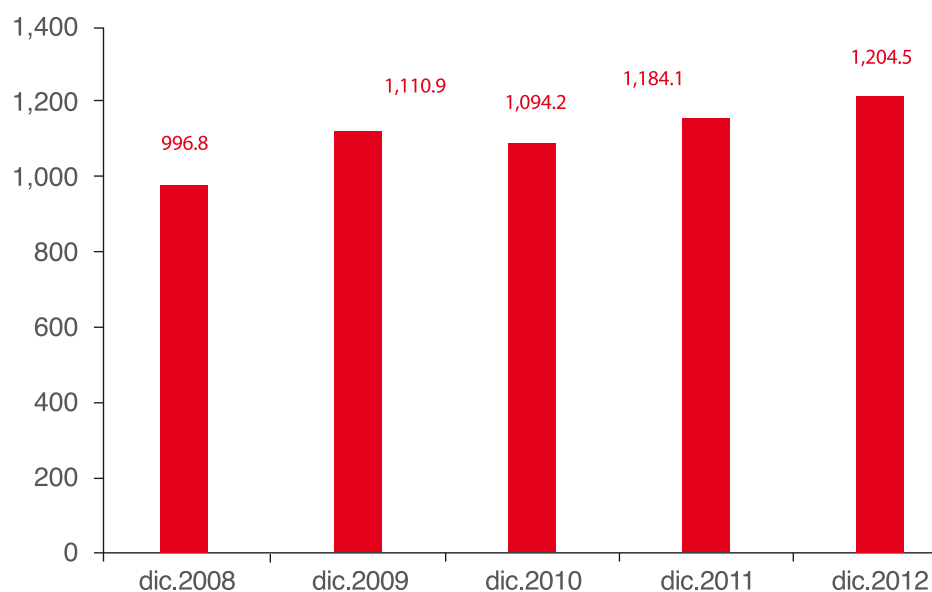
5. Gestión de Activos y Pasivos

5.1. Gestión de los activos

5.1.1. Evolución de los créditos

En la evolución de las colocaciones de Caja Trujillo podemos observar que a lo largo de los últimos 6 años la cartera de créditos ha pasado de 741 millones a más de 1,200 millones de nuevos soles.

Gráfico N° 08
Evolución de los créditos (en millones de nuevos soles)



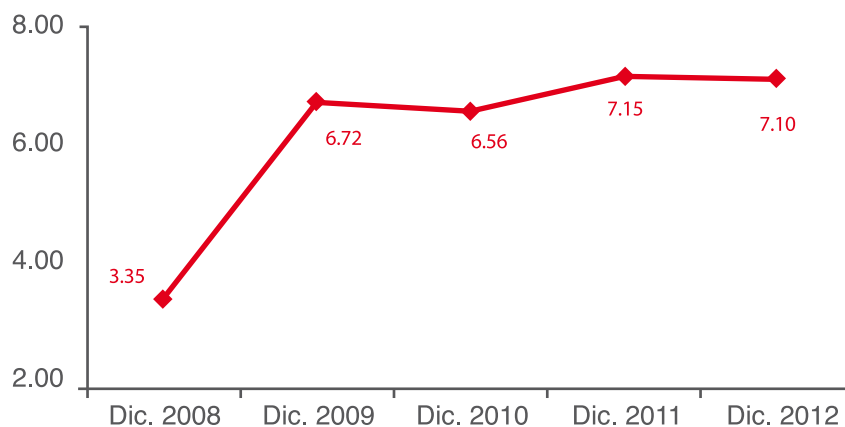
Fuente: SICMAC-T / Elabora: Departamento de I&P

5.1.2. Evolución de la calidad de cartera

Hasta el 2008, la cartera morosa de Caja Trujillo se mantuvo bajo los niveles del sistema financiero. Sin embargo, en los últimos cuatro años se ha incrementado en algunos puntos como reflejo de una serie de cambios en el ámbito real y financiero. Ocurre a veces que las diversas entidades financieras del sistema ofertan créditos sin ninguna evaluación previa, lo que trae como consecuencia el sobreendeudamiento de los clientes, en especial los de nuestro segmento. Así, el índice de morosidad promedio tanto del sistema financiero como microfinanciero se ha visto incrementado.

En el año 2012 se aplicaron políticas y acciones al respecto, por lo que dicha variable ha sido controlada y se espera que a futuro se regrese a los niveles de años anteriores.

Gráfico N° 09
Evolución de la calidad de cartera (en porcentaje)



Fuente: SICMAC-T / Elabora: Departamento de I&P

5.1.3. Cobertura del riesgo crediticio a través de provisiones

Las provisiones son coberturas que sirven para afrontar posibles incumplimientos en los pagos de los créditos otorgados. Durante el año 2012, la Entidad ha mantenido un nivel de provisiones de la cartera atrasada y de cartera de alto riesgo por encima del 100% llegando a diciembre 2012 a cubrir dichas carteras en 137.53% y 109.50% respectivamente.

Cuadro N° 05
Cobertura del riesgo crediticio a través de provisiones

| INDICADORES | A DIC. 2012 |
|--------------------------------------|------------------|
| Cartera Total | 1,204,466,012.88 |
| Cartera Atrasada | 85,518,127.54 |
| Cartera de Alto Riesgo | 107,403,154.20 |
| Provisiones | 117,611,060.41 |
| Provisiones / Cartera Atrasada | 137.53% |
| Provisiones / Cartera de Alto Riesgo | 109.50% |

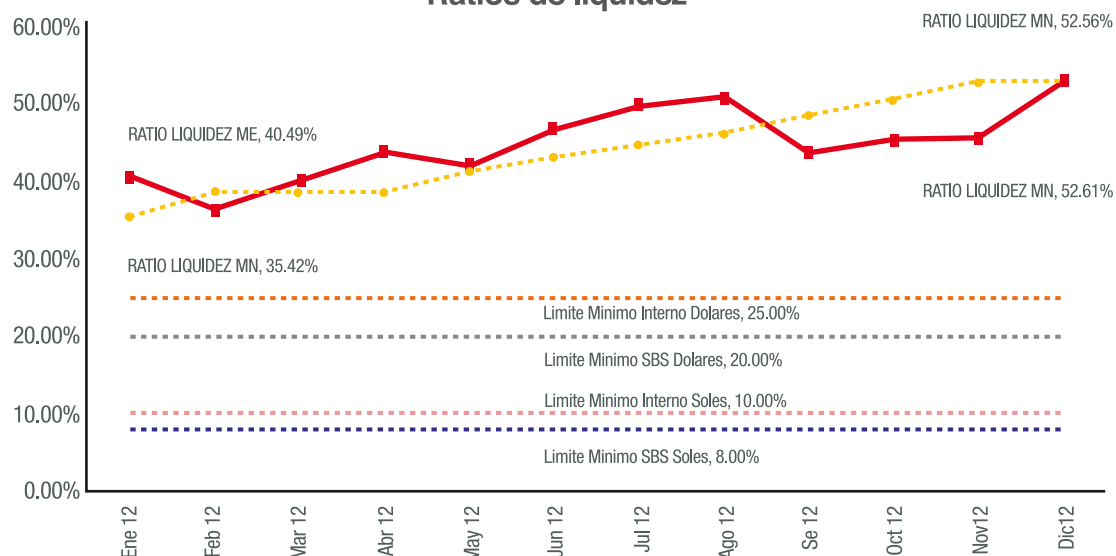
Fuente: SICMACT / Elaboración: Unidad de Riesgos

5.1.4. Liquidez

Caja Trujillo mostró un comportamiento favorable ante el cumplimiento de sus obligaciones en el corto plazo. En diciembre de 2012, se observó que el ratio de liquidez en moneda nacional fue de 52.56% y en moneda extranjera de 52.61%, porcentajes que se sitúan dentro de los límites legales e internos.

La administración de la liquidez de la institución la dirige el Departamento de Tesorería, el cual a través del uso de diversos instrumentos financieros mantuvo los indicadores de liquidez en los niveles óptimos en un escenario de crisis mundial acentuado por los problemas de la deuda europea y los debates referidos a la modificación del presupuesto de Estados Unidos.

Gráfico N° 10
Ratios de liquidez



Fuente: Caja Trujillo/ Elaboración: Departamento de Tesorería

5.2. Gestión de los pasivos

5.2.1. Fuente de financiamiento

La estructura de las fuentes de financiamiento de Caja Trujillo en diciembre del 2012 estaba compuesta principalmente por captaciones ascendentes a S/. 1,300 millones de nuevos soles (74% de participación) e integrada por las obligaciones con el público con S/. 1,273 millones (72% de participación), el patrimonio con S/. 291 millones (17%), adeudados con S/. 115 millones (7%) y otros pasivos con S/. 51 millones (3%).

Cuadro N° 06
Estructura de fondeo (expresado en Millones de nuevos soles)

| Fuente de fondeo | Dic. 07 | | Dic. 08 | | Dic. 09 | | Dic. 10 | | Dic. 11 | | Dic. 12 | |
|---------------------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | Saldo S/. | % Part. | Saldo S/. | % Part. | Saldo S/. | % Part. | Saldo S/. | % Part. | Saldo S/. | % Part. | Saldo S/. | % Part. |
| Captaciones | 590 | 67% | 822 | 68% | 1,019 | 72% | 1,116 | 75% | 1,098 | 72% | 1,300 | 74% |
| Del público | 553 | 63% | 752 | 62% | 942 | 66% | 1,081 | 73% | 1,029 | 67% | 1,273 | 72% |
| *Ahorro 98 | 98 | 11% | 119 | 10% | 132 | 9% | 166 | 11% | 190 | 12% | 197 | 11% |
| *Plazo Fijo | 391 | 45% | 543 | 45% | 693 | 49% | 780 | 53% | 693 | 45% | 903 | 51% |
| *CTS | 64 | 7% | 90 | 7% | 117 | 8% | 135 | 9% | 145 | 9% | 172 | 10% |
| Del Sistema Financiero | 36 | 4% | 70 | 6% | 77 | 5% | 35 | 2% | 70 | 5% | 27 | 2% |
| *Ahorro | 6 | 1% | 4 | 0% | 6 | 0% | 7 | 0% | 4 | 0% | 4 | 0.2% |
| *Plazo Fijo | 30 | 3% | 66 | 5% | 71 | 5% | 28 | 2% | 66 | 4% | 23 | 1% |
| Adeudos | 132 | 15% | 182 | 15% | 172 | 12% | 106 | 7% | 133 | 9% | 115 | 7% |
| Otros pasivos | 19 | 2% | 32 | 3% | 36 | 3% | 44 | 3% | 49 | 3% | 51 | 3% |
| Patrimonio | 133 | 15% | 171 | 14% | 194 | 14% | 214 | 14% | 250 | 16% | 291 | 17% |
| Total Pasivo y Patrimonio | 873 | 100% | 1,207 | 100% | 1,421 | 100% | 1,481 | 100% | 1,530 | 100% | 1,757 | 100% |

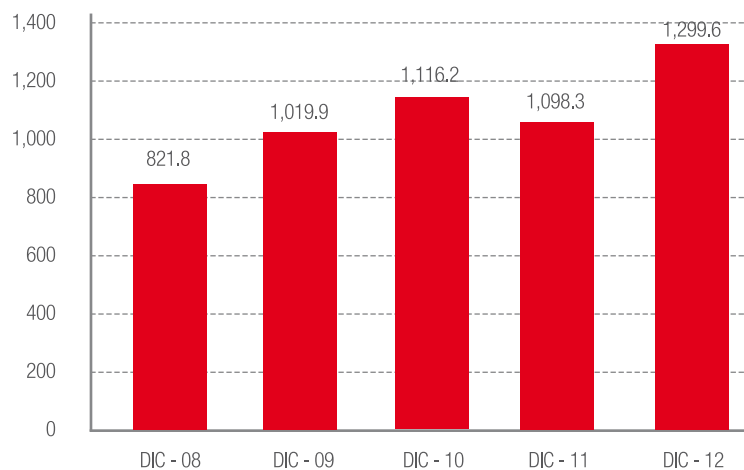
Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Finanzas

Nuestra institución registró el 2012 un crecimiento de sus pasivos del 15% con relación al 2011. En cuanto a su estructura, continúa con su estrategia de construir un fondeo atomizado en los depósitos del público y estable. Se destaca el crecimiento del patrimonio que pasó de S/. 250 millones en diciembre del 2011 a S/. 291 millones en diciembre del 2012, todo esto producto de la capitalización de utilidades aplicadas al 100% en los últimos años, así como a las utilidades del ejercicio que alcanzaron los S/.41 millones. De esta manera, se logró un ligero aumento de participación: de 16% a 17% del total de fuentes de fondeo. Igualmente se registró un crecimiento de las captaciones de 18.32% vía la red de agencias.

5.2.2. Evolución de los depósitos

Al igual que las colocaciones, los niveles de ahorro de las familias peruanas se han incrementado aceleradamente en los últimos años. Del 2007 al 2012, los depósitos o captaciones de Caja Trujillo pasaron de S/ 589.5 millones a cerca de S/ .1,300 millones. Sin duda, la principal fuente de fondeo de Caja Trujillo han sido los ahorros de las familias.

Gráfico N° 11
Evolución de los depósitos (en millones de nuevos soles)

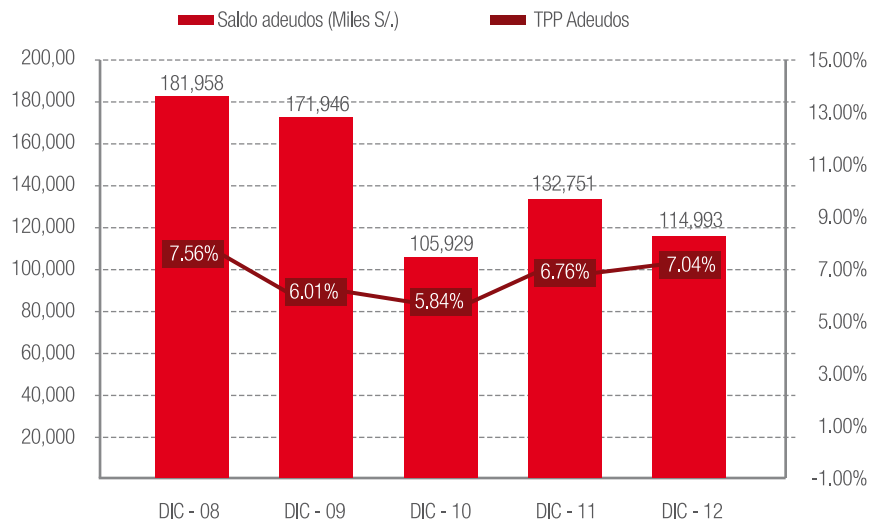


Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Finanzas

5.2.3. Evolución de los adeudos

El monto de adeudos al 31 de diciembre de 2012 fue de S/. 115 millones, de los cuales el 55% correspondió a moneda nacional y el 45% a moneda extranjera. Entre las principales entidades proveedoras de fondos que otorgan financiamiento a la Caja Trujillo figuran: COFIDE con 32%, Agencia Española para la Cooperación Internacional AECI - ICO con 26%, seguidos de Interbank con un 16% de participación, Solidus con 11%, Scotiabank con 9% y Fondo Mivivienda con 6%.

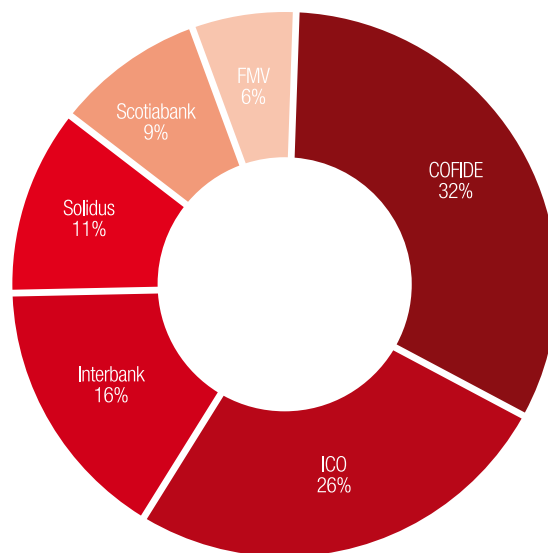
Gráfico N° 12
Saldo de adeudos y tasa promedio ponderado



Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Finanzas

En la política de gestión de adeudos está considerada la diversificación del financiamiento de largo plazo y la reducción del costo financiero. En realidad, esta medida busca mejorar los calces entre estos dos elementos.

Gráfico N° 13
Participación de adeudados



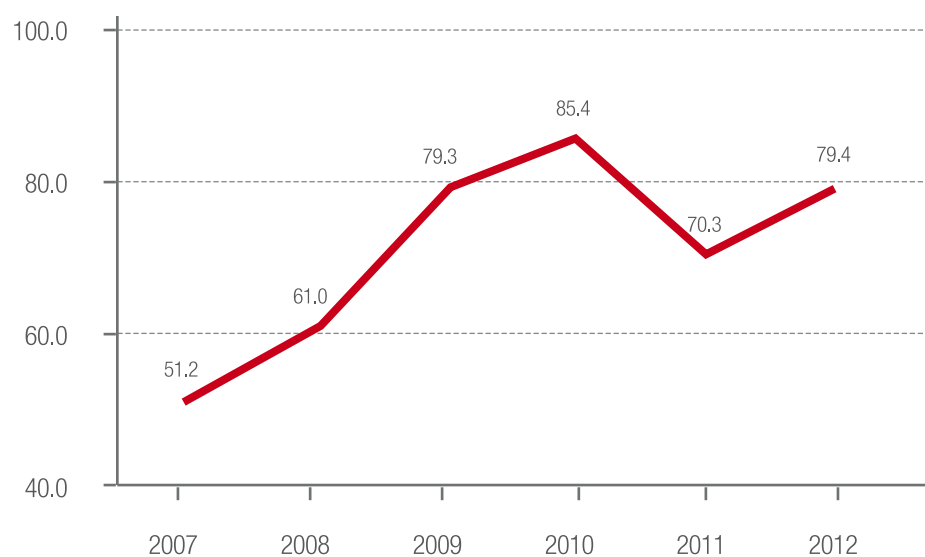
Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Finanzas

Como parte del control de la diversificación de los adeudos se ha establecido como máximo el 35% para un proveedor de fondos. A finales del 2012, el principal proveedor de fondos COFIDE participaba con el 32% del total orientado al financiamiento de largo plazo.

5.2.4. Evolución del costo financiero

El gasto financiero ascendió a S/. 79.4 millones y se incrementó en 13.0% con respecto al 2011, fenómeno asociado al crecimiento de 14.9% de los depósitos y adeudos. Del mismo modo, el costo total de la deuda (captaciones y adeudados) en términos porcentuales se incrementó entre diciembre del 2011 a diciembre del 2012, de 5.57% a 5.63%.

Gráfico N° 14
Evolución del gasto financiero



Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Finanzas

5.2.5. Evolución del patrimonio

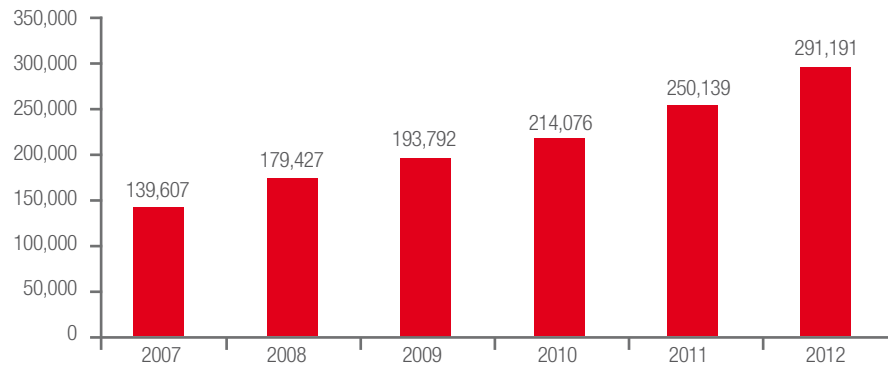
El patrimonio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. al 31 de diciembre del 2012 estuvo compuesto de la siguiente manera:

Cuadro N° 07

| Rubro | Importe S/. |
|---|-----------------------|
| Patrimonio | |
| Capital Social | 220,835,802.00 |
| Capital Adicional | 20.00 |
| Reservas | 29,312,517.00 |
| Ganancia no realizada por Inversiones Disponibles para la Venta | 21,769.00 |
| Resultado del Ejercicio | 41,020,915.00 |
| Total Patrimonio | 291,191,023.00 |

Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Finanzas

Gráfico N° 15
Evolución del patrimonio (en miles de nuevos soles)



Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Finanzas

5.2.6. Evolución del capital social

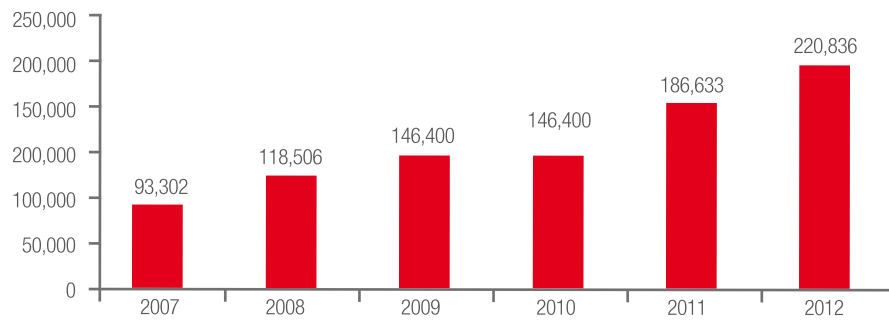
El capital social ascendía a S/. 220, 835,802.00 el 31 de diciembre del 2012, y su estructura era la siguiente:

Cuadro N° 08

| Concepto | Importe S/. |
|--|----------------|
| Capital pagado anterior | 186,633,211.00 |
| Capitalización de utilidades 2011 | 17,101,295.50 |
| Capitalización de Reserva Legal Especial | 17,101,295.50 |
| Capital Social | 220,835,802.00 |

Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Finanzas

Gráfico N° 16
Evolución del capital social (en miles de nuevos soles)



Fuente: Caja Trujillo / Elaboración: Departamento de Finanzas

5.2.7 Estructura Accionaria

El nuevo capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 ascendía a S/. 220, 835,802.00, representado por igual número de acciones nominativas de un valor de S/. 1.00 (Uno y 00/100 nuevos soles), cada una de las cuales estaba íntegramente suscrita y pagada por la Municipalidad Provincial de Trujillo. La Junta General de Accionistas mediante acuerdo de concejo acordó la capitalización de utilidades del 2011 al 100%. Este acuerdo se encuentra inscrito en Registros Públicos.





CAPÍTULO 6

Gestión de Riesgos

6. Gestión de Riesgos

La gestión integral de riesgos que viene desarrollando Caja Trujillo se enmarca dentro de la Resolución SBS 037-2008. Cuenta con un Comité de Riesgos y un Comité Especializado de Riesgo Operacional, cuyos principales objetivos son tomar decisiones de acciones de control o mitigación de riesgos a los que está expuesta la Entidad y asegurar el cumplimiento de los objetivos institucionales en concordancia con los niveles de apetito y tolerancia al riesgo establecido por el Directorio.

La metodología definida para la gestión de los principales riesgos a los que está expuesta Caja Trujillo se basa en los componentes del enfoque Coso ERM, que recomienda el desarrollo de un adecuado ambiente interno, la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos que deben ser informados y comunicados en forma permanente y oportuna, así como el monitoreo del buen funcionamiento del proceso de gestión de riesgos realizado por todo el personal.

6.1. Gestión de riesgos de mercado y liquidez

La Unidad de Riesgos a través de la Sección de Riesgos de Mercado y Liquidez es responsable de la administración y del control de inseguridades de mercado (que comprenden básicamente al riesgo cambiario, el precio, la tasa de interés en la cartera de negociación, la tasa de interés en el libro bancario) y la administración y del control del riesgo de liquidez. Asimismo, se realizaron actualizaciones del Manual de Gestión de Riesgos de Mercado y Liquidez —documento que contempla la adecuación a las nuevas normativas establecidas por la Superintendencia— y mejoras en la metodología de gestión de riesgos de mercado y liquidez.

En el año 2012, se realizaron actualizaciones del Manual de Gestión de Riesgos de Mercado y Liquidez, que contempla la adecuación a las nuevas normativas establecidas por la Superintendencia, mejoras en la metodología de gestión de riesgos de mercado y liquidez.

Riesgo de mercado

La exposición al riesgo cambiario durante el año 2012, fluctuó entre niveles máximos de posición de cambios de sobreventa (activos en dólares menores a pasivos en dólares) de 1.2% del patrimonio efectivo, y posición global de sobrecompra (activos en dólares mayores a pasivos en dólares) de 1.2% del patrimonio efectivo, niveles que se ubicaron dentro de los límites internos y legales establecidos.

La exposición al riesgo de tasa de interés en la cartera de negociación se asumió por el incremento de las operaciones realizadas por el Departamento de Tesorería en certificados de depósitos del Banco Central de Reserva del Perú-CDBCRP, certificados de depósitos negociables y papeles comerciales. El nivel de exposición en certificados de depósito del BCRP con respecto al patrimonio efectivo alcanzó 6.9%, mientras que el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo se realizó bajo el método estándar. De igual manera, la tenencia de inversiones en fondos mutuos no superó los límites internos y legales establecidos, registrándose en el año una posición máxima de 4.5% del patrimonio efectivo de la Institución. A fin de contar con un registro y una liquidación más expeditiva de las operaciones realizadas por el Departamento de Tesorería y un mejor monitoreo de los límites de riesgo de mercado y liquidez, se dio comienzo al proceso de adquisición de una plataforma informática que permitirá cubrir estas necesidades.

Respecto al riesgo de tasa de interés en el libro bancario, se ha cumplido con lo establecido en la Resolución N° 7197 respecto a la remisión de los nuevos Anexos 7A - Ganancias en Riesgo y Anexo 7B – Valor Patrimonial en Riesgo a partir de la información correspondiente a noviembre del 2012. Al cierre del año, los indicadores de ganancia en riesgo

y valor patrimonial en riesgo se ubicaron en 2.3% y 1.5% respectivamente, muy por debajo, por cierto, de los niveles permitidos.

Para el 2013 se proyecta desarrollar nuevas metodologías de medición de riesgo, así como implementar el nuevo software que permitirá una mejor gestión de las actuales y nuevas operaciones en que proyecta incursionar el Departamento de Tesorería.

Riesgo de liquidez

La evaluación del riesgo de liquidez se realizó a través de la medición de los ratios de liquidez generales, de liquidez ampliados, de concentración de principales depositantes y adeudos, brechas de liquidez por plazos de vencimiento bajo escenarios contractuales y esperados y simulaciones de escenarios de estrés de liquidez de carácter sistémico y específico. Para este proceso se tuvo que actualizar la metodología para el análisis de brechas de liquidez y de los ratios de liquidez.

El promedio de los ratios de liquidez de corto plazo (activos líquidos/ pasivos de corto plazo) se ubicó en 44.1% en moneda nacional y 44.6% en moneda extranjera, cumpliéndose con los requerimientos mínimos de liquidez establecidos por el ente supervisor (mayor a 8% en moneda nacional y 20% en moneda extranjera). En cuanto a las brechas de liquidez por plazos de vencimiento, en líneas generales se contó con brechas positivas a muy corto plazo (producto de los excedentes de liquidez) y de brechas razonablemente calzadas en el resto de periodos.

Respecto a la concentración de principales depositantes, los ratios a diciembre del 2012 se ubicaron en 8.1% y 11.4%. Para el 2013 se tiene planeado reforzar el análisis de brechas de liquidez por plazos de vencimiento en un escenario esperado, para lo cual se utilizarán también los resultados del flujo de caja de la Institución.

6.2. Gestión de riesgos crediticios

Caja Trujillo mantuvo su exposición al riesgo crediticio dentro de los parámetros normales que administra la SBS en el Perú, esto quiere decir que cumplió con las disposiciones sobre clasificación del deudor, sobreendeudamiento, riesgo cambiario crediticio, riesgo único por grupos vinculados y otras normas relacionadas. Actualmente se continúa aplicando —en atención a las recomendaciones de los entes de supervisión y control— mejoras en la metodología de gestión de riesgo de crédito.

El mayor peligro que afronta toda entidad financiera es el riesgo crediticio, ya que está relacionado directamente con el *core* de la empresa. Una de las respuestas a este riesgo que ha establecido Caja Trujillo para minimizar el impacto de no pago de los créditos es la aplicación de provisiones voluntarias sobre la cartera de créditos, según normas establecidas por la SBS. Para tal efecto, mantuvo todo el 2012 un nivel de provisiones sobre cartera de alto riesgo superior al 100%, llegando a diciembre del 2012 a 109.5%, cifra superior a la reportada el 2011: 105%.

La Unidad de Riesgos efectúa permanentemente revisiones periódicas y análisis de la cartera de colocaciones por tipo de créditos, de acuerdo a lo establecido en la Resolución SBS 11356-2008 —"Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones y modificatorias"— y a las categorías de riesgos definidas por la Superintendencia de Banca y Seguros, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago de cada deudor. Asimismo, desarrolla con recursos propios un Scoring de Admisión por tipos de créditos. En forma paralela trabaja con el Scoring Buró para admisión de créditos, una herramienta complementaria para el análisis de riesgo crediticio.

Como parte de la gestión de riesgo de crédito se realizaron actividades correspondientes a la capacitación del personal involucrado en el proceso crediticio y procesos de actualización de las normativas internas alineadas a los nuevos requerimientos de los entes de supervisión y automatización de procesos y controles.

Dentro de los cambios sustanciales que se han ejecutado en mejora de la evaluación, seguimiento y control en el proceso crediticio tenemos: a) La creación del Departamento de Supervisión Crediticia; b) La creación del cargo de "coordinador de negocios", cuya función principal constituye en ser el primer filtro y nivel de aprobación de créditos; y c) Acondicionamiento y preparación de las bases para contar con un sistema de registro, control, actualización y seguimiento de las garantías de créditos.

Las funciones del Departamento de Riesgos Crediticios se agruparon en 3 actividades principales: a) Participación en el proceso crediticio, emitiendo su opinión de riesgos (admisión de créditos, nuevos productos, campañas, castigos y venta de cartera); b) Desarrollo de modelos internos (scoring) que le permitan a la Entidad contar con una herramienta que contribuya a una mejor evaluación de créditos y/o reducir el riesgo de crédito; y c) Realización del seguimiento, análisis y control de la cartera de colocaciones mediante metodologías y herramientas como: análisis de cosechas, análisis retrospectivos, matrices de transiciones, análisis de stress y back testing. Fue necesario, asimismo, desarrollar mejoras en cuanto a la metodología para la administración del riesgo de sobreendeudamiento y riesgo cambiario crediticio.

6.3. Gestión de riesgo operacional

Caja Trujillo tiene como objetivo, a mediano plazo, postular al uso del Método Estándar Alternativo para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional. Para esto, realiza mejoras en la gestión de riesgo operacional. El 2012, por ejemplo, se definieron los Indicadores Claves de Riesgos (KRI's) para los riesgos altos y extremos; se iniciaron los programas de incentivos monetarios y no monetarios dirigidos a todo el personal de la Entidad; se fortaleció el registro y mantenimiento de la base de datos de eventos de pérdida a través del sistema Meycor K; y se inició, a partir de enero, el monitoreo de las funciones de los Gestores de Riesgo Operacional con el fin de lograr una función descentralizada de esta área. Estas actividades fueron reportadas trimestralmente en el Comité de Riesgo Operacional de acuerdo a lo establecido por el Manual de Gestión de Riesgo Operacional y el MOF.

En el primer trimestre del 2012 se actualizó la autoevaluación de riesgos operacionales de los procesos críticos de la entidad. Por esta razón, se organizaron talleres de autoevaluación con los dueños del proceso y personal de mayor experiencia; el resultado: una matriz de riesgos y controles. Dicha matriz contempla la identificación de los riesgos, evaluación (análisis semi cuantitativo), tratamiento (planes de acción) y monitoreo (cumplimiento de los planes de acción).

Para una adecuada gestión de los riesgos operacionales se efectuaron más actividades complementarias: 1) Análisis de riesgos de nuevos productos ante cambios significativos en el ambiente operativo y/o informático, 2) Análisis de riesgos ante una subcontratación significativa, 3) Recolección y registro de eventos de pérdida por riesgo operacional, 4) Monitoreo y seguimiento de la implementación de los planes de acción que permitan mitigar los riesgos operacionales identificados de acuerdo a los cronogramas planteados, 5) Visita a agencias con el fin de identificar sus riesgos, y 6) Capacitación del personal de las diferentes áreas y niveles jerárquicos sobre la importancia de la gestión del riesgo operacional y los beneficios que implica su adecuada gestión.

Respecto a la gestión de seguridad de la información, se actualizó la evaluación de riesgos de los activos de información de la entidad acorde con la metodología de riesgo operacional y se implementaron herramientas de monitoreo para el seguimiento de incidentes y/o eventos de seguridad de información tales como:

- Solución de prevención de pérdida de datos (DLP).- Mitiga los riesgos de fuga de información de la entidad.
- Solución de auditoría de base de datos (SQL Compliance).- Mitiga los riesgos de modificación de BD no autorizados.
- Solución de reporte de incidentes de seguridad de información (Meycor KP).- Mitiga los riesgos relacionados con la integridad, confidencialidad y disponibilidad de los activos de información de la entidad.

Sobre la gestión de continuidad del negocio, se realizaron las siguientes actividades: un análisis e identificación de los procesos críticos de continuidad del negocio, un análisis del impacto en el negocio de dichos procesos y evaluación de riesgos y determinación de estrategias de continuidad del negocio.







CAPÍTULO 7

Resultados Económicos



7. Resultados Económicos

De acuerdo a los resultados del 2012, los indicadores de Caja Trujillo se muestran favorables con respecto a ejercicios anteriores. Destacan las provisiones sobre la cartera de alto riesgo, que pasaron de un 105.0% a un 109.5%.

7.1. Principales indicadores

Cuadro N° 09

| INDICADORES | A DICIEMBRE 2012 |
|--|------------------|
| ROE | 15.0% |
| ROA | 2.5% |
| Índice de Morosidad | 7.1% |
| Índice de Cartera de Alto Riesgo | 8.9% |
| Provisiones / Cartera de Alto Riesgo | 109.5% |
| Gasto de Administración / Ingresos Financieros | 41.9% |
| Utilidad Neta / Ingresos Financieros | 13.7% |

Fuente: Caja Trujillo
Elaboración: Departamento de Finanzas

7.2 Apalancamiento y activos ponderados por riesgos

Los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional sumaron S/. 1,566 millones, los cuales tuvieron como base un patrimonio efectivo de S/. 292 millones. Con esto, el ratio de capital global se ubicó en 18.7%, por encima del ratio de capital global exigido por la SBS. Se trató del mejor en todo el sistema de cajas municipales, lo que permitió una gran holgura para el crecimiento de las operaciones y la cobertura de nuevos requerimientos de capitales.

Se procedió también a la capitalización del 100% de las utilidades del año 2011, lo cual contribuyó al fortalecimiento patrimonial de Caja Trujillo.

Cuadro N° 10
Evolución del Capital social (en miles de nuevos soles)

| | Diciembre 2012 | |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| | Activos Ponderados por Riesgo | Requerimiento Patrimonio Efectivo |
| TOTAL | S/. 1,565,677 | S/. 156,568 |
| Riesgo de Crédito | S/. 1,367,572 | S/. 136,757 |
| Riesgo de Mercado | S/. 2,842 | S/. 284 |
| Riesgo Operacional | S/. 195,263 | S/. 19,526 |
| Patrimonio Efectivo | | S/. 292,474 |
| Ratio de Capital Global (%) | | 18.68% |
| Ratio Prudencial para Microfinancieras | | 14.30% |

Fuente: Caja Trujillo
Elaboración: Departamento de Finanzas





CAPÍTULO 8

Estados Financieros Auditados

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2012 de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A., Estos estados financieros comprenden el Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La Gerencia 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.

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar una evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. al 31 de diciembre de 2012, 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 en el Perú.

TRUJILLO - PERÚ.
Febrero 26, del 2,013.

Refrendado por:
JIMÉNEZ & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL



Edilberto Jiménez Domínguez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 02 – 998

BALANCE GENERAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011 - Notas 01,02 y 03 (Expresado en Nuevos Soles)

| | NOTAS | 2012 | 2011 | NOTAS | 2012 | 2011 |
|--|-------|----------------------|---------------|-------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO | | | | | | |
| DISPONIBLE | | 509,438,032 | 348,956,592 | | | 1,062,416,590 |
| Caja | 5 | 40,193,602 | 33,310,811 | 13 | 1,303,929,903 | 2,293,024 |
| Banco Central de Reserva | | 179,730,073 | 77,312,611 | | 196,917,054 | 190,123,190 |
| Bancos y otras empresas del sistema financiero país | | 253,014,549 | 185,521,436 | | 1,075,821,110 | 838,497,782 |
| Canje | | 3,077,228 | 1,258,853 | | 6,358,927 | 9,435,758 |
| Otras disponibilidades | | 30,570,621 | 50,087,559 | | 21,474,165 | 22,066,836 |
| Rendimientos devengados del disponible | | 2,851,959 | 1,465,322 | | 26,873,725 | 70,179,671 |
| INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO | 6 | 81008,458 | 33,565,345 | 14 | 115,303,238 | 133,099,386 |
| CARTERA DE CRÉDITOS , neta de provisiones | 7 | 1105,992,328 | 1,085,785,687 | 15 | 11,384,633 | 8,865,224 |
| | | | | 16 | 2,069,818 | 1,942,146 |
| CUENTAS POR COBRAR , netas de provisiones | 8 | 1,287,875 | 729,763 | 17 | 6,365,271 | 3,455,870 |
| BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS , | 9 | 12,106,940 | 17,805,749 | 18 | 1,465,296,588 | 1,279,958,887 |
| INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS | 10 | 911,863 | 895,696 | | | |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO , | | | | | 220,835,802 | 186,633,211 |
| Neto de depreciación acumulada | 11 | 25,780,495 | 23,368,325 | | 20 | 20 |
| INTANGIBLES (NETO) | 12 | 1,595,266 | 1,179,740 | | 29,312,517 | 25512,229 |
| IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | 20 | 13,273,433 | 13,045,610 | | 21,769 | -8,847 |
| OTROS ACTIVOS(NETO) | 12 | 5,182,921 | 4,765,872 | | 41,020,915 | 38,002,879 |
| TOTAL ACTIVO | | 1,757,117,611 | 1,530,098,379 | 19 | 291,191,023 | 250,139,492 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 21 | 54,423,664 | 59,241,037 | | 1,751,117,611 | 1,530,098,379 |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 21 | 303,892,128 | 217,098,340 | 21 | 54,423,664 | 59,241,037 |
| COMTRA CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | 21 | 1,623,368,150 | 2,052,123,812 | 21 | 303,892,128 | 217,098,340 |
| | | | | | 1,623,368,150 | 2,052,123,812 |

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011 - Notas 01,02 y 03 (Expresado en Nuevos Soles)

| | NOTAS | 2012 | 2011 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | | 298,608,845 | 280,972,090 |
| Intereses por Disponibles | | 12,963,573 | 8,435,647 |
| Ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento | | 3,214,887 | 1,805,015 |
| Intereses y Comisiones por Créditos Directos | | 279,426,243 | 268,926,803 |
| Ingresos por Cuentas por Cobrar | | 55,206 | 0 |
| Ganancia por inversiones en Subsidiarias y Asociadas | | 16,167 | 39,796 |
| Diferencia de Cambio de operaciones varias | | 2,932,769 | 1,764,829 |
| GASTOS FINANCIEROS | | -79,532,245 | -70,294,367 |
| Intereses y Comisiones por Obligaciones con el Público | | -61,941,983 | -56,285,003 |
| Pérdida por valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento | | -1,377,470 | -381,735 |
| Intereses por Depósitos de Emp. del Sistema Financiero y Org. Finan. Internac. | | -1,903,300 | -2,206,504 |
| Intereses por Adeudos y Obligac.del Sist. Financiero del país y exterior | | -8,453,819 | -6,262,384 |
| Intereses, Comisiones y Otros Cargos de Cuentas por Pagar | | -9,600 | 0 |
| Comisiones y Otros Cargos por Obligaciones Financieras | | -540,335 | -354,678 |
| Primas para el Fondo de Seguro de Depósitos | | -5,204,031 | -4,797,907 |
| Otros gastos financieros | | -101,707 | -6,156 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | | 219,076,600 | 210,677,723 |
| PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD DE CRÉDITOS DIRECTOS | | -40,032,704 | -44,994,599 |
| MARGEN FINANCIERO NETO | | 179,043,896 | 165,683,124 |
| INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS | | 12,327,438 | 10,445,727 |
| Ingresos por Operaciones Contingentes | | 492,332 | 409,383 |
| Ingresos Diversos | | 11,835,106 | 10,036,344 |
| GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS | | -1,364,093 | -1,156,226 |
| Gastos por Operaciones Contingentes | | -7,048 | -2,080 |
| Gastos Diversos | | -1,357,045 | -1,154,146 |
| MARGEN OPERACIONAL | | 190,007,241 | 174,972,625 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | -125,137,263 | -109,843,994 |
| Gastos de Personal y Directorio | | -74,628,576 | -63,228,673 |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | | -48,518,431 | -44,893,876 |
| Impuestos y Contribuciones | | -1,990,256 | -1,721,445 |
| MARGEN OPERACIONAL NETO | | 64,869,978 | 65,128,631 |
| VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES | | -5,630,764 | -7,265,943 |
| Provisiones para incobrabilidad de Cuentas por Cobrar | | 0 | -401,810 |
| Depreciación y deterioro de Inmueble, Mobiliario y Equipo | | -3,932,882 | -4,965,336 |
| Amortización y deterioro de Intangibles | | -843,999 | -528,736 |
| Amortización de Gastos | | -7,797 | -14,919 |
| Provisión para litigios y demandas | | -786,490 | -276,604 |
| Provisiones para Créditos Contingentes | | -59,596 | -78,538 |
| Otras provisiones | | 0 | -1,000,000 |
| RESULTADO DE OPERACIÓN | | 59,239,214 | 57,862,688 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | 395,952 | -2,598,109 |
| Ingresos netos (gastos netos) por Recuperación de Créditos | | -2,643,212 | -2,989,114 |
| Otros ingresos y gastos | | 3,039,164 | 391,005 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 59,635,166 | 55,264,579 |
| Impuesto a la Renta | 20 | -18,614,251 | -17,261,700 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 19 | 41,020,915 | 38,002,879 |

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011 - Notas 01,02 y 03 (Expresado en Nuevos Soles)

| CONCEPTOS | CAPITAL SOCIAL | CAPITAL ADICIONAL | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | PATRIMONIO TOTAL |
|--|----------------|-------------------|------------|-----------------------|------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2010 | 146,400,321 | 20 | 21,041,909 | 26,349,922 | 20,283,341 | 214,075,513 |
| Ajustes de Ejercicios Anteriores | | | | | | |
| Aumento de Capital | | | | | | |
| Donaciones y Primas de Emisión | | | | 20,283,341 | -20,283,341 | 0 |
| Transferencias | | | | -44,703,210 | | 0 |
| Otros | 40,232,890 | | 4,470,320 | | | |
| Capitalizaciones: Utilidad año anterior | | | | | | |
| Dividendos declarados en efectivo | | | | | | |
| Dividendos declarados en acciones | | | | | | |
| Resultado del Ejercicio | | | | | 38,002,879 | 38,002,879 |
| Otros | | | | -1,938,900 | | -1,938,900 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2011 | 186,633,211 | 20 | 25,512,229 | -8,847 | 38,002,879 | 250,139,492 |
| Ajustes de Ejercicios Anteriores | | | | | | |
| Aumento de Capital | | | | | | |
| Donaciones y Primas de Emisión | | | | | | |
| Transferencias | | | | 38,002,879 | -38,002,879 | 0 |
| Capitalizaciones: Utilidad año anterior | 34,202,591 | | 3,800,288 | -38,002,879 | | 0 |
| Dividendos declarados en efectivo | | | | | | |
| Dividendos declarados en acciones | | | | | | |
| Resultado del Ejercicio | | | | | 41,020,915 | 41,020,915 |
| Otros | | | | 30,616 | | 30,616 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2012 | 220,835,802 | 20 | 29,312,517 | 21,769 | 41,020,915 | 291,191,023 |

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011 - Notas 01,02 y 03 (Expresado en Nuevos Soles)

| | 2011 | 2012 |
|--|-------------|--------------|
| CONCILIACION DEL RESULTADO NETO DE LA EMPRESA CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 41,020,915 | 38,002,879 |
| AJUSTE AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | | |
| Depreciación y Amortización del período | 4,784,678 | 5,508,991 |
| Provisión para Cartera de Créditos | 40,878,790 | 46,349,741 |
| Provisión para Inversiones | | |
| Otras Provisiones (Benef.Soc., Bs. Adjudic., Ctas. por Cobrar) | 13,364,027 | 10,999,873 |
| Pérdida (Ganancia) en venta de Inversiones | | |
| Pérdida (Ganancia) en venta de Inmuebles, mobiliario y Equipo | 25,795 | 710,832 |
| Otros: Pérdida (Ganancia) en venta de Activos no financieros (Adjudicados) | 856,380 | -1,917,640 |
| CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS EN EL ACTIVO Y PASIVO | | |
| Aumento disminución en intereses, comisiones y otras cuentas por cobra | -303,726 | 2,544,572 |
| Aumento (disminución) en intereses, comisiones y otras cuentas por pagar | 21,817,547 | 22,897,571 |
| Aumento (disminución) en Otros Pasivos | -1,889,719 | -332,751 |
| Disminución (aumento) en Otros Activos | -6,824,437 | -5,868,945 |
| A AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION. | 113,730,250 | 118,895,123 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Ingresos por Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 0 | 0 |
| Ingresos por venta de Otros Activos no Financieros (Adjudicados) | 2,188,410 | 1,463,708 |
| (Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo) | -6,370,846 | -2,148,546 |
| B AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION | -4,182,436 | -684,838 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Aumento (Disminución) Neto de Depósitos y Obligaciones | 197,482,556 | -12,591,930 |
| Aumento (Disminución) Neto de Préstamos Provenientes de Bancos y Corresp. | -17,758,618 | 26,822,095 |
| Aumento (disminución) neto de otros Pasivos Financieros | -18,635,727 | -28,739,875 |
| Aumento (disminución) neto del Capital Social y Adicional | | |
| Disminución (aumento) neto en la Cartera de Créditos | -60,813,726 | -122,888,618 |
| Disminución (aumento) neto de Inversiones | -47,428,664 | -17,966,682 |
| Disminución (aumento) neto de Préstamos entre Bancos y Corresp. | | |
| Dividendos Recibidos (pagados) | | |
| Disminución (aumento) de Otros Activos Financieros | -1,912,195 | 5,185,142 |
| C AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 50,933,626 | -150,179,868 |
| AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (A+B+C) | 160,481,440 | -31,969,583 |
| SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO | 348,956,592 | 380,926,175 |
| SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO | 509,438,032 | 348,956,592 |

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. BASE LEGAL, DOMICILIO, DURACION Y FINALIDAD.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. es una institución financiera regulada por la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, sometida a la Ley de Cajas Municipales aprobada mediante D.S. N° 157-90-EF de fecha 28 de mayo del año 1990. Está autorizada a captar recursos del público y realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a la pequeña y microempresa, entre otros servicios financieros; disponiendo de un patrimonio propio, autonomía administrativa y económica. Financia su presupuesto con los ingresos propios generados por la aplicación de las operaciones crediticias con personas naturales o jurídicas que realiza. Es una institución financiera con personería jurídica propia de derecho público que actúa bajo la forma de sociedad anónima. La propietaria de esta entidad es la Municipalidad Provincial de Trujillo.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. se creó mediante Resolución Municipal N° 82-82-CPT del 19 de octubre de 1982. Posteriormente, recibió la autorización de la SBS, que oficializó su creación al amparo del Decreto Supremo N° 451-83-EFC del 12 de octubre de 1983. Sus operaciones se iniciaron el 12 de noviembre de 1984. Tiene como actividad principal la intermediación financiera y, por lo tanto, está facultada para recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital, otorgar financiamiento en las modalidades de préstamos pignoratícios y créditos personales a la micro, pequeña y mediana empresa, así como brindar servicios de créditos hipotecarios y desarrollar todas aquellas operaciones autorizadas por la legislación aplicable.

La Estructura Orgánica es como sigue:

A. La Junta General de Accionistas, representada por la Municipalidad Provincial de Trujillo.

B. El Directorio.

C. La Gerencia Central Mancomunada, la cual está compuesta por los gerentes centrales de Administración, de Negocios y de Finanzas.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. tiene como finalidad fomentar la descentralización financiera y captar recursos del público. Su especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y microempresas. Su operatividad y funcionamiento está normada por su Estatuto y el Decreto Supremo N° 157-90-EF, la Ley N° 26702, así como por las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, el Banco Central de Reserva del Perú y la Contraloría General de la República.

El domicilio legal y oficina principal de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. se encuentran en el Jr. Pizarro N°458-460 en la ciudad de Trujillo, distrito y provincia de Trujillo, departamento de La Libertad.

Para el desarrollo de sus operaciones de intermediación financiera cuenta con las siguientes agencias y oficinas especiales:

RELACION DE AGENCIAS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO S.A.

| AGENCIA | UBICACIÓN | DISTRITO | PROVINCIA | DEPARTAMENTO |
|--------------------------------------|--|------------------------|-----------------|-----------------|
| SEDE INSTITUCIONAL | Jr. Pizarro N° 458 - 460 - Cercado de Trujillo | Trujillo | Trujillo | Trujillo |
| AGENCIA ZONA FRANCA | Av. España N° 2001 - Cercado Trujillo | Trujillo | Trujillo | Trujillo |
| AGENCIA EL PORVENIR | Micaela Bastidas N° 1253 Distrito El Porvenir | El Porvenir | Trujillo | Trujillo |
| AGENCIA LA ESPERANZA | Av. José Gabriel Condorcanqui N° 1299 Dist. La Esperanza | La Esperanza | Trujillo | Trujillo |
| AGENCIA CHEPEN | Esquina Calle San Pedro N° 202 y Junín 490, Ciudad de Chepén | Chepén | Chepén | Chepén |
| AGENCIA ESPAÑA | Av. España N° 2611-2615 Cercado de Trujillo | Trujillo | Trujillo | Trujillo |
| AGENCIA HUAMACHUCO | Esq. Sanchez Carrión N° 561 | Huamachuco | Sanchez Carrión | Sanchez Carrión |
| AGENCIA LA HERMELINDA | Av. América Norte N° 1275 Urb. Las Quintanas | Trujillo | Trujillo | Trujillo |
| AGENCIA VIRU | Calle Alfonso Ugarte N° 290 en la Mz. 19 lote 11 - Virú | Virú | Virú | Virú |
| AGENCIA CHICLAYO | Esq. Av. José Balta N° 608 y Calle Manuel M. Izaga 701 al 719 | Chiclayo | Chiclayo | Chiclayo |
| AGENCIA CAJAMARCA | Jr. Cruz de Piedra N° 653-667-669 Cajamarca | Cajamarca | Cajamarca | Cajamarca |
| AGENCIA HUARAZ | Av. Toribio de Luzuriaga 702 - Mz. C-40 lote 04 - Huaraz | Huaraz | Huaraz | Huaraz |
| OFIC. ESPECIAL MOSHOQUEQUE | Av. El Dorado N° 1265 - Chiclayo | Leonardo Ortiz | Chiclayo | Chiclayo |
| OFIC. MERCADO MODELO | Av. Balta N° 1664 | Chiclayo | Chiclayo | Chiclayo |
| AGENCIA JAEN | Jr. San Martín N° 1153 - 1155 | Jaén | Jaén | Jaén |
| AGENCIA SAN JUAN DE LURIGANCHO | Próceres de la Independencia N° 1761 | San Juan de Lurigancho | Lima | Lima |
| OFIC. ESPECIAL CHOCOPE | Mz. B lote 14 - Urb. El Ferrocarril | Chocope | Ascope | Ascope |
| OFIC. ESPECIAL OTUZCO | Calle Tacna N° 628 - Otuzco | Otuzco | Otuzco | Otuzco |
| OFIC. ESPECIAL TUMBES | Calle Bolívar N° 129 | Tumbes | Tumbes | Tumbes |
| AGENCIA LOS OLIVOS | Alfredo Mendiola N° 3527 - 3531 Los Olivos | Los Olivos | Lima | Lima |
| AGENCIA SAN ISIDRO | Rivera Navarrete N° 764 - San Isidro | San Isidro | Lima | Lima |
| OFIC. ESPECIAL MERCADO CENTRAL | Entre las calles Ayacucho, Gamarra, Psje. San Agustín N° 171 y Bolívar, Trujillo | Trujillo | Trujillo | Trujillo |
| OFIC. ESPECIAL MERCADO PALERMO | Av. Los Incas y Calle Sinchi Roca | Trujillo | Trujillo | Trujillo |
| OFIC. ESPECIAL MERCADO UNION | Av. Perú y Calle Rímac | Trujillo | Trujillo | Trujillo |
| OFIC. ESPECIAL MERCADO INDOAMERICANO | Av. Carlos Wiesse Cdra. 5 | Trujillo | Trujillo | Trujillo |
| TALARA - PIURA | Centro Cívico N° 302 y 304 | Pariñas | Talara | Talara |
| LAMBAYEQUE | Av. Ramón Castilla N° 1019 | Lambayeque | Lambayeque | Lambayeque |
| CHOTA - CAJAMARCA | Jr. Anaximandro N° 301 | Chota | Chota | Chota |
| CAJABAMBA - CAJAMARCA | Jr. Grau N° 901 - 911 | Cajabamba | Cajabamba | Cajabamba |
| HUACHO - LIMA | Av. 28 de Julio 112 | Huacho | Huaura | Huaura |
| HUARAL - LIMA | Esq. Av. Cahuas N° 401 y Morales Bermudez | Huaral | Huaral | Huaral |
| BARRANCA - LIMA | Av. Grau N° 104 | Barranca | Barranca | Barranca |
| CHULUCANAS - PIURA | Jr. Cuzco N° 401 | Chulucanas | Morropón | Morropón |
| OFIC. ESPECIAL CASMA | Mz. E1 lote 1A Habilitación Urbana Zona Sur | Casma | Casma | Casma |
| AG. LA VICTORIA - GAMARRA | Jr. Huánuco N° 1654 | La Victoria | Lima | Lima |
| AGENCIA TARAPOTO | Jr. Gregorio Delgado N° 158 | Tarapoto | Tarapoto | Tarapoto |
| AGENCIA CALLAO | Av. Argentina n°3093 - local N° 400, Calle 3 Pabellón 7 | Callao | Callao | Callao |
| AGENCIA SABOGAL | Jose Sabogal N° 321 | Cajamarca | Cajamarca | Cajamarca |
| AGENCIA BAGUA GRANDE | Jr. San Martín N° 469 | Bagua Grande | Bagua Grande | Bagua Grande |
| AGENCIA CHACHAPOYAS | Esquina Jr. Grau N° 601 y Amazonas N° 869 | Chachapoyas | Chachapoyas | Chachapoyas |
| AGENCIA CARAZ | Mz. S1 Lote 4 Barrio Arequipa | Caraz | Caraz | Caraz |
| AGENCIA MIRAFLORES | Av. Jose Pardo N° 255 | Miraflores | Lima | Lima |
| AGENCIA PIURA | Calle Libertad N° 620 - 624 | Piura | Piura | Piura |
| AGENCIA COMAS | Av. Túpac Amaru N° 3865-3867-3869 urb. San Agustín | Comas | Lima | Lima |
| AGENCIA AGUAS VERDES | Mz. A lote 07 - Av. Republica del Perú N° 367 | Aguas Verdes | Zarumilla | Zarumilla |
| AGENCIA REAL PLAZA | Mz. A Lote 01 Predio Sub Lote A Av. Cesar Vallejo y Prolongación Fátima | Trujillo | Trujillo | Trujillo |
| AGENCIA VILLA EL SALVADOR | Av. Juan Velasco Alvarado N° 922 (Pj. El Salvador H-16 Grupo Res. 13 - 2do Sect. | Villa El Salvador | Lima | Lima |
| AGENCIA CHIMBOTE | Jr. Francisco Bolognesi N° 732-736-Casco Urbano | Chimbote | Chimbote | Chimbote |
| AGENCIA SAN JUAN DE MIRAFLORES | Jr. Los Héroes N° 982, Mz. D Lote 1 Parcela D San Juan de Miraflores, Lima | San Juan de Miraflores | Lima | Lima |
| AGENCIA SULLANA | San Martín N° 816 | Sullana | Sullana | Sullana |
| AGENCIA BOULEVARD | Urb. Campodónico Av. Mariscal Nieto N° 480 | Chiclayo | Chiclayo | Chiclayo |
| AGENCIA HUANUCO | Jr. Huánuco N° 779 | Huánuco | Huánuco | Huánuco |
| AGENCIA BAGUA CHICA | Av. Héroes del Cenepa N° 1122 | Bagua | Bagua | Bagua |
| AGENCIA TINGO MARIA | Intersección Av. Tito Jaime N° 501 y el Jr. Lamas Sub Lote N° 2 Mz. 24 | Rupa-Rupa | Huánuco | Leoncio Prado |

Su duración es indefinida.

Tiene como base legal entre otras la siguiente normativa:

Ley N° 26702 – Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.

Decreto Supremo N° 157-90-EF

Normativa emitida por la Contraloría General de la República.

Directivas y Circulares emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguros.

Directivas y Circulares emitidas por el Banco Central de Reserva del Perú.

Estatutos.

Reglamentos y normativa interna.

Otras normas de carácter general aplicables al sistema CMAC.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES.

Los Estados Financieros han sido elaborados teniendo en cuenta los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú aplicables a entidades financieras, los cuales comprenden las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP en uso de sus facultades delegadas conforme a lo dispuesto por la Ley General del Sistema Financiero N° 26702, normas internacionales de información financiera y normas emitidas por la Dirección General de Contabilidad Pública, como ente rector del sistema, entre las que se encuentra la Resolución Directoral N° 016-2012-EF/51.01, que modifica la Directiva N° 002-2011-EF/51.01 “Preparación y presentación de información Financiera, Presupuestaria, Complementaria y de Presupuesto de Inversión para la elaboración de la Cuenta General de la República por las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado”, las mismas que guardan armonía con la normativa de la Superintendencia de Banca y Seguros en relación a los registros de las operaciones y presentación de los Estados Financieros.

Los principales principios y prácticas contables, así como los criterios utilizados para realizar las estimaciones en el presente ejercicio 2012, se describen a continuación:

A. Manual de Contabilidad:

A través de la Resolución SBS N° 895-98 y modificatorias se aprobó la aplicación del Manual de Contabilidad para las empresas del sistema financiero a partir del 1 de enero del 2001, el mismo que ha sido implementado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. y se aplica hasta la actualidad. Asimismo, ha implementado las modificatorias a los manuales de contabilidad para las empresas del sistema financiero establecidas en la Resolución SBS N°9786-2009, el cual entró en vigencia a partir de la información correspondiente a julio del 2010.

B. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera, oro y plata

Los activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en moneda nacional al tipo de cambio contable de la fecha del Balance General publicado por la SBS de acuerdo a lo normado por la circular G-092-2001 de la SBS , siendo al 31 de diciembre del 2012 el tipo de cambio de 2.550.

Los Estados Financieros fueron preparados sobre la base de costos históricos, en aplicación de la Resolución N° 031-2004-EF/93.01, que suspendió el ajuste integral de Estados Financieros por efectos de la inflación.

C. Inversiones negociables y a vencimiento:

Al 31 de diciembre de 2012, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. mantiene inversiones negociables y a vencimiento que están constituidas por instrumentos representativos de deuda, siendo la mayor inversión en certificados de depósitos del Banco Central de Reserva del Perú y en varias operaciones de reporte con valores emitidos por una cartera diversificada de empresas nacionales. Estas inversiones se registran al costo de adquisición y se enmarcan dentro de lo establecido por la Resolución SBS N° 10639-2008 – Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero.

D. Inversiones permanentes:

Corresponden a la participación de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A., en el Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FOCMAC. Los aportes se contabilizan al costo de adquisición y a la rentabilidad que genera, se aplica a resultados cuando se devenga. Los valores de los aportes son ajustados a su valor patrimonial al cierre de cada ejercicio.

Por Decreto Supremo N° 157-90-EF del 28 de mayo de 1990, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito reciben el 75% de las utilidades generadas por las operaciones de aporte al FOCMAC, de acuerdo a su participación en el capital pagado.

E. Transferencia y adquisición de la cartera crediticia:

Las transferencias de cartera crediticia se contabilizan como disminución de su activo en el caso de créditos directos y disminución de cuentas de orden por cartera castigada si es el caso.

Las ganancias originadas por la transferencia de cartera crediticia se registran como ingresos.

Los registros contables de la transferencia de cartera crediticia se realizan de acuerdo a las normas respectivas emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

F. Provisión para riesgo de incobrabilidad de la cartera de créditos:

La provisión para la Cartera de Créditos al 31 de diciembre del 2012, calculada en aplicación de la Resolución SBS N° 11356-2008 del 19.NOV.2008 – Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, en vigencia a partir del 1 de julio de 2010, es mantenida en un nivel tal que a criterio de la Gerencia es suficiente para cubrir pérdidas y potenciales dificultades, si las hubiera, en la recuperación de la cartera de créditos a la fecha del Balance General. Asimismo, mensualmente la Unidad de Riesgos efectúa evaluaciones de la cartera de créditos, clasificándola en las categorías: normal, con problemas potenciales, deficiente, dudoso y pérdida, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago de cada préstamo. Igualmente realiza los ajustes necesarios de provisiones requeridas según corresponda a la calificación efectuada, la que es registrada contablemente al cierre del ejercicio.

G. Valuación de propiedades y el método de depreciación utilizado:

Los activos fijos son valorizados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.

La depreciación es calculada por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el valor de estos activos al término de la vida útil estimada. Estas tasas se encuentran dentro de los límites permitidos por la legislación tributaria y se consideran razonables para extinguir el costo de los bienes.

El costo de las renovaciones y mejoras es incorporado al activo, en tanto el de mantenimiento y reparaciones es cargado a gastos. El costo de la depreciación acumulada de bienes retirados o vendidos es eliminado de las cuentas de activo fijo, mientras que la utilidad o pérdida es aplicada a resultados.

H. Contabilización de gastos amortizables y el método de amortización utilizada:

Los gastos amortizables de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. están conformados, principalmente, por los gastos de *software* y licencias de *software*, los cuales se amortizan uniformemente de acuerdo a su vida útil estimada, en un plazo máximo de cinco (5) años, de conformidad con el Manual de Contabilidad.

I. Reconocimiento de ingresos y gastos:

Los ingresos y gastos por concepto de intereses de créditos son reconocidos en las cuentas de resultados a medida que se devengan, y las comisiones cuando se efectúan las operaciones que las generan, ambas se contabilizan.

Los intereses sobre colocaciones de crédito prendario son reconocidos como ingresos en la fecha de su devengo.

Los intereses sobre colocaciones refinanciadas, vencidas y en cobranza judicial son reconocidos como ingresos en la fecha de su cobranza, esto en aplicación a lo establecido por el Manual de Contabilidad.

La diferencia de cambio se produce por las variaciones del tipo de cambio de moneda extranjera, y las ganancias y/o pérdidas de cambio se imputan a los resultados del periodo corriente cuando se producen.

Las ganancias y pérdidas originadas por la compra y venta de moneda extranjera han sido incluidas en el rubro de ingresos y/o gastos financieros.

J. Bienes realizables y adjudicados:

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. posee bienes adjudicados producto de los créditos no pagados en su oportunidad, de acuerdo con prescripciones legales y las normas de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Los bienes adjudicados se registran de acuerdo a lo pactado según contrato de dación en pago o al valor de adjudicación judicial o extrajudicial, no siendo en ningún caso mayor al valor total de la deuda que se cancela.

Los bienes adjudicados en moneda extranjera se contabilizan al tipo de cambio de fecha de balance establecido por la SBS.

La provisión se efectúa en un 20% al momento de la adjudicación y luego en 1/18 de la diferencia restante en forma mensual hasta agotarla, cargándola después a resultados de acuerdo a las normas impartidas por la SBS.

K. Impuesto a la Renta:

El pago del Impuesto a la Renta anual es, de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales aplicables, el equivalente al 30 % de la Renta Neta Imponible. Al 31 de diciembre de 2012, el Impuesto a la Renta se contabilizó siguiendo el método del diferido de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad establecidas en la NIC 12.

L. Provisión para compensación por tiempo de servicio:

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios, afectándose a resultados en forma mensual.

Esta provisión se deposita en la institución bancaria o financiera elegida por los trabajadores y/o en la propia entidad a solicitud de estos, previo acuerdo con la institución y en los periodos que dicta la legislación laboral vigente.

M. Estado de Flujos de Efectivo:

En adición al pronunciamiento N° 4 del Colegio de Contadores Públicos de Lima, la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) ha normado la presentación del Estado de Flujos de Efectivo para bancos e instituciones financieras a partir de 1992, considerando, entre otros aspectos, la inclusión de los movimientos netos de colocaciones como actividades de financiamiento.

Para efectos de presentación del Estado de Flujos de Efectivo, los fondos disponibles y depósitos en bancos e instituciones financieras se consideran como efectivo y equivalente de efectivo e incluyen los rendimientos devengados del disponible por intereses.

3. VARIACIONES EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA PERUANA.

Los Estados Financieros hasta el 31 de diciembre del 2012 fueron preparados sobre la base de costos históricos, al haberse suspendido el ajuste por efectos de la inflación y de acuerdo a los dispositivos vigentes.

El ajuste por efectos de la inflación fue suspendido a partir del ejercicio económico 2005 por disposición del Consejo Normativo de Contabilidad mediante Resolución N° 031-2004-EF/01.

4. POSICIÓN NETA POR RIESGO DE CAMBIO:

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las operaciones en moneda extranjera se efectúan a través del sistema financiero nacional a las tasas de cambio fijadas por el mercado libre.

El tipo de cambio para la contabilización del activo y pasivo en moneda extranjera fijado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP vigente al 31 de diciembre de 2012 fue de S/. 2.550 por cada dólar. Al 31 de diciembre del 2012, la posición de riesgo de cambio era la siguiente:

| Partidas | Al 31.DIC.2012 | |
|--|-------------------|-----------------|
| | En miles de US \$ | En miles de S/. |
| ACTIVO | | |
| Disponible | 37,512 | 95,656 |
| Inversiones Negociables | 15,030 | 38,327 |
| Colocaciones | 23,531 | 60,005 |
| Cuentas por Cobrar | 15 | 38 |
| Otros Activos | 19 | 48 |
| | 76,107 | 194,074 |
| PASIVO | 51,501 | 131,328 |
| Obligaciones con el Público | 4,682 | 11,939 |
| Depósitos en Emp. Del Sist. Financiero | 520 | 1,326 |
| Adeudos y Obligaciones Financ. A Corto Plazo | 292 | 744 |
| Cuentas por Pagar | 19,720 | 50,287 |
| Adeudos y Obligac. Financieras a Largo Plazo | 0 | 1 |
| Provisiones | 64 | 162 |
| Otros Pasivos | 76,779 | 195,787 |
| POSICION DE CAMBIO: SOBREVENTA | -672 | -1,713 |

Fuente: Balance General al 31.12.2012 – Forma "A"
T.C. S/. 2.550

5. FONDOS DISPONIBLES:

| | Expresado en Nuevos Soles | |
|--|---------------------------|-----------------|
| | Año 2012 | En miles de S/. |
| Caja | 40,193,602 | 33,310,811 |
| Banco Central de Reserva – BCR | 179,730,073 | 77,312,611 |
| Bancos y Otras Empresas del Sist. Financiero | 253,014,549 | 185,521,436 |
| Canje | 3,077,228 | 1,258,853 |
| Otras Disponibilidades, fondos restringidos | 30,570,621 | 50,087,559 |
| Rendimiento Devengado del Disponible | 2,851,959 | 1,465,322 |
| Total Fondos Disponibles y Restringidos S/. | 509,438,032 | 348,956,592 |

Los fondos de S/. 179'730,073 corresponden a los depósitos efectuados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. en el Banco Central de Reserva del Perú. De este importe, S/.178'730,073 son para cumplir la obligatoriedad del encaje legal como Entidad del Sistema Financiero, conformado por: S/.156'231,322.28 y US \$ 8'823,039.60, que convertidos al tipo de cambio de S/. 2.550 ascienden a S/. 22'498,750.98. Asimismo, mantiene el importe de S/.1'000,000.00 como depósito overnight. Respecto al total de encaje legal, de acuerdo a los anexos presentado al Banco Central de Reserva del Perú, al cierre del ejercicio 2012 se obtuvo superávit de encaje en los reportes integrados por los fondos de caja y depósitos en el BCR en moneda nacional y extranjera.

El importe de S/. 253'014,549 corresponde a los fondos depositados en los diferentes bancos del país, cajas municipales y cajas rurales, de libre disponibilidad. Esta cifra se desconcentró al 31 de diciembre del 2012 de la siguiente manera:

| Institución Financiera | Total Depósitos (expresado en Nuevos Soles) |
|--|---|
| BANCO DE LA NACIÓN | 4,498,082 |
| BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ | 26,212,808 |
| BANCO INTERNACIONAL DEL PERÚ - INTERBANK | 6,093,250 |
| BANCO SCOTIABANK S.A | 11,383,039 |
| BANCO CONTINENTAL | 2,744,694 |
| BANCO DE COMERCIO | 14,232,298 |
| BANCO FINANCIERO DEL PERU | 2,275,081 |
| BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS | 29,908,776 |
| MIBANCO-BANCO DE LA MICROEMPRESA | 53,424,210 |
| BANCO RIPLEY S.A. | 27,684,473 |
| BANCO AZTECA DEL PERU | 3,000,000 |
| FINANCIERA TFC S.A. | 10,762,952 |
| FINANCIERA EDYFICAR S.A. | 21,838,432 |
| FINANCIERA CONFIANZA S.A | 7,200,000 |
| FINANCIERA UNIVERSAL | 2,000,000 |
| AMERIKA FINANCIERA S.A. | 1,275,000 |
| CMAC SULLANA | 13,115,545 |
| CMAC PIURA | 47,827 |
| CMAC HUANCAYO | 3,000,000 |
| CMAC MAYNAS | 1,607,987 |
| CMAC ICA | 495,723 |
| CMAC PAITA | 1,036,874 |
| CMAC SANTA | 109,483 |
| CMAC TACNA | 3,518,015 |
| CAJA RURAL DE AHORRO Y CREDITO SEÑOR DE LUREN | 2,550,000 |
| CAJA RURAL DE AHORRO Y CREDITO PROFINANZAS S.A.A | 3,000,000 |
| TOTAL S/. | 253,014,549 |

El importe de S/. 30'570,621 corresponde principalmente a depósitos en otras instituciones financieras con disponibilidad restringida, ya que garantizan financiamientos recibidos u otras garantías. Al 31 de diciembre del 2012, esta partida estuvo conformada así:

Los fondos de S/. 179'730,073, incluyen los depósitos efectuados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. en el Banco Central de Reserva del Perú. De esta cifra, S/.178'730,073 son para cumplir la obligatoriedad del encaje legal como Entidad del Sistema Financiero, conformado por: S/. 156'231,322.28 y US \$ 8'823,039.60, que convertidos al tipo de cambio de S/. 2.550 ascienden a S/. 22'498,750.98. Asimismo, mantiene el importe de S/.1'000,000.00 como depósito *overnight*. Respecto al total de encaje legal, de acuerdo a los anexos presentado al Banco Central de Reserva del Perú, al cierre del ejercicio 2012 se obtuvo superávit de encaje en los reportes integrados por los fondos de caja y depósitos en el BCR en moneda nacional y extranjera.

El importe de S/. 253'014,549 corresponde a los fondos depositados en los diferentes bancos del país, cajas municipales y cajas rurales, de libre disponibilidad. Esta suma, al 31 de diciembre del 2012, se desconcentró de esta manera:

| Fondos con Disponibilidad Restringida | Importe expresado en Nuevos Soles |
|--|-----------------------------------|
| DEPOSITOS EN BANCOS | |
| BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ | 51,263 |
| BANCO INTERNACIONAL DEL PERÚ - INTERBANK | 19,076,221 |
| BANCO SCOTIABANK S.A | 11,007,524 |
| SUB-TOTAL FONDOS EN BANCOS EN GARANTIA DE FINANCIAMIENTO | 30,135,008 |
| FONDOS FIJOS | 80,671 |
| OTROS FONDOS EN GARANTIA | 354,942 |
| SUB-TOTAL OTROS FONDOS RESTRINGIDOS | 435,613 |
| TOTAL FONDOS RESTRINGIDOS | 30,570,621 |

6. INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO:

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las operaciones en moneda extranjera se efectúan a través del sistema financiero nacional a las tasas de cambio fijadas por el mercado libre.

El tipo de cambio para la contabilización del activo y pasivo en moneda extranjera fijado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP vigente al 31 de diciembre de 2012 fue de S/. 2.550 por cada dólar. Para esta misma fecha, la posición de riesgo de cambio fue la siguiente:

| | Expresado en Nuevos Soles | |
|--|---------------------------|-----------------|
| | Año 2012 | En miles de S/. |
| Valores y títulos emitidos por bancos centrales -BCRP | 20,244,552 | 15,850,235 |
| Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero | 5,864,082 | 0 |
| Valores y títulos emitidos por otras sociedades | 2,102,642 | 686,447 |
| operaciones de reporte | 51,890,375 | 16,327,856 |
| Inversiones a vencimiento | 0 | 482,735 |
| Rendimientos devengados | 906,807 | 218,072 |
| Total Inversiones Temporales | 81,008,458 | 33,565,345 |

El importe de S/. 20'244,552 corresponde a inversión en certificados de depósitos del Banco Central de Reserva del Perú.

La inversión de S/.5'864,082 corresponde a adquisición de valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero como Financiera Efectiva S.A. y CMAC Sullana S.A.

La inversión de S/.2'102,642 corresponde a adquisición de valores y títulos emitidos por otras sociedades como Palmas del Espino S.A, Tiendas EFE S.A. y RASH PERU S.A.C.

La inversión de S/.51'890,375 corresponde a operaciones de reporte, las cuales han sido realizadas a través de la Institución de Compensación y Liquidación de Valores CAVALI S.A. y se refiere a inversiones en valores de empresas peruanas de diversos sectores económicos.

7. CARTERA DE CRÉDITOS:

La cartera de créditos constituye la principal inversión dentro de la estructura de los activos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. Se trata, en cierta forma, de la principal fuente de los ingresos financieros. El número de deudores que mantiene la institución, según Anexo 5 – Informe de Clasificación de Deudores y Provisiones al 31 de diciembre del 2012, es de 129,560 clientes. De acuerdo a su clasificación, están registradas a su estado de vencimiento en las cuentas reguladas por el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. ha distribuido su cartera en: créditos directos en mediana, pequeña y microempresa (70%), consumo (22%) y crédito hipotecario (8%). Su crecimiento fue de un 1.7% superior al del año anterior.

| | Expresado en Nuevos Soles | | Variación Anual % |
|--|---------------------------|---------------|-------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 | |
| Créditos Vigentes | 1,097,062,859 | 1,072,501,109 | 2.3% |
| Créditos Refinanciados | 21,885,026 | 26,930,088 | -18.7% |
| Créditos Vencidos | 30,526,209 | 27,366,960 | 11.5% |
| Créditos en Cobranza Judicial | 54,991,919 | 57,324,793 | -4.1% |
| Saldo de Cartera Total (Cartera Bruta) | 1,204,466,013 | 1,184,122,950 | 1.7% |
| Menos: Provisión para Incobrables | -117,611,060 | -117,202,933 | 0.3% |
| Rendimientos Devengados de Créditos | 19,674,934 | 19,371,208 | 1.6% |
| Intereses y Comisiones no Devengadas (*) | -537,559 | -505,538 | 6.3% |
| Saldo Neto | 1,105,992,328 | 1,085,785,687 | 1.9% |

(*) Los intereses y comisiones no devengadas comprenden a los ingresos diferidos por conceptos de créditos refinanciados por S/. 537,559.

El sustento de los saldos de créditos está dado por los listados de créditos que contienen la relación de los deudores a nivel de oficina principal y agencias.

De acuerdo a las normas de la Superintendencia de Banca y Seguros, las provisiones para créditos clasificados han sido determinadas individualmente en la evaluación y clasificación del deudor por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. y ascienden a S/. 117'611,060. Luego de ser evaluadas, se emitió un informe complementario específico en el cual se expone con amplitud la cartera de créditos de la entidad examinada, en cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

La clasificación de la Cartera, de acuerdo con la normativa de la SBS, fue evaluada por la Unidad de Riesgos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. con el siguiente resultado:

| CALIFICACIÓN DE CARTERA DIRECTA MAS INDIRECTA (En miles de nuevos soles) | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Concepto | Año 2012 S./000 | Año 2011 S./000 |
| Normal | 1,091,741 | 1,074,758 |
| Problemas Potenciales | 44,498 | 43,907 |
| Deficiente | 18,839 | 19,232 |
| Dudoso | 30,860 | 31,060 |
| Pérdida | 72,414 | 73,902 |
| Total Cartera de Créditos Calificada | 1,258,352 | 1,242,859 |

| Conformación de la Cartera Calificada | | |
|---|-----------------|-----------------|
| | Año 2012 S./000 | Año 2011 S./000 |
| Créditos Directos | 1,204,466 | 1,184,123 |
| Menos: Interés diferido por créditos directos | -538 | -506 |
| Créditos Indirectos: | | |
| Cartas fianza otorgadas | 8,920 | 8,778 |
| Créditos concedidos no desembolsados | 45,504 | 50,464 |
| Total Cartera de Créditos Calificada | 1,258,352 | 1,242,859 |

8. CUENTAS POR COBRAR:

Es el rubro integrado por cuentas por cobrar generada por cuentas por cobrar a terceros, lo que comprende:

| | Expresado en Nuevos Soles | | Variación Anual % |
|--|---------------------------|----------------|-------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 | |
| Cuentas por cobrar por alquiler de bienes | 15,028 | 9,600 | 56.5% |
| Cuentas por cobrar por pagos efectuados por cuenta de terceros | 891,706 | 186,202 | 378.9% |
| Comisiones por cobrar | 832,251 | 525,553 | 58.4% |
| Cuentas por cobrar diversas | 536,120 | 509,350 | 5.3% |
| (Provisiones para cuentas por cobrar) | -447,230 | -500,942 | -10.7% |
| total cuentas por cobrar | 1,827,875 | 729,763 | 150.5% |

Los saldos de cuentas por cobrar efectuados por cuenta de terceros ascienden a S/.891,706 y corresponden a los importes por regularizar a la fecha del Balance. Se desglosan en: reclamos de subsidios pre y post natal y por enfermedad pendientes de reembolsar por parte de ESSALUD (S/.375,182), cuentas por cobrar por venta de equipos diversos (S/.290,557) y cuentas por cobrar a terceros (S/.225,967).

El importe de S/. 832,251 corresponde principalmente a comisiones por cobrar a las compañías aseguradoras por seguros de desgravamen y otros.

Las otras cuentas por cobrar diversas que suman S/. 536,120 corresponden a partidas por cobrar a terceros pendientes de regularización al 31 de diciembre del 2012.

La provisión de S/. 447,230 para cuentas por cobrar corresponde a estimaciones realizadas por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. por el riesgo de incobrabilidad de las cuentas por cobrar diversas.

9. BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS:

Comprende:

| | Expresado en Nuevos Soles | |
|---------------------------|---------------------------|------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Inmuebles | 25,947,593 | 26,278,678 |
| Mobiliario y Equipo | 4,304 | 4,304 |
| Joyas y Metales Preciosos | 891,706 | 1,378,446 |
| Mercadería | 4,112 | 4,112 |
| Saldo Bruto | 26,847,715 | 27,665,540 |
| Menos: Provisiones | -14,740,775 | -9,859,791 |
| Saldo Neto | 12,106,940 | 17,805,749 |

Estos bienes están referidos a garantías adjudicadas por incumplimiento de pago de créditos. La provisión para dichos bienes adjudicados se aplica dentro de los porcentajes establecidos por la normativa de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

10. INVERSIONES PERMANENTES:

Es el rubro integrado por cuentas por cobrar generada por cuentas por cobrar a terceros y considera:

| | Expresado en Nuevos Soles | |
|---|---------------------------|----------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Participación Patrimonial en el Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito – FOCMAC | 911,863 | 895,696 |

La participación patrimonial de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. en el fondo administrado por el FOCMAC al 31 de diciembre del 2012 es de S/.911,863, lo que indica un incremento de participación de S/.16,167 (1.80%) respecto al año anterior. Esta inversión se encuentra contabilizada por el método de participación patrimonial.

11. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Conformado por los bienes inmuebles, muebles, equipos y unidades de transporte con que cuenta la institución y que a la fecha son:

| Conceptos | Año 2,012 (Importes en Nuevos Soles) | | | Año 2011 Valor Neto S/. | % Deprec. Anual |
|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|-----------------|
| | Costo S/. | Depreciación Acumulada | Valor Neto S/. | | |
| Terrenos | 1,666,790 | 0 | 1,666,790 | 1,697,807 | |
| Edificios | 13,217,012 | -3,918,951 | 9,298,061 | 9,795,094 | 5 |
| Mobiliario | 7,756,460 | -5,134,529 | 2,621,931 | 2,638,814 | 10 |
| Equipo de Computación | 9,893,905 | -8,026,552 | 1,867,353 | 1,765,887 | 25 |
| Otro bienes y Equipos de Oficina | 9,074,405 | -3,386,216 | 5,688,189 | 5,634,108 | 10 |
| Equipo de Transporte y Maquinaria | 6,065,250 | -3,239,730 | 2,825,520 | 575,232 | 20 |
| Inst. y mejoras en prop. alquiladas | 10,023,051 | -8,210,400 | 1,812,651 | 1,261,383 | |
| TOTAL | 57,696,873 | -31,916,378 | 25,780,495 | 23,368,325 | |

Este rubro comprende las cuentas que registran las propiedades tangibles de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. que son utilizadas para el desarrollo de sus actividades. Las partidas que integran este rubro están sujetas a depreciación, excepto los terrenos.

12. INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS:

El rubro "Intangibles" comprende cuentas que se detallan a continuación:

| ACTIVOS INTANGIBLES Y GASTOS AMORTIZABLES | Expresado en Nuevos Soles | |
|---|---------------------------|------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Software | 4,348,450 | 3,088,925 |
| Amortización de Software | -2,753,184 | -1,909,185 |
| TOTAL INTANGIBLES NETO | 1,595,266 | 1,179,740 |

El rubro otros activos está compuesto por:

| OTROS ACTIVOS | Expresado en Nuevos Soles | |
|--|---------------------------|------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Otros gastos amortizables | 632,999 | 632,999 |
| (Amortización acumulada por otros gastos amortizables) | -629,893 | -622,096 |
| Pagos anticipados y cargas diferidas | 3,277,699 | 3,689,232 |
| Intereses y comisiones pagados por anticipado | 215,241 | 490,341 |
| Crédito fiscal del impuesto a la renta | 1,319,628 | 503,506 |
| Operaciones en trámite | 367,247 | 71,890 |
| TOTAL | 5,182,921 | 4,765,872 |

El importe de S/. 3'277,699 corresponde a los pagos anticipados y cargas diferidas al 31 de diciembre del 2012 y comprende:

| Expresado en Nuevos Soles | |
|---|------------------|
| OTROS ACTIVOS | Año 2011 |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 395,544 |
| ALQUILERES PAGADOS POR ANTICIPADO | 2,055,073 |
| PUBLICIDAD Y MERCADEO PAGADOS POR ANTICIPADO | 47,207 |
| ENTREGAS A RENDIR CUENTA | 32,387 |
| ÚTILES DE OFICINA Y SUMINISTROS DIVERSOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 306,218 |
| OTRAS CARGAS DIFERIDAS | 441,270 |
| TOTAL PAGOS ANTICIPADOS Y CARGAS DIFERIDAS | 3,277,699 |

13. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO:

Comprende lo siguiente:

| Expresado en Nuevos Soles | | |
|---|----------------------|----------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Obligaciones a la Vista | 3,358,647 | 2,293,024 |
| Cuentas de Ahorro | 196,917,054 | 190,123,190 |
| Cuentas a Plazo | 1,075,821,110 | 838,497,782 |
| Gastos por pagar de Obligaciones con el Público | 21,474,165 | 22,066,836 |
| Oblig. con Instuc. Recaud. de Tributos | 1,375,244 | 4,844,137 |
| Beneficios Sociales a los Trabajadores | 4,983,683 | 4,591,621 |
| | 1,303,929,903 | 1,062,416,590 |

La tasa de interés pasiva que reconoce a sus clientes la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. por los depósitos de ahorro y a plazo, son establecidas por la misma entidad teniendo en consideración la tasa promedio del mercado financiero, el monto, el plazo y el tipo de moneda en que se efectúa el depósito.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. es miembro del Fondo de Seguro de Depósitos (FSD), de acuerdo a lo establecido en el Art. 145° de la Ley N° 26702, por lo que los depósitos de ahorros y a plazo del público se encuentran cubiertos hasta el monto máximo establecido por el FSD.

Las obligaciones a la vista comprenden giros, seguros recaudados, cobranzas por liquidar y otras obligaciones por pagar.

14. DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO:

Rubro que comprende los depósitos de ahorro y a plazo que realizan las instituciones financieras, bancos, cajas municipales y cajas rurales. A continuación se detalla:

| | Expresado en Nuevos Soles | |
|---|---------------------------|------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Depósitos de Ahorro de Empresas del Sist. Financiero | 3,742,712 | 3,707,508 |
| Depósitos a Plazo de Empresas del Sist. Financiero | 23,098,029 | 65,989,356 |
| Gastos por pagar por Depos. de Emp. del Sist. Financ. | 32,984 | 482,807 |
| TOTAL | 26,873,725 | 70,179,671 |

Los depósitos de empresas del sistema financiero registradas en este rubro, no están sujetas a encaje, por tratarse de Instituciones pertenecientes al sistema financiero nacional.

15. ADEUDADOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Comprende (importes expresados en nuevos soles):

| INSTITUCION FINANCIERA | ADEUDOS POR PLAZO | | TOTAL 2012 (Expresado en Nuevos Soles) | Estructura 2012 % | TOTAL 2011 (Expresado en Nuevos Soles) |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|---|-------------------|---|
| | Corto Plazo | Largo Plazo | | | |
| COFIDE | 3,202,075 | 40,913,689 | 44,115,764 | 38.3% | 32,784,065 |
| BANCO DE LA NACION | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 2,592,211 |
| BANCO INTERBANK | 4,834,343 | 13,438,138 | 18,272,481 | 15.8% | 22,824,593 |
| BANCO SCOTIABANK | 4,514,641 | 5,865,014 | 10,379,655 | 9.0% | 19,826,258 |
| BANCO CONTINENTAL | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 4,081,805 |
| BANCO AGROPECUARIO - AGROBANCO | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 6,000,000 |
| INSTITUTO DE CREDITO REINO DE ESPAÑA | 0 | 29,474,940 | 29,474,940 | 25.6% | 31,162,525 |
| SOLIDUS INVESTMENT FUND S.A | 0 | 12,750,000 | 12,750,000 | 11.1% | 13,480,000 |
| TOTAL CAPITAL ó PRINCIPAL | 12,551,059 | 102,441,781 | 114,992,840 | 99.7% | 132,751,457 |
| INTERES DEVENGADO | 310,398 | | 310,398 | 0.3% | 347,929 |
| TOTAL ADEUDOS | 12,861,457 | 102,441,781 | 115,303,238 | 100.0% | 133,099,386 |

Al 31 de diciembre de 2012, los adeudos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. son como siguen: COFIDE (38.3%), Instituto de Créditos Reino de España (25.6%), Banco Interbank (15.8%), Scotiabank (9.0%) y Solidus Investment Fund S.A. (11.1%).

Asimismo, el rubro adeudos a otras entidades financieras disminuyó en S/.17'796,148 respecto a diciembre del 2011, es decir los adeudos han decrecido el 2012 en -13%. Esto se debió, principalmente, a la cancelación de adeudos al Banco de la Nación, Banco Continental y Agrobanco, así como a la disminución de la deuda con Interbank y Scotiabank. Lo podemos apreciar en el siguiente cuadro:

| Institución Financiera | Saldo Expresado en Nuevos Soles | | Variación Anual % |
|--------------------------------------|---------------------------------|-------------|-------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 | |
| COFIDE | 44,115,764 | 32,784,065 | 34.6% |
| BANCO DE LA NACION | 0 | 2,592,211 | -100.0% |
| BANCO INTERBANK | 18,272,481 | 22,824,593 | -19.9% |
| BANCO SCOTIABANK | 10,379,655 | 19,826,258 | -47.6% |
| BANCO CONTINENTAL | 0 | 4,081,805 | -100.0% |
| BANCO AGROPECUARIO - AGROBANCO | 0 | 6,000,000 | -100.0% |
| INSTITUTO DE CREDITO REINO DE ESPAÑA | 29,474,940 | 31,162,525 | -5.4% |
| SOLIDUS INVESTMENT FUND S.A. | 12,750,000 | 13,480,000 | -5.4% |
| TOTAL CAPITAL ó PRINCIPAL | 114,992,840 | 132,751,457 | -13.4% |
| INTERES DEVENGADO | 310,398 | 347,929 | -10.8% |
| TOTAL ADEUDOS | 115,303,238 | 133,099,386 | -13.4% |

Los depósitos de empresas del sistema financiero registradas en este rubro, no están sujetas a encaje, por tratarse de Instituciones pertenecientes al sistema financiero nacional.

16. CUENTAS POR PAGAR:

Comprende lo siguiente:

| | Expresado en Nuevos Soles | |
|--|---------------------------|------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Cuentas por pagar Diversas | 248,213 | 197,093 |
| Participaciones por pagar | 3,305,627 | 3,368,208 |
| Proveedores | 6,454,630 | 4,094,861 |
| Primas al Fondo de Seguro de Depósitos | 1,376,163 | 1,205,062 |
| TOTAL | 11,384,633 | 8,865,224 |

El rubro participaciones por pagar comprende el 5% de participación laboral en las utilidades de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A del ejercicio 2012 que ascendieron a S/. 3'305,627, los cuales se encuentran pendientes de cancelación a los trabajadores beneficiados.

El rubro proveedores por S/.6'454,630 corresponde a importes impagos al 31 de diciembre del 2012 por adquisición de bienes y servicios para el funcionamiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. es miembro del Fondo de Seguro de Depósitos, de conformidad con lo establecido en el Art. 145° de la Ley General N° 26702, por lo que paga una prima trimestral, que en este caso es de S/.1'376,163, la misma que debe cancelarse en el mes siguiente del cierre de cada trimestre.

17. PROVISIONES:

Comprende lo siguiente:

| | Expresado en Nuevos Soles | |
|--|---------------------------|------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Provisiones para créditos contingentes | 61,597 | 74,154 |
| Provisiones para litigios y demandas | 691,900 | 691,761 |
| Otras | 1,316,321 | 1,176,231 |
| TOTAL | 2,069,818 | 1,942,146 |

Otras provisiones está referido a la provisión de S/.546,025, constituida en el ejercicio 2011 para contingencias de personal derivada de la estimación sobre una obligación laboral establecida por Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A.; asimismo, este rubro contiene provisiones diversas para otras contingencias.

18. CUENTAS POR PAGAR:

Comprende lo siguiente:

| | Expresado en Nuevos Soles | |
|------------------------|---------------------------|-----------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Ingresos Diferidos | 279,141 | 447,907 |
| Sobrantes de Caja | 119 | 11 |
| Operaciones en Trámite | 6,086,011 | 3,007,952 |
| TOTAL | 6,365,271 | 3,455,870 |

Los ingresos diferidos corresponden principalmente a los ingresos por transferencia de bienes adjudicados.

El saldo de las operaciones en trámite se refiere a las operaciones pendientes de liquidar, principalmente operaciones de las áreas de créditos, caja, transferencias pendientes y otras operaciones por regularizar al 31 de diciembre del 2012.

19. PATRIMONIO NETO:

Al finalizar el 2012, Patrimonio Neto de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. ha crecido en 16.85 % en relación al 31 de diciembre 2011, básicamente por la utilidad obtenida.

La estructura del patrimonio se detalla a continuación:

| | Expresado en Nuevos Soles | |
|---------------------------------|---------------------------|-------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| a) Capital Social | 220,835,802 | 186,633,211 |
| b) Capital Adicional | 20 | 20 |
| c) Reservas | 29,312,517 | 25,512,229 |
| d) Resultados Acumulados | 21,769 | -8,847 |
| e) Resultado Neto del Ejercicio | 41,020,915 | 38,002,879 |
| | 291,191,023 | 250,139,492 |

El patrimonio neto de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. al 31 de diciembre del 2012 está conformado de la siguiente manera:

A. Capital social:

El capital social asciende a S/. 220'835,802 nuevos soles y se ha incrementado en 18.33% respecto al ejercicio 2011, producto de la capitalización de utilidades realizada en el 2012.

El capital social está representado por igual número de acciones nominativas de un valor de S/. 1.00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas por la Municipalidad Provincial del Trujillo e inscritas en la Zona Registral N° V – Sede Trujillo, con partida electrónica N° 11000876.

El último aumento de capital de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. se efectuó mediante acuerdo de aumento de capital y modificación parcial de sus estatutos por la Junta General de Accionistas de 10 de mayo de 2012, donde se acordó y aprobó por unanimidad aumentar el capital social mediante capitalización de utilidades del año 2011 por el importe de S/.34'202,591, con lo que el nuevo capital asciende a la suma de S/.220'835,802 nuevos soles, importe que se refleja en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012. Este aumento de capital se formalizó mediante escritura pública del 27 de julio del año 2012 ante el notario Marco Antonio Corcuera García, en la ciudad Trujillo.

B. Capital adicional:

El capital adicional asciende a S/.20 nuevos soles y está conformado por donaciones recibidas, no presentando variación con respecto al ejercicio anterior.

C. Reservas.

La Reserva Legal asciende a S/.29'312,517 y representa el 13.27% del capital social. Al respecto, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. traslada regularmente el 10% de sus utilidades anuales a la Reserva Legal dando cumplimiento a lo establecido en el Art. 67° de la Ley General N° 26702, la cual dispone que las empresas del Sistema Financiero deben alcanzar una reserva no menor al equivalente del 35% de su capital social trasladando anualmente no menos del diez por ciento de las utilidades después del pago de impuestos.

D. Resultados acumulados.

El importe que muestra el Balance General en este rubro por S/.21,769 nuevos soles corresponde al resultado de la valorización de inversiones financieras debido a la fluctuación de inversiones en certificados de depósitos y papeles comerciales que tiene la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. El registro de la fluctuación del valor de dichas inversiones se ha realizado en este rubro según lo indicado por la S.B.S. en su resolución N°10639-2008.

E. Resultado neto del ejercicio.

El importe que muestra el Balance General en este rubro por S/.41'020,915 corresponde a la utilidad neta obtenida en el ejercicio 2012 tras deducir el impuesto a la renta.

20. IMPUESTO A LA RENTA.

El impuesto a la renta correspondiente al ejercicio gravable del año 2012, ha sido calculado de acuerdo al siguiente procedimiento:

| DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA | Saldo Expresado en Nuevos Soles | | |
|---|---------------------------------|----------------------|-------------------------|
| | Parcial | Calculo del impuesto | Resultado del Ejercicio |
| Resultado contable del ejercicio al 31.12.2012 | | 62,940,793 | 62,940,793 |
| MAS: ADICIONES | | | |
| Diferencias Permanentes: | | 2,412,337 | |
| Comisión de créditos sin documento sustentatorio | 1,146,571 | | |
| Gastos Sustentados con recibos de egresos internos de la CMAC T | 406,546 | | |
| Gastos de Ejercicios Anteriores y Gastos Extraordinarios | 439,580 | | |
| Otras adiciones permanentes | 419,640 | | |
| Diferencias Temporales | | 36,475,402 | |
| Provisión de bienes adjudicados y entregados en dación en pago | 7,933,113 | | |
| Provisiones genéricas de colocaciones | 22,615,796 | | |
| Exceso de tasas de Depreciación mejoras locales alquilados | 784,706 | | |

| DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA | Saldo Expresado en Nuevos Soles | | |
|--|---------------------------------|----------------------|-------------------------|
| | Parcial | Calculo del impuesto | Resultado del Ejercicio |
| Otras Provisiones | 164,330 | | |
| Provisión por vacaciones | 3,231,462 | | |
| Otras adiciones temporales | 1,745,995 | | |
| MENOS: DEDUCCIONES | | | |
| Diferencias Temporales | | -35,715,992 | |
| provisión por vacaciones | 2,936,342 | | |
| Reversión de provisiones Genéricas | 24,014,268 | | |
| Provisión de créditos normales y por alineación sistema calificac. | 3,063,329 | | |
| Provisión de adjudicados vtas | 3,052,129 | | |
| Exceso de tasas de Depreciación mejoras locales alquilados | 950,519 | | |
| Otras deducciones temporales | 1,699,405 | | |
| Menos: Participación laboral 2012 | | -3,305,627 | -3,305,627 |
| BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA 2012 | | 62,806,913 | |
| IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE : 30% | | 18,842,074 | |
| Menos: Impuesto a la Renta Diferido del ejercicio 2012 | | -227,823 | |
| IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN ESTADO DE RESULTADOS | | 18,614,251 | -18,614,251 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2012 | | | 41,020,915 |

El resultado base para la determinación de impuestos y participaciones del ejercicio 2012 se ha obtenido de la siguiente manera:

| Resultado Contable del Ejercicio | Expresado en Nuevos Soles 2012 |
|---|--------------------------------|
| Utilidad según EGP del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta | 59,635,166 |
| Participación laboral 2012 cargada a gastos de ejercicio | 3,305,627 |
| Resultado contable del ejercicio al 31.12.2012 | 62,940,793 |

De acuerdo a la resolución SBS N° 2740-2011 del 25 de febrero de 2011, el tratamiento contable de la participación de los trabajadores en las utilidades debe registrarse de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a los empleados”, reconociéndose como un gasto y un pasivo correspondiente a la prestación de servicios del trabajador, por lo que, en consecuencia, no deben contabilizarse las diferencias temporales correspondientes que surgen entre el resultado contable y tributario que origina activos o pasivos diferidos de acuerdo a la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”; por lo tanto, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. ha aplicado lo dispuesto en dicha resolución y ha reconocido como gasto del ejercicio la participación laboral sin considerar diferencias temporales por esta partida.

La determinación de la participación laboral de los trabajadores en la utilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A., ha sido calculada como sigue:

| Resultado Contable del Ejercicio | Expresado en Nuevos Soles 2012 |
|---|--------------------------------|
| Resultado contable del ejercicio al 31.12.2012 | 62,940,793 |
| Mas: Adiciones | 38,887,738 |
| Menos: Deducciones | -35,715,993 |
| Base para cálculo de participación laboral 2012 | 66,112,538 |
| Participación Laboral 5% | 3,305,627 |

El impuesto a la renta diferido, por efecto de las diferencia temporales detalladas en el primer cuadro de esta nota N°20 (Determinación del Impuesto a la Renta), de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias, ha sido determinado de la siguiente manera:

| Resultado Contable del Ejercicio | Expresado en Nuevos Soles 2012 |
|---|--------------------------------|
| Mas: Adiciones | |
| Diferencias Temporales | 36,475,402 |
| Menos: Deducciones | |
| Diferencias Temporales | -35,715,993 |
| Diferencias Temporales netas 2012 | 759,409 |
| Impuesto a la Renta Diferido del ejercicio | 227,823 |
| Impuesto a la Renta Diferido del ejercicio anterior | 13,045,610 |
| TOTAL IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | 13,273,433 |

21. CUENTAS CONTINGENTES Y CUENTAS DE ORDEN:

Las cuentas contingentes comprenden créditos indirectos otorgados mediante cartas fianza a clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A., los saldos de este rubro son:

| Cuentas Contingentes | Expresado en Nuevos Soles | |
|---|---------------------------|-------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Cuentas contingentes: cartas fianza otorgadas | 8,920,100 | 8,777,520 |
| Responsab. por líneas de crédito no utilizadas y Créditos concedidos no desembolsados | 45,503,564 | 50,463,517 |
| Total Cuentas Contingentes | 54,423,664 | 59,241,037 |

Las cuentas de orden, comprenden los siguientes conceptos:

| Cuentas de Orden Deudoras | Expresado en Nuevos Soles | |
|---|---------------------------|----------------------|
| | Año 2012 | Año 2011 |
| Cuentas Incobrables Castigadas | 73,719,654 | 25,304,068 |
| Rendimiento de Créditos y Rentas en Suspense. | 56,859,300 | 52,370,121 |
| Valores y Bs. propios otorgados en Garantía | 50,831,770 | 36,205,151 |
| Utilización de Fondos Especiales | 86,340,704 | 78,551,634 |
| Otras cuentas de orden deudoras | 36,140,700 | 24,667,366 |
| Total Cuentas de Orden Deudoras | 303,892,128 | 217,098,340 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | | |
| Valores recibidos en cobranza -país | 1,464 | 0 |
| Garantías recibidas por Créditos | 1,570,145,592 | 2,033,408,923 |
| Garantías recibidas por servicios | 1,394,047 | 1,267,937 |
| Consignaciones recibidas | 33,128 | 50,000 |
| Otras cuentas de orden acreedoras | 51,793,919 | 17,396,952 |
| Total Cuentas de Orden Acreedoras | 1,623,368,150 | 2,052,123,812 |

Las cuentas de orden se han utilizado para un adecuado control interno de las diversas operaciones de intermediación financiera y con terceros que por su importancia deben mantenerse como tales, no integran el activo y pasivo, no inciden en el patrimonio, ni afectan los resultados del ejercicio.

22. ASPECTOS TRIBUTARIOS:

Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta e IGV correspondiente al periodo auditado, se encuentra pendiente de fiscalización por parte de la administración tributaria; por lo que, cualquier eventual determinación de un mayor impuesto o recargo resultante será aplicado a los resultados del ejercicio en que se produzcan.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A., cumple puntualmente con la presentación y pago de sus obligaciones tributarias de acuerdo al cronograma de SUNAT, para principales contribuyentes, por la cual presenta, según corresponda, las declaraciones y pagos correspondientes a los siguientes tributos:

Impuesto General a las Ventas - IGV
Renta-3ra. Categoría
Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN
Renta 4ta. Categoría
Renta 5ta. Categoría
Renta - No Domiciliados
Essalud
Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)

Asimismo, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. fue agente de Retenciones a partir del 01/03/2009, designada según Resolución de Superintendencia 030-2009/ SUNAT. A partir del 01/11/2012 fue excluida de esta condición según Resol. 228-2012/ SUNAT.

De acuerdo a la legislación vigente, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. está afecta al impuesto a la Renta de Tercera Categoría, que se calcula aplicando la tasa del 30% sobre la Renta Neta Imponible.

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración jurada anual de impuestos.

Cualquier provisión que exceda las efectuadas para cubrir obligaciones tributarias tiene efectos sobre los resultados de los ejercicios en que se produzcan las liquidaciones finales.

23. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al término de nuestro trabajo de campo, no tuvimos conocimiento de hechos significativos que afecten o modifiquen los resultados de los Estados Financieros examinados en la presente auditoría externa.

