

MEMORIA ANUAL 2013

ANUAL REPORT 2013

**DESDE EL COMIENZO
ESTAMOS CONTIGO**

ÍNDICE

1

CAPÍTULO I: CAJA TRUJILLO

- 1.1. Perfil de la organización
 - 1.1.1. Denominación
 - 1.1.2. Datos generales
 - 1.1.3. Sede Principal
 - 1.1.4. Capital Social
 - 1.1.5. Estructura Accionaria
- 1.2. Discurso del Presidente de la Junta General de Accionistas
- 1.3. Discurso del presidente del Directorio
- 1.4. Perfil de la organización
- 1.5. Visión, Misión y Valores
- 1.6. Gobierno Corporativo

2

CAPÍTULO II: ENTORNO ECONÓMICO PERUANO

- 2.1 Entorno económico peruano
 - 2.1.1 PBI
 - 2.1.2 Inflación
- 2.2 Entorno de las Microfinanzas
 - 2.2.1 Colocaciones
 - 2.2.2 Captaciones
- 2.3. Tasas de interés sector microfinanciero
- 2.4. Tipo de cambio
- 2.5. Crédito y liquidez del sistema financiero

3

CAPÍTULO III: GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

- 3.1 Gestión de los activos
 - 3.1.1. Evolución de las colocaciones
 - 3.1.2. Evolución de la calidad de cartera
 - 3.1.3. Cobertura del riesgo crediticio a través de provisiones
 - 3.1.4. Liquidez
- 3.2. Gestión de los pasivos
 - 3.2.1. Fuentes de financiamiento
 - 3.2.2. Evolución de las captaciones
 - 3.2.3. Evolución de los adeudados
 - 3.2.4. Evolución del costo financiero
 - 3.2.5. Composición del patrimonio
- 3.3. Resultados económicos
 - 3.3.1. Principales indicadores
 - 3.3.2. Apalancamiento y activos ponderados por riesgos

4

CAPÍTULO IV: GESTIÓN DEL DESARROLLO HUMANO

5

CAPÍTULO V: INVERSIONES

- 5.1. Inversiones de importancia
 - 5.1.1. Software y sistema informáticos
 - 5.1.2. Productos crediticios nuevos lanzados en el 2013
 - 5.1.3. Nuevas agencias / Oficinas informativas
 - 5.1.4. Canales electrónicos / Puntos de atención
 - 5.1.4.1 Homebanking
 - 5.1.4.2 Cámara de compensación electrónica – TIN Cero
 - 5.1.4.3. Cajeros corresponsales: Agentes KASNET e Interbank Agente
 - 5.1.5. Inversiones de tesorería

6

CAPÍTULO VI: RESPONSABILIDAD SOCIAL

7

CAPÍTULO VII: GESTIÓN DE RIESGOS

- 7.1. Gestión de riesgos de mercado y liquidez
- 7.2. Gestión de riesgos crediticios
- 7.3. Gestión de riesgo operacional
- 7.4. Clasificación de riesgo

8

CAPÍTULO VIII: ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

DE TRUJILLO
PARA EL MUNDO



**CAJA
TRUJILLO**

1.1 PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN

1.1.1. DENOMINACIÓN

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TRUJILLO S.A.
CON NOMBRE COMERCIAL DE **CAJA TRUJILLO**.

1.1.2. DATOS GENERALES

Caja Trujillo es una reconocida institución financiera a nivel nacional, líder en el sector microfinanciero, creada para ser un aliado estratégico de los emprendedores y descentralizar el crédito, principalmente a aquellos que esperaban una oportunidad para hacer negocios y no tenían acceso a la banca tradicional.

Caja Trujillo se constituyó como asociación sin fines de lucro por Resolución Municipal Nro. 982-82-CPT, del 19 de octubre de 1982 al amparo del Decreto Ley Nro. 23039 obteniendo la autorización de funcionamiento por

parte de la Ministerio de Economía y Finanzas el 12 de octubre de 1983, mediante el Decreto Supremo N° 451-83-EFC; iniciando operaciones el 12 de noviembre de 1984. Su único accionista desde su constitución es la Municipalidad Provincial de Trujillo.

Empezó sus operaciones ofreciendo el producto pignoraticio. En el año 1985 la Superintendencia de Banca y Seguros autorizó la captación de ahorro corriente y depósitos a plazo.

Caja Trujillo actualmente ha consolidado su expansión reali-

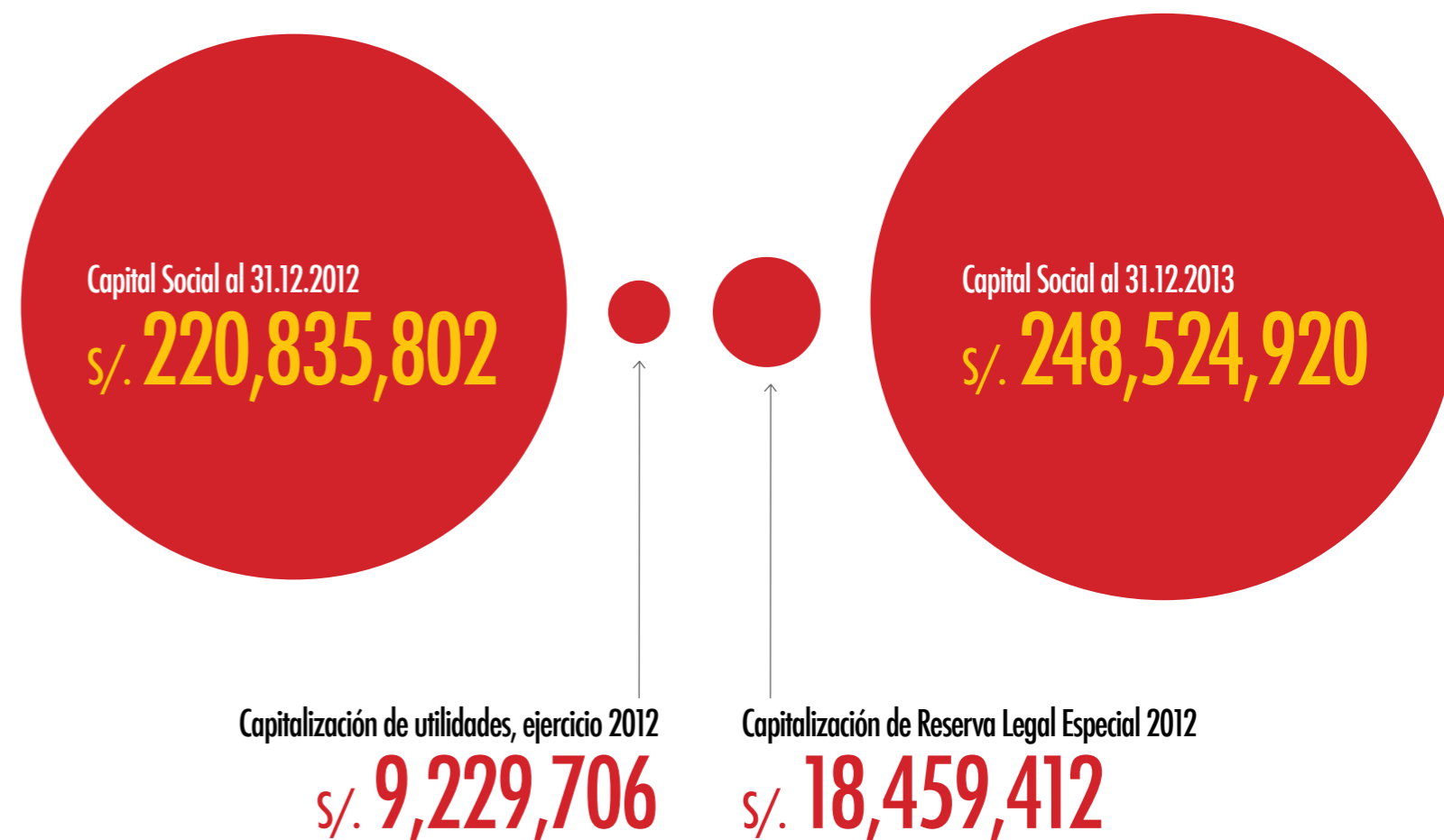
zando operaciones en doce regiones del país, llegando a miles de clientes de diversos sectores socioeconómicos, convirtiéndose en una de las líderes del sistema de Cajas Municipales y una de las principales Instituciones Microfinancieras (IMF) del Perú. A diciembre del 2013 cuenta 61 agencias a nivel nacional, 80 oficinas informativas, 04 oficinas compartidas con el Banco de la Nación, 4,000 cajeros corresponsales con agentes KASNET, 1,937ATMs y una plataforma Caja Amigo Operaciones por Internet para atender más de 330 mil clientes de créditos y ahorros.

1.1.3. SEDE PRINCIPAL



Sede Institucional
Jr. Pizarro 460, Trujillo, Perú.
Teléfono: (5144) 294000
Fax: (5144) 294000
Página web: www.cajatrujillo.com.pe

1.1.4. CAPITAL SOCIAL



1.1.5. ESTRUCTURA ACCIONARIA



El capital social suscrito y pagado a diciembre del 2013 asciende a **S/. 248,524,920** representado por igual número de acciones nominativas de un valor nominal de S/. 1.00 (Uno y 00/100 nuevos soles) cada una, íntegramente suscritas y pagadas por la Municipalidad Provincial de Trujillo.



1.2 Carta del Presidente de la Junta General de Accionistas

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, desde que fueron creadas hace tres décadas, se han caracterizado por fomentar e impulsar el sector de las microfinanzas, apoyando el desarrollo de las micro y pequeñas empresas.

En realidad este es el rol fundamental de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y la Caja Trujillo no es ajena a este objetivo, habiéndose incluso convertido en una entidad líder en su género en el Perú, por su solidez y excelente manejo administrativo que le ha permitido crecer.

Caja Trujillo ha sabido ganarse la confianza de sus miles de clientes, esforzándose siempre por brindarles las mejores oportunidades para que puedan desarrollarse y alcanzar el éxito y convertirse en prósperos empresarios.

En este sentido el compromiso asumido por Caja Trujillo con los emprendedores del país es respaldado por la Junta General de Accionistas, que vela siempre por esta entidad dedicada a las microfinanzas cumpla su misión de apoyar a la micro empresa, al informal, a las familias de escasos recursos y a los que no tienen acceso a un sistema financiero exigente.

Caja Trujillo cuenta con un equipo humano íntegro y con una tecnología crediticia acorde al mercado en el que se desarrolla. En el 2013 ha logrado superar obstáculos, romper barreras que le

han permitido obtener resultados muy alentadores. Es más, Caja Trujillo contribuye con sus utilidades a la realización de obras públicas de la Municipalidad de Trujillo.

Uno de sus logros es el haber mejorado en un 23% su ratio de mora, cerrándolo en 5.51%, el mejor de los últimos cinco años, convirtiéndose en la única caja municipal en haber reducido tanto su indicador de mora como el índice de cartera de alto riesgo, y esto gracias a las medidas adoptadas en cuanto a la evaluación crediticia.

En el año 2013 Caja Trujillo ha mantenido el liderazgo del sector en la región La Libertad y viene consolidando su posicionamiento en el resto del país abriendo nuevos locales y brindando más servicios.

Estas cifras permiten evaluar los avances realizados, pero también, se presentan como un compromiso latente para seguir trabajando y cumplir con el rol social de Caja Trujillo, como es el de impulsar el desarrollo de los microempresarios del país.

Quiero agradecer a cada uno de los que forman parte de la familia de Caja Trujillo, por su esfuerzo diario y dedicación constante y por ser los artífices de los avances y logros de esta institución. Estoy seguro, que lo obtenido en el 2013 servirá de empuje para que durante el 2014 se concreten mayores y mejores éxitos.

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



**NUESTRA
PRINCIPAL
PREOCUPACION
HA SIDO Y
SEGUIRÁ SIENDO
BRINDAR LAS
FACILIDADES PARA
EL CRECIMIENTO
DE NUESTROS
CLIENTES.**



1.3 Carta del Presidente del Directorio

Al presentar lo realizado por Caja Trujillo el 2013, debo agradecer en primer lugar el valioso esfuerzo desplegado por cada uno de nuestros colaboradores y la renovada confianza de nuestros clientes, que a pesar de las dificultades del entorno macroeconómico, no han cesado de poner en nuestras manos su deseo de crecer, de ser mejores empresarios.

Vemos con satisfacción que hemos seguido brindando las condiciones y facilidades para que los que confiaron en nosotros alcancen sus metas familiares y empresariales; consiguiendo así no solo el éxito de nuestros emprendedores, sino también el aporte de nuestra cuota institucional para lograr la tan ansiada inclusión financiera en nuestro querido Perú y el desarrollo social sostenible y duradero.

Pensando en nuestros clientes hemos puesto a su disposición el servicio de cajeros corresponsales con Agentes Kasnet, ampliando así nuestros canales de atención en más de cuatro mil puntos, posibilitando que desde lugares más cercanos, se puedan realizar determinadas operaciones con la misma seguridad y confianza que en nuestras agencias.

También hemos realizado mejoras en nuestro servicio de Homebanking, a través del cual se pueden realizar transacciones en internet con agilidad, comodidad y seguridad. Somos la primera Caja Municipal en brindar el servicio de transferencias interbancarias a través de internet sin costo para nuestros clientes: TIN Cero.

Abrimos nuevas agencias en Pacasmayo, Rodríguez de Mendoza y San Ignacio, sumando así 61 centros de atención especializados al servicio de nuestros clientes, a los que se agregan nuestras 80 oficinas informativas ubicadas en puntos estratégicos del país.

Pensando siempre en ofrecer mejores alternativas para lograr el crecimiento de nuestros clientes, lanzamos el producto Mujer, dirigido a las damas, organizadas y capacitadas en programas sociales; además del producto Leasing, instrumento financiero de mediano y largo plazo, mediante la forma de arrendamiento, que permite adquirir bienes de capital nuevos de gran demanda y con

mercado secundario.

Caja Trujillo es consciente del importante rol social que debe desempeñar, por lo que además del trabajo con los emprendedores para facilitarles el acceso al sistema financiero y concretar sus proyectos de negocios, desarrolla programas en base a sus compromisos de responsabilidad social, protección y cuidado del medio ambiente y de promoción de la cultura emprendedora.

El esfuerzo corporativo desplegado en las diversas instancias institucionales ha permitido que las metas planteadas por la alta dirección se vayan logrando y se fortalezca nuestra misión. Se ha sentido el deseo de hacer de Caja Trujillo una familia que trabaja unida, desplegando gran profesionalismo, espíritu de sacrificio y voluntad clara de caminar a su tercera década con espíritu más comprometido.

La decisión de mejorar nos ha permitido consolidar la confianza de nuestros miles de clientes y alcanzar logros importantes en esta gestión anual como la reducción del ratio de mora, que pasó de 7.10% a 5.51%, el mantener los ahorros como nuestra principal fuente de fondeo, el crecimiento de nuestras captaciones en 11%, el incremento de nuestro patrimonio a S/. 313 millones y utilidades que alcanzaron más de S/.30 millones, por lo cual el patrimonio mantuvo su participación de 16% del total de fuentes de fondeo.

Estos resultados y todo lo gestionado durante este año se ha logrado gracias a un equipo de colaboradores altamente comprometido con los objetivos de la institución, que trabaja para brindar verdaderas oportunidades de desarrollo a nuestros clientes y para convertirse en el principal aliado de su éxito; por ello en nombre del Directorio, me permito reiterar a todos nuestro sincero agradecimiento y una cordial invitación: ¡CRECE CON NOSOTROS!

Trujillo, Diciembre del 2013.

Mons. Ricardo Angulo Bazauri

Presidente del Directorio Caja Trujillo

1.4 PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN

1.4.1. DIRECTORIO

Para el período del 2013, los miembros del Directorio fueron los siguientes:



CARLOS VENEGAS GAMARRA
Director

RICARDO ANGULO BAZAURI
Presidente del Directorio

LUIS MUÑOZ DÍAZ
Vicepresidente del Directorio

GILBERTO DOMÍNGUEZ LÓPEZ
Director

LUCAS RODRÍGUEZ TINEO
Director

ALEJANDRO RAMÍREZ LOZANO
Director

JORGE ZEGARRA CAMMINATI
Director

1.4.2. GERENCIA CENTRAL MANCOMUNADA

Para el período del 2013, los miembros de la Gerencia Central Mancomunada fueron los siguientes:

CARLOS DÍAZ COLLANTES
Gerente Central de Administración

WALTER LEYVA RAMÍREZ
Gerente Central de Negocios

CÉSAR HIDALGO MONTOYA
Gerente Central de Finanzas



1.5 VISION, MISIÓN Y VALORES

1.5.1. VISIÓN:

Ser la mejor institución microfinanciera ágil y confiable en la generación de valor para nuestros clientes, colaboradores y accionistas.

1.5.2. MISIÓN:

Brindar soluciones financieras en forma rápida y oportuna a los clientes, con un equipo humano orientado hacia la excelencia, contribuyendo al desarrollo económico y social del país.

1.5.3. VALORES INSTITUCIONALES:

- Orientación al cliente.
- Desarrollo para los colaboradores.
- Orientación al logro.
- Integridad y honradez.
- Trabajo en equipo.
- Orientación a la innovación y calidad.
- Liderazgo

1.6 GOBIERNO CORPORATIVO

durante el 2013 se ejecutaron acciones tendientes a lograr el fortalecimiento de la gestión estratégica con la buena práctica de los principios de Buen Gobierno Corporativo.

Una de las acciones más importantes fue la creación del Comité de Gobierno Corporativo, el cual está compuesto por 03 directores, y un representante de la Gerencia Central Mancomunada, cuya finalidad es:

>Fortalecer una cultura de Buen Gobierno Corporativo en Caja Trujillo, que promueva su desarrollo, generación de valor y sostenibilidad.

>Promover la difusión, adopción y práctica de los principios de buen gobierno corporativo.

>Generar prácticas de buen gobierno corporativo a fin de lograr los objetivos institucionales.

>Supervisar la implementación, el cumplimiento de los principios y mejores prácticas de buen gobierno corporativo establecidos en Caja Trujillo.

Atendiendo a la naturaleza permanente de un buen gobierno corporativo, se ha formulado un plan de trabajo que permitirá a Caja Trujillo fortalecer la gestión institucional respetando las buenas prácticas de los principios de Buen Gobierno Corporativo; la interrelación de la Junta General de Accionistas, Directorio y la Gerencia Central Mancomunada.

EL FUTURO
ES AHORA

2 ENTORNO ECONOMICO PERUANO

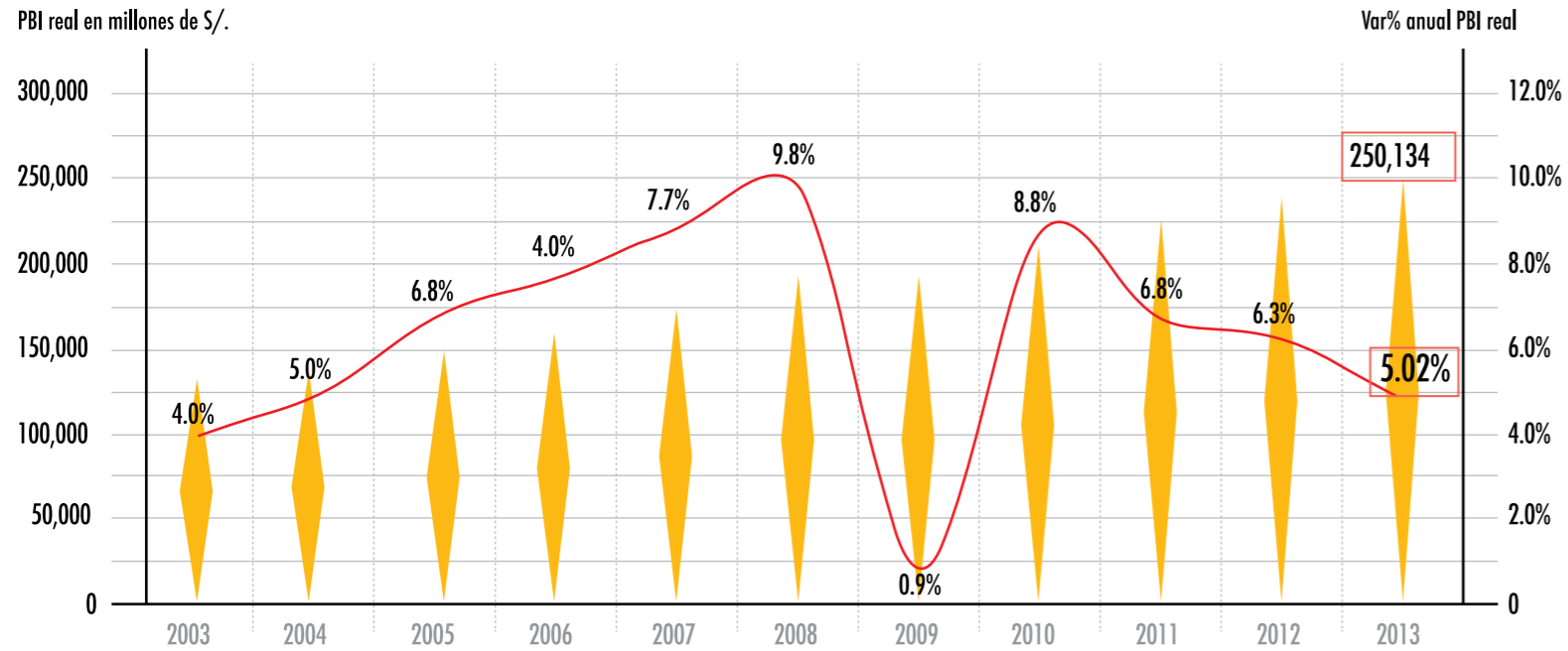
2.1 ENTORNO ECONÓMICO PERUANO

2.1.1. PBI

El producto bruto interno del Perú, en el 2013, alcanzó un crecimiento de 5.02% respecto al 2012, afectado por un proceso de desaceleración que se presenta desde el 2010. Esta

tasa de expansión fue impulsada por los sectores vinculados a la demanda interna, especialmente de la pesca, el sector de financiero y seguros y construcción.

Evolución del PBI peruano



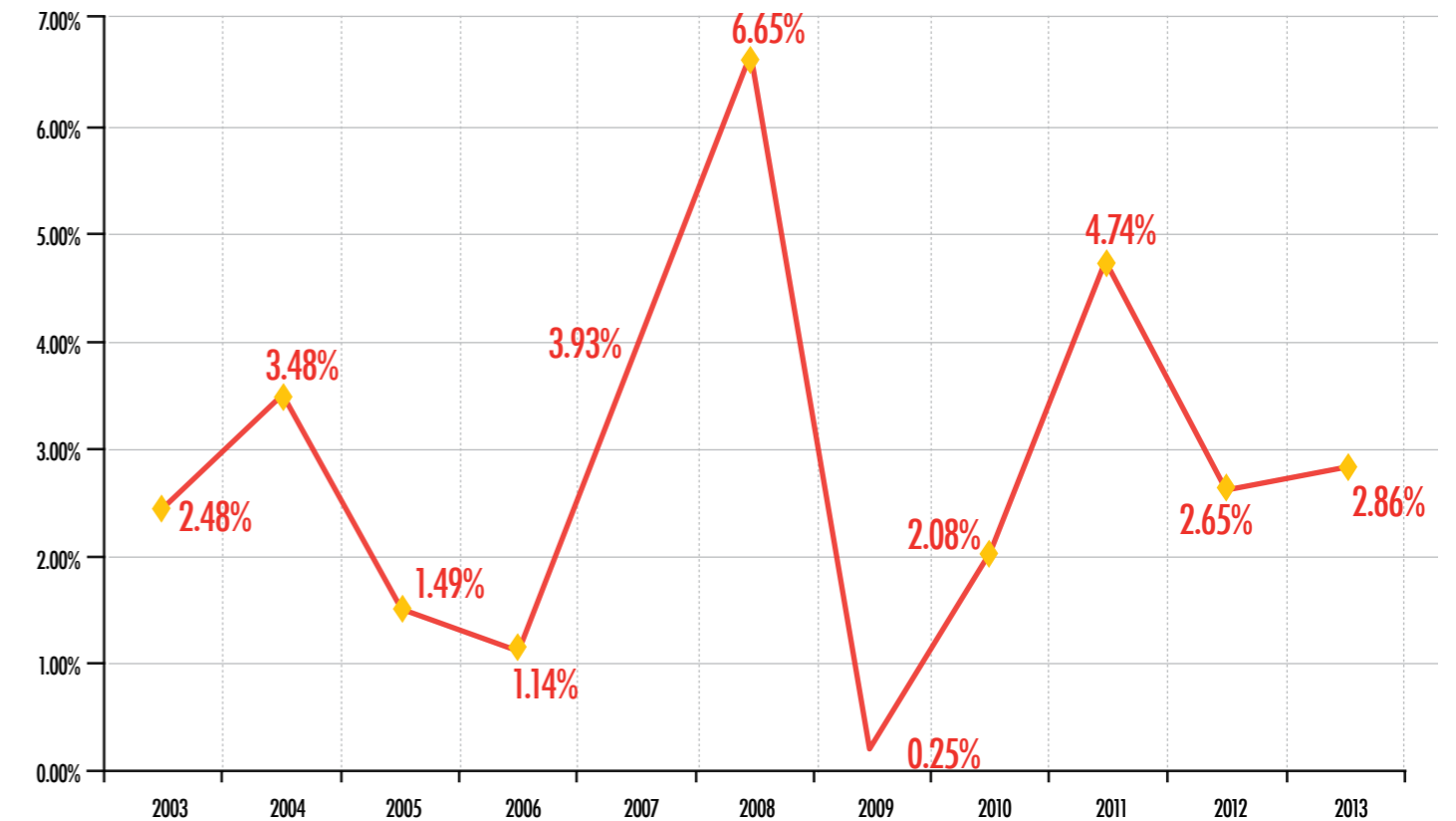
Fuente: INEI
Elabora: Departamento de I&P

2.1.2. INFLACIÓN

Como resultado de indicadores macroeconómicos estables, la inflación del Perú fue de 2.86%, que

se situó dentro del rango meta (1 a 3%) del Banco Central de Reserva del Perú.

Evolución de la inflación anual



Fuente: INEI
Elabora: Departamento de I&P



2.2 ENTORNO DE LAS MICROFINANZAS



diciembre 2013 operan 12 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima;

9 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC), 9 Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYMES).

Además existen 7 entidades financieras y 1 banco que se han especializado en el sector microfinanciero.

2.2.1. COLOCACIONES

El sistema financiero peruano en el 2013 incrementó sus colocaciones en un 16.5% en relación al 2012, el 84.9% es explicado por el crecimiento de la Banca Múltiple y el 15.1%

por el crecimiento de las microfinancieras. En el sistema de instituciones microfinancieras las Cajas Municipales destacan con una variación de crecimiento del 10.3%.

Colocaciones (Millones de Soles)

	DIC - 12	DIC - 13	VARIACIÓN	PARTICIPACIÓN
Banca Múltiple *	139,433	165,082	18.4%	84.9%
Instituc. Microf.	27,974	29,305	7.1%	15.1%
MiBanco	4,732	4,474	-5.5%	15.3%
Financieras	8,259	9,731	17.8%	33.2%
CMAC	11,268	12,434	10.3%	42.4%
CRAC	2,062	1,651	-19.9%	5.6%
EDPYME	1,052	1,016	-3.5%	3.5%
Sistema	166,807	194,386	16.5%	100.0%

* Excepto MiBanco
Fuente: SBS/Elaboración: Caja Trujillo

16.5%



FUE EL INCREMENTO DE COLOCACIONES EN EL SISTEMA FINANCIERO EN EL 2013.

2.2.2. CAPTACIONES

El crecimiento de captaciones del sistema financiero fue de 19.8% con una participación en la banca múltiple de 87.5% y de las instituciones microfinancieras de 12.4%. Destaca la variación del crecimen-

to del sistema de cajas municipales en 16.0% respecto al 2012. La confianza al sector dio sus frutos permitiendo alcanzar un crecimiento en captaciones del 19.8% en el 2013, en relación al 2012, la Banca

Múltiple aportó con un 21.2% y las Instituciones Microfinancieras con un 10.7%. Entre estas últimas, las CMAC tuvieron un crecimiento del 16%. El nivel de participación en este rubro llegó al 97.2%.

Captaciones (Millones de Soles)

	DIC - 12	DIC - 13	VARIACIÓN	PARTICIPACIÓN
Banca Múltiple *	136,592	165,557	21.2%	87.5%
Instituc. Microf.	21,168	23,440	10.7%	12.4%
MiBanco	3,733	4,031	8.0%	13.8%
Financieras	4,292	4,813	12.1%	16.4%
CMAC	11,047	12,815	16.0%	43.7%
CRAC	2,096	1,781	-15.0%	6.1%
Sistema	157,760	188,997	19.8%	100.0%

* Excepto MiBanco
Fuente: SBS/Elaboración: Caja Trujillo

19.8%



FUE EL CRECIMIENTO DE CAPTACIONES DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL 2013.

2.3 TASAS DE INTERÉS SECTOR MICROFINANCIERO



La tasa de interés para crédito microempresa, a nivel general se mantuvo, con una ligera variación positiva en el 2013, con respecto al 2012 de 0.3%. De manera específica en el sistema de cajas municipales, en el 2012 fue de 37.8%, mientras que en el 2013 fue de 38.7%.

Evolución de las tasas de interés para la microempresa

Mes/año	MiBanco	Financieras	CMACs	CRACs	EDPYMES	Promedio
DIC - 10	40.9%	43.0%	40.6%	40.6%	45.8%	42.2%
DIC - 11	37.4%	41.8%	39.8%	38.5%	44.0%	40.3%
DIC - 12	38.1%	41.2%	37.8%	38.0%	46.1%	40.2%
DIC - 13	35.9%	44.1%	38.7%	39.0%	44.6%	40.5%

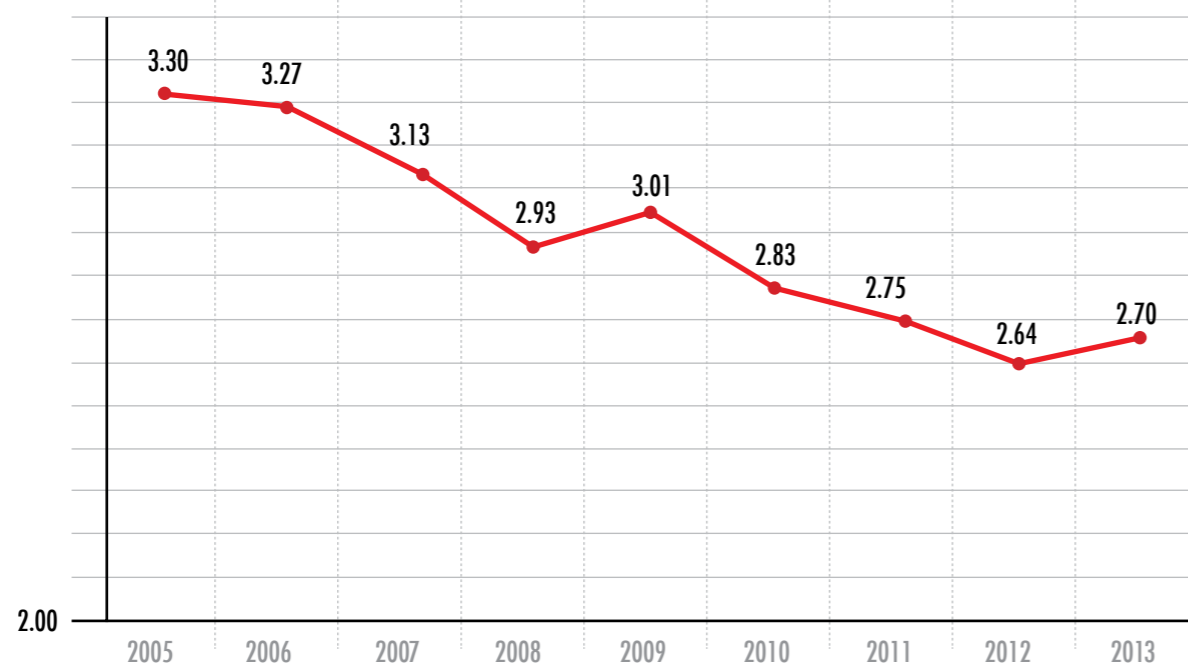
Fuente: INEI
Elabora: Departamento de I&P

2.4 TIPO DE CAMBIO



El Nuevo Sol se ha ido depreciando durante el año 2013, debido a la salida de capitales de los inversionistas extranjeros por especulación del retiro del estímulo monetario por parte de la Reserva Federal de los EE.UU, incrementándose la demanda de dólares en la economía nacional con la consecuente depreciación de la moneda.

Evolución del tipo de cambio nominal



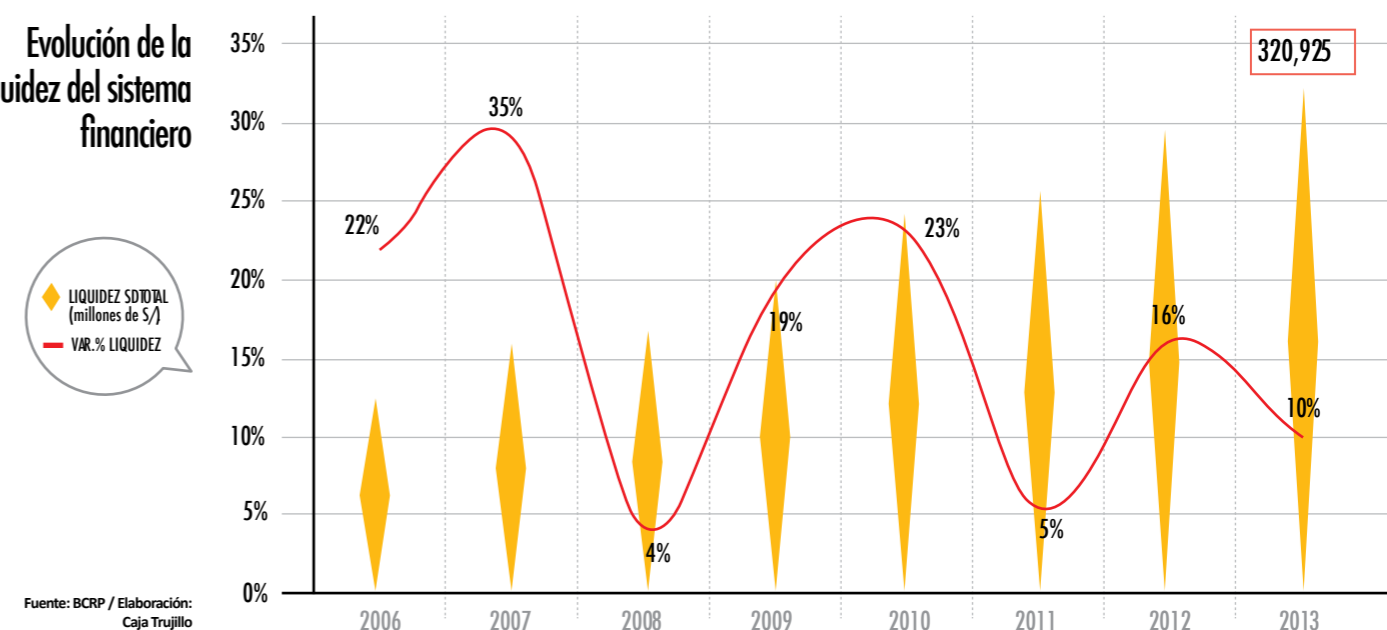
Fuente: BCRP / Elaboración: Caja Trujillo

2.5 CRÉDITO Y LIQUIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO



En los últimos años, el Perú no ha tenido problemas de liquidez manteniendo en promedio cifras favorables. Es importante anotar que los años con indicadores más ajustados fueron el 2008 y el 2011. En el 2013, el Perú ha mantenido niveles de liquidez aceptables, con un crecimiento del 10% respecto al 2012 y el saldo de liquidez alcanzó casi los S/. 321 mil millones.

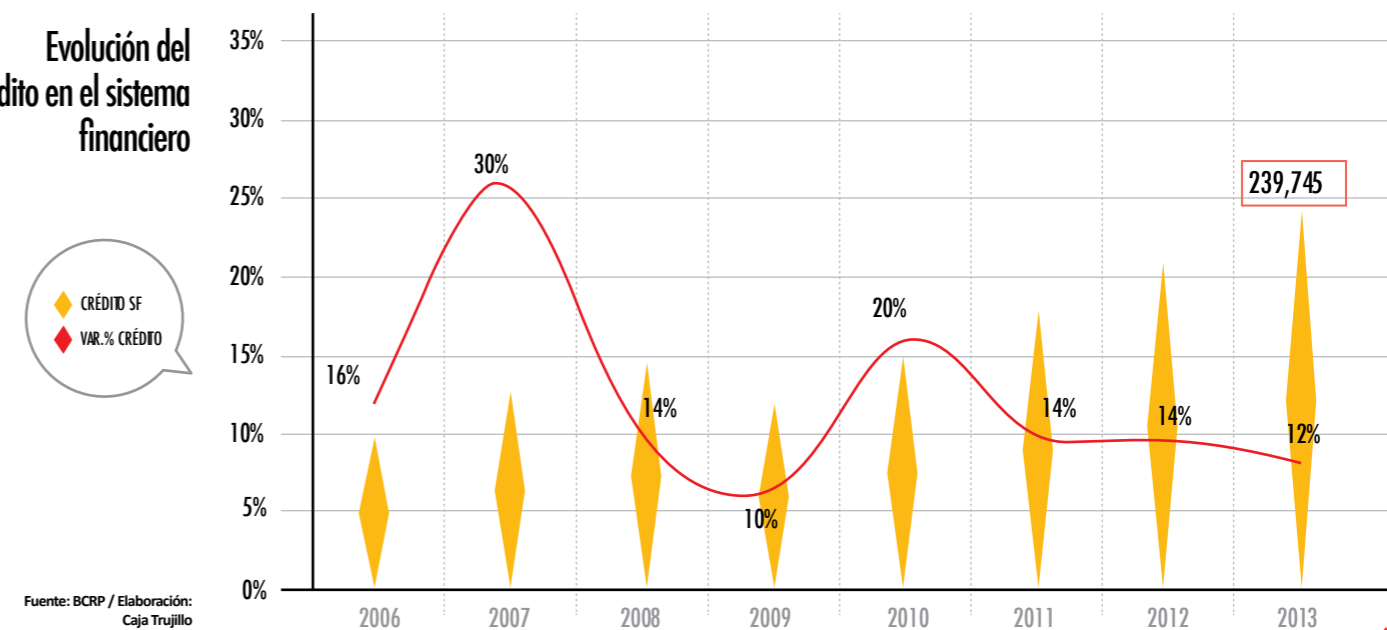
Evolución de la liquidez del sistema financiero



Fuente: BCRP / Elaboración: Caja Trujillo

El nivel de liquidez en nuestro país ha sido un factor para mantener un mercado crediticio creciente en los últimos años. En el 2013, el crédito creció 12% respecto al 2012 y el saldo de créditos alcanzó más de S/. 239 mil millones.

Evolución del crédito en el sistema financiero



Fuente: BCRP / Elaboración: Caja Trujillo

EL FUTURO
ES AHORA

3 GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

3.1 GESTIÓN DE LOS ACTIVOS

3.1.1. EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES

En el año 2013 Caja Trujillo recuperó su dinámica de crecimiento frente al año anterior de 1.72% a 7.02% y de una cartera de colocaciones de S/. 1,204 millones en el 2012 a S/. 1,289

millones al cierre del 2013. El crecimiento en el saldo de colocaciones microempresa fue de S/. 27 millones en el 2013 frente al año anterior, mejorando la participación

de 18.8% a 19.7%. Asimismo se incrementó el número de clientes de créditos en 11,149 de los cuales **6,835 son de microempresa.**

Nº de clientes de créditos

AÑO	TOTAL	VARIACIÓN NOMINAL	VARIACIÓN %
2008	123,199		
2009	127,644	4,445	3.6%
2010	116,220	-11,424	-8.9%
2011	117,957	1,737	1.5%
2012	120,642	2,685	2.3%
2013	131,791	11,149	9.2%

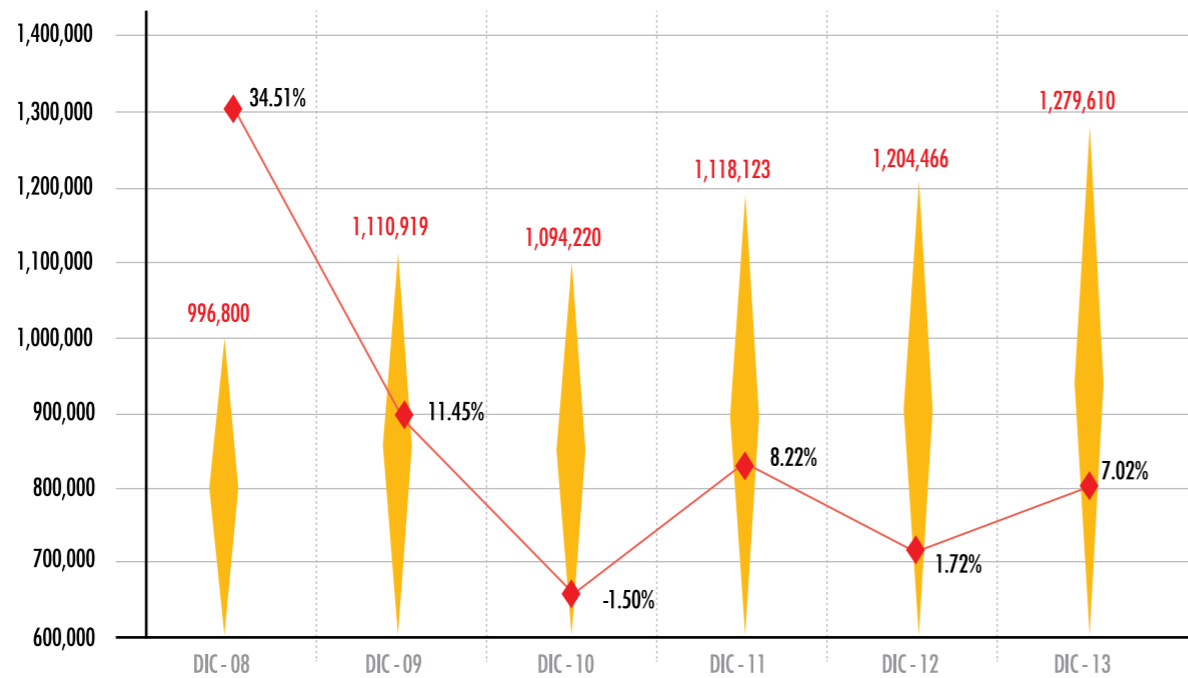
Fuente: SBS / Elaboración: Caja Trujillo

11,149

SON LOS CLIENTES DE CRÉDITO QUE SE INCREMENTARON EN EL 2013



Evolución de los Créditos (Expresado en miles de nuevos soles)



Fuente: SICMAC-T / Elaboración: Caja Trujillo

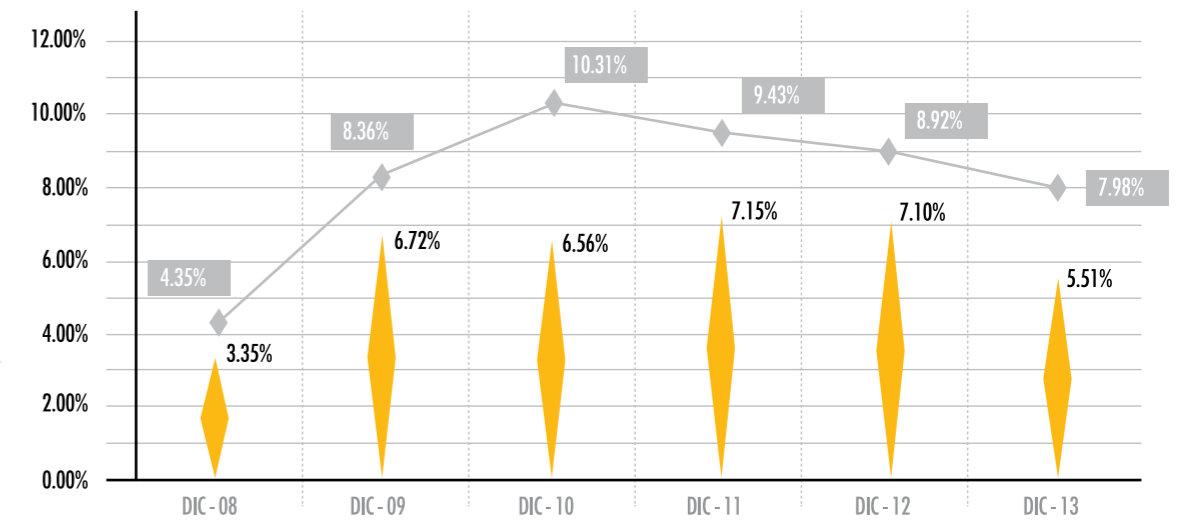
3.1.2. EVOLUCIÓN DE LA CALIDAD DE CARTERA DE COLOCACIONES

A lo largo del 2013, Caja Trujillo ha desplegado una serie de acciones orientadas a controlar y conservar la calidad de la cartera de colocaciones, cerrando en un 5.51% frente al 7.10% y 7.15% alcanzado en los años 2012 y 2011, respectivamente. La reducción en el

crecimiento de la economía peruana, la sobreoferta de créditos y la presencia de nuevos actores en el sector ha fortalecido a la competencia, trayendo como consecuencia el incremento en el índice de morosidad del sistema de Cajas Municipales. Sin embargo,

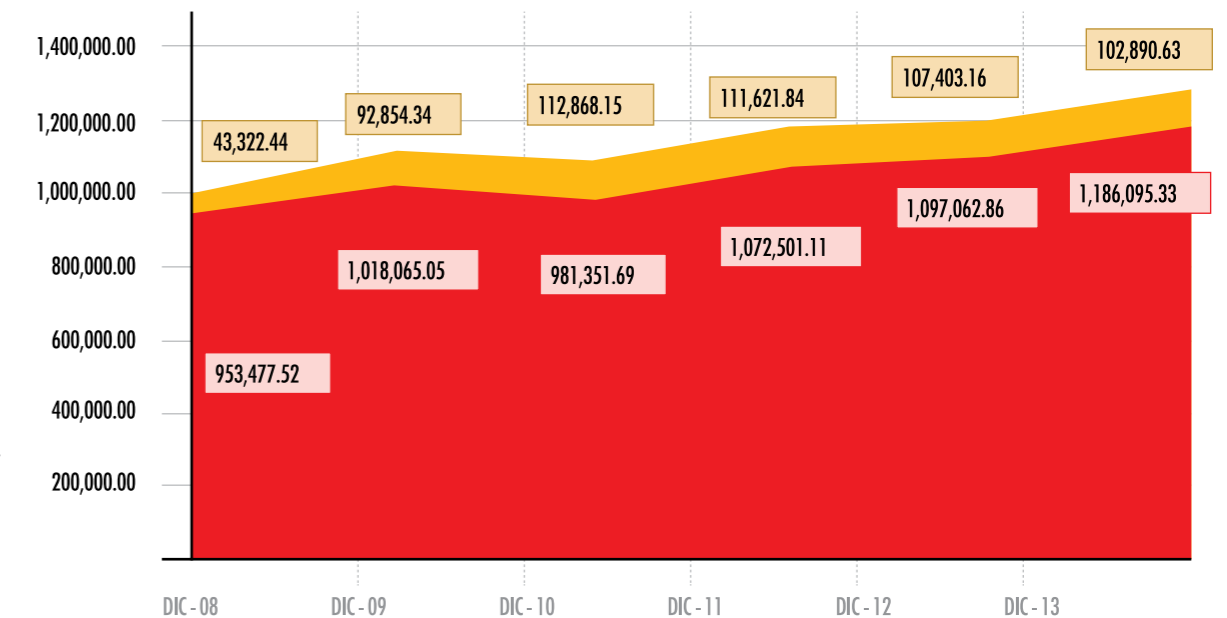
a diciembre del 2013 el indicador de Caja Trujillo se muestra por debajo del promedio del sistema de CMAC. Las medidas de control y seguimiento de las colocaciones permiten avizorar un mayor control de la calidad de cartera para los próximos años.

Evolución de la Mora y el CAR (Expresado en términos porcentuales)



Fuente: Caja Trujillo

Evolución de la Cartera Vigente y No Vigente (Expresado en millones de nuevos soles)



Fuente: Caja Trujillo

3.1.3. COBERTURA DEL RIESGO CREDITICIO A TRAVÉS DE PROVISIONES

Desde el 2008 hasta el 2013, la cobertura de provisiones respecto a la cartera atrasada tuvo como cobertura mínima el 111% (2009) y el nivel más alto ha sido, precisamente, al cierre del 2013 con 162.34%. Respecto a la cobertura de la cartera de alto riesgo (CAR), la cual ha venido incrementándose progresivamente desde finales del año 2009, en el 2013 ha cerrado con 112%. Siendo uno de los indicadores de cobertura más sólido en el sistema de Cajas Municipales.

Evolución del índice de Cobertura de CAR y Mora (Expresado en porcentajes)

Periodo	Nivel de Cobertura	
	Cartera Atrasada (Mora)	Cartera de Alto Riesgo (CAR)
2008	140.51%	108.32%
2009	111.62%	89.67%
2010	144.58%	92.00%
2011	138.39%	105.00%
2012	137.53%	109.50%
2013	162.34%	112.00%

Fuente: Caja Trujillo

162.34%

112%

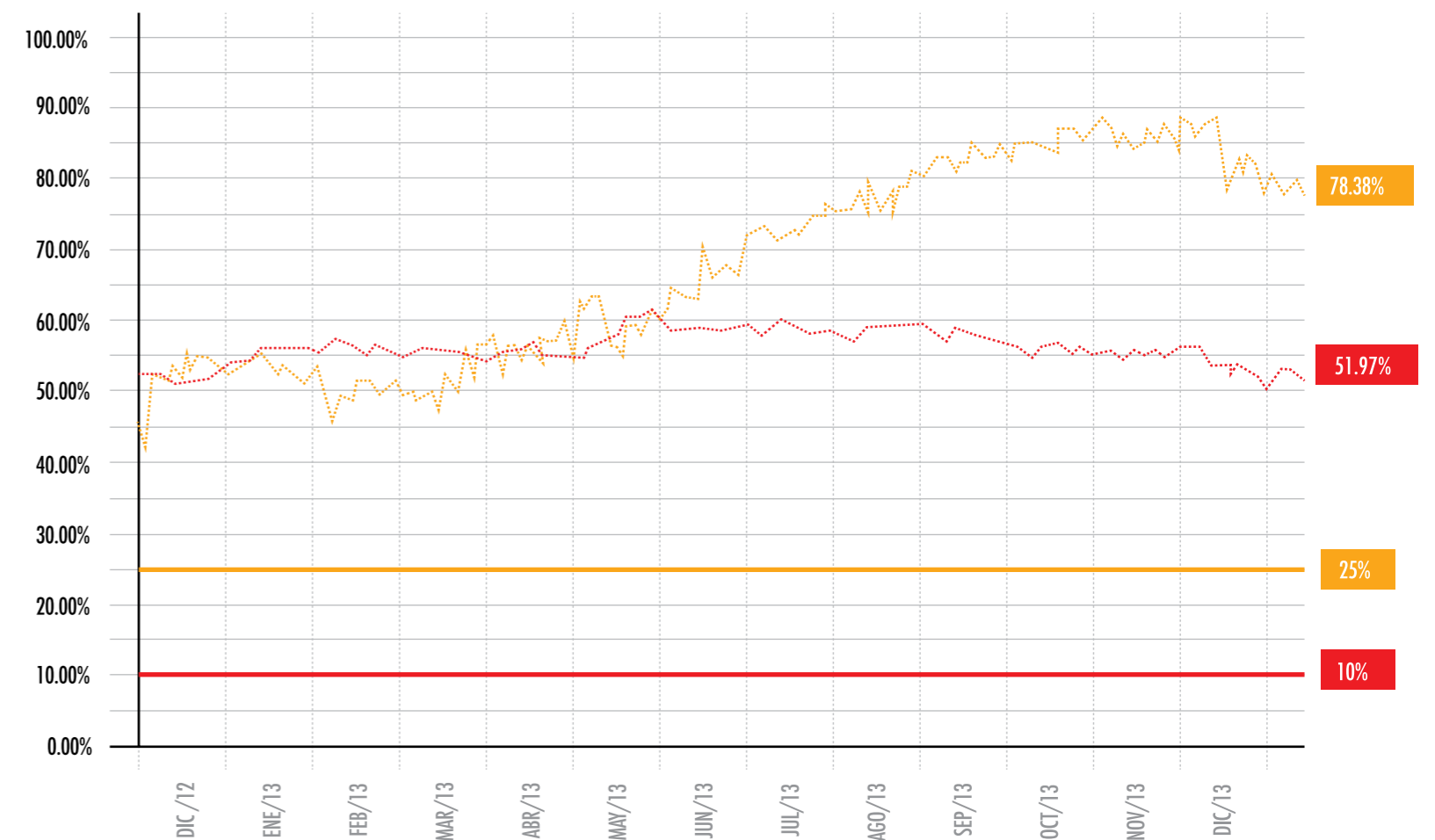
HA SIDO EL NIVEL MAS ALTO DE COBERTURA DE PROVISIÓN/
CARTERA ATRASADA, OBTENIDA EN LOS ULTIMOS 6 AÑOS EN
NUESTRA INSTITUCION.

HA SIDO EL NIVEL MAS ALTO DE
COBERTURA DE PROVISIÓN/CARTERA
DE ALTO RIESGO, DENTRO DEL
SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES,
DEMOSTRANDO UNA SEÑAL DE
SOLIDEZ.

3.1.4. LIQUIDEZ

A diciembre del 2013, el ratio de liquidez en moneda nacional fue de 51.97% y en moneda extranjera de 78.38%, que se ubican sobre los límites legales e internos. La gestión de la liquidez está a cargo del Departamento de Tesorería, que, a través del uso de diversos instrumentos financieros, mantuvo los indicadores de liquidez en los niveles óptimos, frente a un panorama económico mundial turbulento, debido a los problemas de deuda de la Zona Euro, cambios en el presupuesto de Estados Unidos (shutdown) e incertidumbre por el retiro del estímulo monetario de la FED.

Ratios de Liquidez Dic2012/Dic2013



3.2 GESTIÓN DE LOS PASIVOS

3.2.1. FUENTES DE FINANCIAMIENTO

La estructura de las fuentes de financiamiento de Caja Trujillo a diciembre del 2013 está compuesta, principalmente, por las captaciones, que ascienden a S/. 1,445 millones, (76% de participación), siendo las del público S/. 1,378 millones y las del sistema financiero S/. 67

millones; asimismo, el patrimonio con S/. 313 millones (16%), adeudados con S/. 84 millones (4%) y otros pasivos con S/. 57 millones (3%).

El patrimonio creció de S/. 291 millones en diciembre de 2012 a S/. 313 millones en diciembre de

2013, producto de la capitalización de utilidades del año 2012 aplicadas al 50% y a las utilidades del ejercicio que alcanzaron S/.30 millones obtenidas en el 2013, por lo cual el patrimonio mantuvo su participación de 16% del total de fuentes de fondeo.

Estructura de Fondeo (Expresado en millones de nuevos soles)

Fuente de Fondeo	DIC - 08		DIC - 09		DIC - 10		DIC - 11		DIC - 12		DIC - 13	
	Saldo S/.	% Part.	Saldo S/.	% Part.	Saldo S/.	% Part.	Saldo S/.	% Part.	Saldo S/.	% Part.	Saldo S/.	% Part.
Captaciones	822	68	1,019	72	1,116	75	1,098	72	1,300	74	1,445	76
Del público	752	62	942	66	1,081	73	1,029	67	1,273	72	1,378	73
*Ahorro	119	10	132	9	166	11	190	12	197	11	223	12
*Plazo Fijo	543	45	693	49	780	53	693	45	903	51	933	49
*CTS	90	7	117	8	135	9	145	9	172	10	221	12
Del Sistema Financiero	70	6	77	5	35	2	70	5	27	2	67	4
*Ahorro	4	0	6	0	7	0	4	0	4	0	6	0
*Plazo Fijo	66	5	71	5	28	2	66	4	23	1	61	3
Adeudos	182	15	172	12	106	7	133	9	115	7	84	4
Otros pasivos	32	3	32	3	44	3	49	3	51	3	57	3
Patrimonio	171	14	194	14	214	14	250	16	291	17	313	16
Total Pasivo y Patrimonio	1,207	100	1,421	100	1,481	100	1,530	100	1,757	100	1,898	100

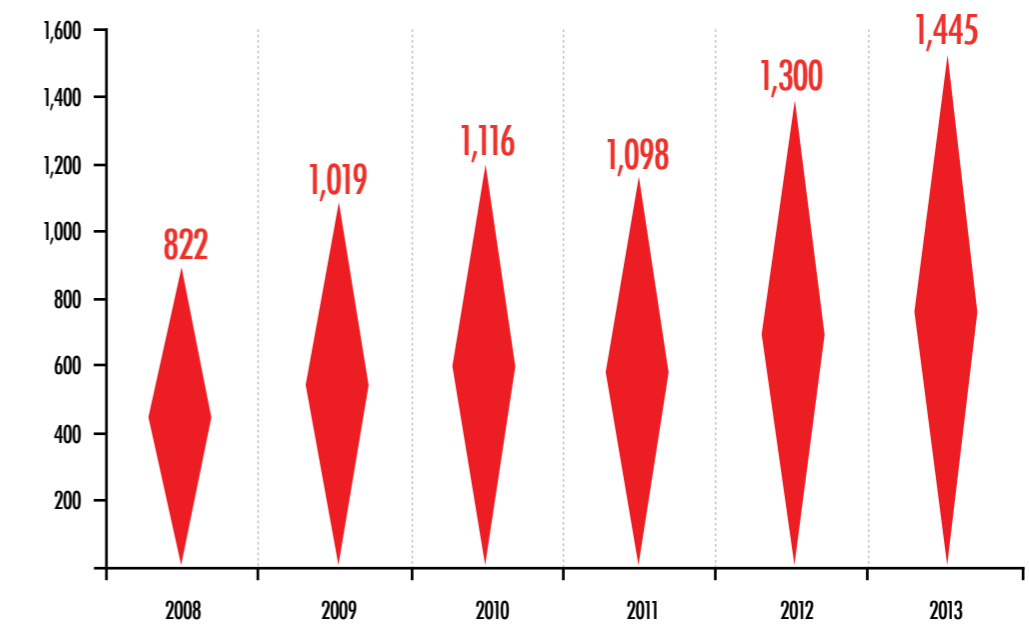
Fuente: Caja Trujillo

3.2.2. EVOLUCIÓN DE LAS CAPACITACIONES

Los depósitos en Caja Trujillo pasaron de S/. 1,300 millones a S/. 1,445 millones, del año 2012 al 2013.

Siendo los depósitos del público la principal fuente de fondeo de Caja Trujillo.

Evolución de las capacitaciones (Expresado en millones de nuevos soles)

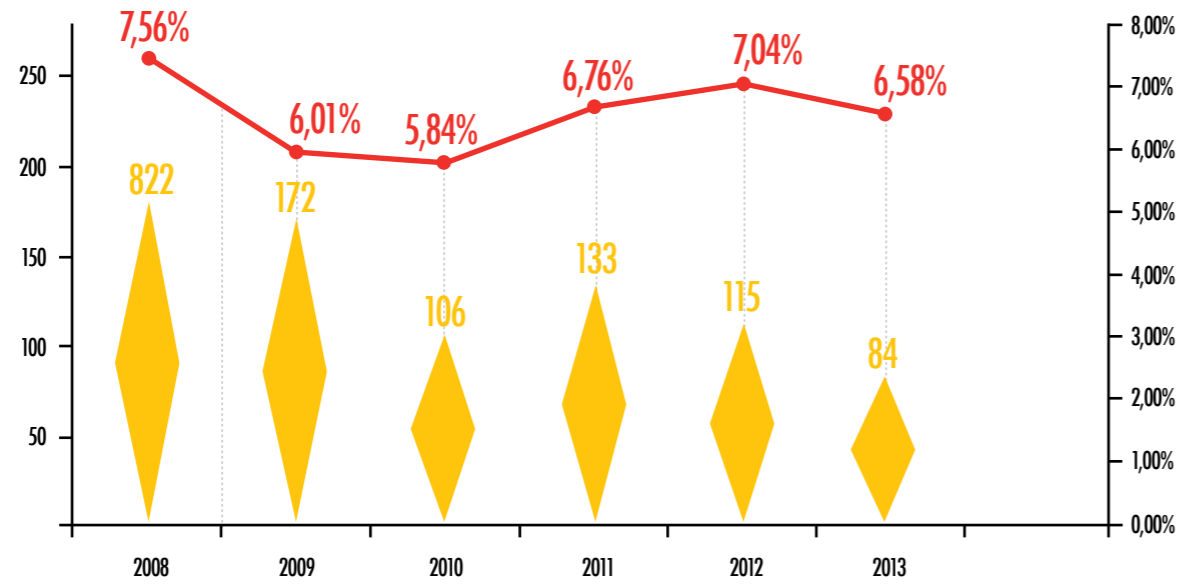


Fuente: Caja Trujillo

3.2.3. EVOLUCIÓN DE LOS ADEUDADOS

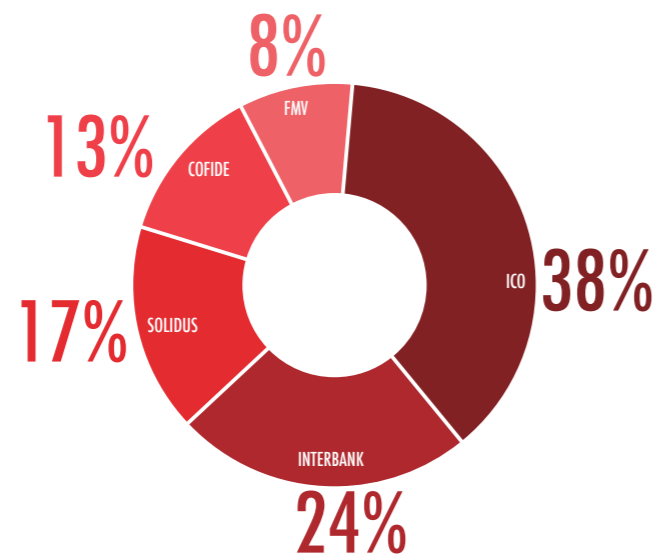
El monto de adeudados a diciembre de 2013 es de S/. 84 millones, de los cuales el 36% corresponde a moneda nacional y el 64% a moneda extranjera. En la política de gestión de adeudados está considerada la diversificación del financiamiento tanto por moneda como por plazo que permita un adecuado calce y la reducción del costo financiero.

Saldo de adeudados y Tasa promedio ponderada



Fuente: Caja Trujillo

Participación de Adeudados 2013

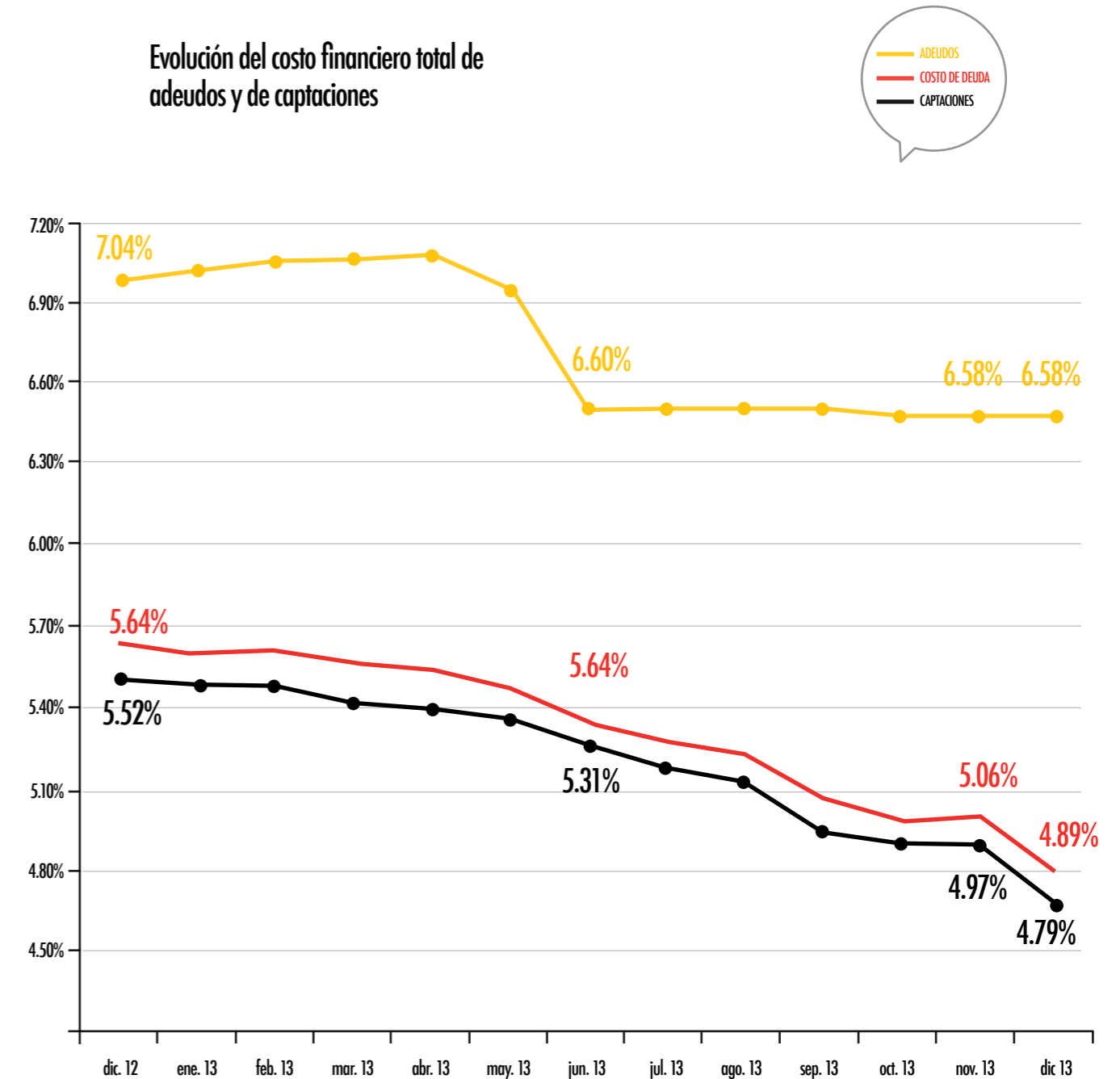


Fuente: Caja Trujillo

3.2.4. EVOLUCIÓN DEL COSTO FINANCIERO

La Tasa Promedio Ponderada Anual del costo total de fondeo pasa de 5.64% en diciembre 2012 a 4.89% a diciembre 2013, como resultado de la adecuada gestión de finanzas, tanto en adeudados como en la reducción de tasas pasivas en plazo fijo y CTS, alineada al mercado.

Evolución del costo financiero total de adeudos y de captaciones



Fuente: Caja Trujillo

3.3 RESULTADOS ECONÓMICOS

3.2.5. COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

El Patrimonio de Caja Trujillo a diciembre del 2013 está compuesto de la siguiente manera:

Composición del Patrimonio

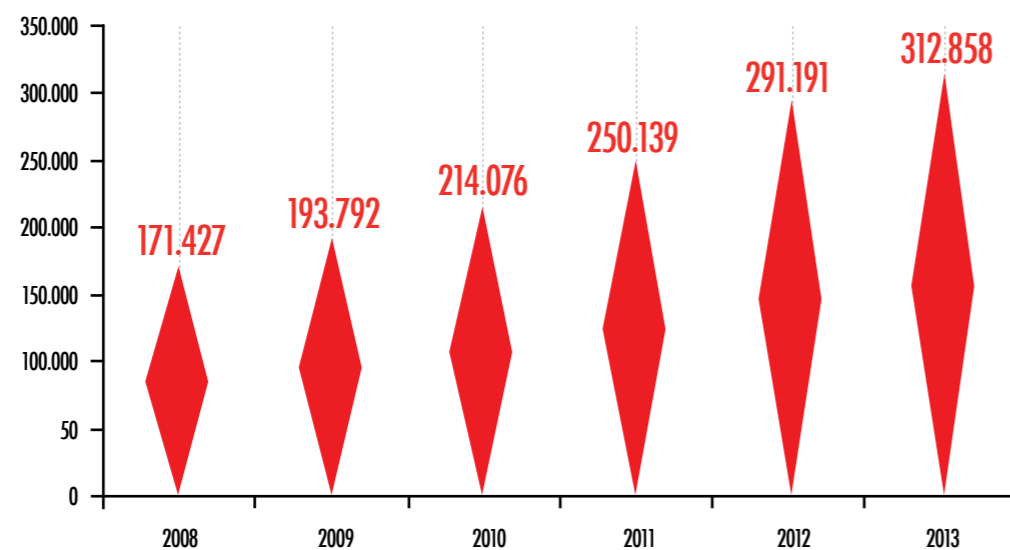
PATRIMONIO A DICIEMBRE (S/.)	2012	2013
CAPITAL SOCIAL	220,835,802	248,524,920
CAPITAL ADICIONAL	20	20
RESERVAS	29,312,517	33,414,609
AJUSTES AL PATRIMONIO	-	16,139
RESULTADOS ACUMULADOS	21,769	759,936
RESULTADO NETO DE EJERCICIO	41,020,915	30,142,389
PATRIMONIO	291,191,023	312,858,013

Fuente: SBS / Elaboración: Caja Trujillo

El patrimonio de la Caja Trujillo es una de sus principales fortalezas ocupando el segundo lugar al nivel de sistemas de Cajas

Municipales, lo que le permite generar mayores volúmenes de negocio y respaldar los ahorros del público a futuro.

Evolución del Patrimonio (Expresado en miles de nuevos soles)



Fuente: Caja Trujillo

3.3.1. PRINCIPALES INDICADORES

Los indicadores de Caja Trujillo muestran una evolución favorable con respecto a ejercicios anteriores en cuanto a índice de morosidad e índice de cartera de alto riesgo.

La cobertura de cartera de alto riesgo se incrementó de 109.5% en el 2012 a 112% en el 2013, asimismo la cobertura sobre cartera atrasada subió a 162.3% en el mismo período.

Principales Indicadores de Caja Trujillo

Fuente: SBS / Elaboración: Caja Trujillo

INDICADORES A DICIEMBRE (S/.)	2012	2013
ROE	15.04%	9.98%
ROA	2.48%	1.62%
Índice de Morosidad	710%	5.51%
Índice de Cartera de Alto Riesgo	8.92%	7.98%
Provisiones / Cartera Atrasada	109.50%	112.00%
Provisiones / CAR	137.53%	162.34%
Gasto Administrativo / Ingresos Financieros	41.96%	45.90%
Utilidad Neta / Ingresos Financieros	13.79%	9.81%
Tasa de Rendimiento	23.53%	22.96%
Tasa de Costo Efectivo	5.33%	5.05%

3.3.2. APALANCAMIENTO Y ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGOS

Los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional sumaron S/. 1,792 millones, teniendo como base un patrimonio efectivo de S/. 317 millones. El ratio del Ca-

pital Global de Caja Trujillo se ubicó en 17.7%, muy por encima del ratio prudencial para microfinancieras de 14.30%.

Este indicador brinda a la Caja Truji-

llo la suficiente solvencia para continuar en su dinamismo en el crecimiento de sus operaciones y cubrir los riesgos del negocio dando confianza a sus ahorristas.

Activos Ponderados por riesgos (Expresado en miles de nuevos soles)

Tipo de Riesgos	Diciembre 2013	
	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento Patrimonio Efectivo
TOTAL	1,797,755	179,176
Riesgo de Crédito	1,510,198	151,020
Riesgo de Mercado	5,834	583
Riesgo Operacional	275,723	27,572
Patrimonio Efectivo		317,565
Ratio de Capital Global (%)		17.72%
Ratio Prudencial para Microfinancieras		14.30%

Fuente: Caja Trujillo

EL FUTURO
ES AHORA

4 GESTIÓN DEL DESARROLLO HUMANO

A portar de un modo significativo en la consolidación de una cultura organizacional orientada a ofrecer un trabajo de calidad, con un manejo adecuado de las relaciones laborales que infunde entusiasmo en cada uno de los colaboradores fue el objetivo que impulsó el trabajo del área de Gestión del Desarrollo Humano durante el 2013, teniendo como punto de partida un diagnóstico del clima organizacional, conscientes que la percepción del ambiente de trabajo influye en el desempeño laboral.

En ese contexto, en el 2013 Caja Trujillo se focalizó en desarrollar planes de mejora del clima laboral que permitió crear un ambiente positivo y de bienestar que propició una mayor motivación dando como resultado una mayor productividad por parte de los trabajadores con un marcado aumento del compromiso y de lealtad hacia la organización.

Igualmente, se implementó una política de promociones y/o re categorizaciones del personal de negocios que in-

centivó el desarrollo de una línea de carrera al interior de la organización, la misma que esta correlacionada a una mejora remunerativa basada en la productividad.

Asimismo estas acciones permitieron posicionarnos en el promedio del mercado y disminuir el indicador de rotación acumulado anual de 40.25% en el 2012 a 30.67% en el 2013 según el reporte mensual de ASOMIF.

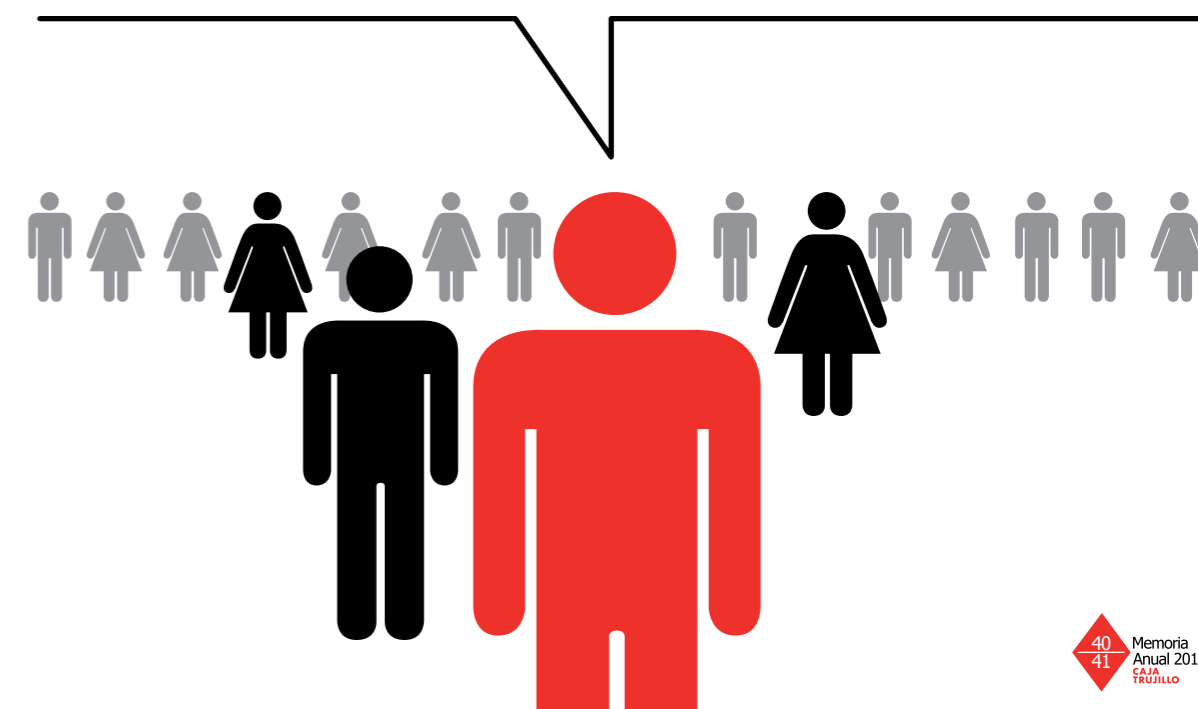
Uno de los pilares de nuestra organización son los recursos humanos, por lo que la selección de personal es un proceso altamente riguroso que, en el 2013, se perfeccionó con la evaluación psicológica de los postulantes a través de plataformas virtuales con el objetivo de acelerar los tiempos de reposición de los colaboradores, debido a las distancias existentes en el horizonte de acción de Caja Trujillo.

La capacitación de nuestro personal es un factor estratégico que nos permite garantizar eficiencia en la organización y desarrollo profesional del cola-

borador. Así, con el apoyo del Directorio y la Gerencia Central Mancomunada se brindaron facilidades de capacitación a los colaboradores más destacados de las diversas áreas de Caja Trujillo, en universidades de reconocido prestigio como ESAN; en Diplomados de Microfinanzas para la mejora de las competencias laborales que permitan contribuir en el core del negocio y Diplomado de Habilidades Directivas para fortalecer los estilos de liderazgo y gestión de los colaboradores que ocupan los mandos medios de la institución; además de diversas pasantías, cursos, seminarios, entre otros, logrando capacitar a más de 1,400 colaboradores.

Finalmente es importante destacar que hemos continuado con el fortalecimiento de la gestión enfocada en una política orientada a brindar un mejor y oportuno servicio a las áreas de negocios y operaciones, así como, a las áreas administrativas impactando positivamente en la calidad de las relaciones con los colaboradores.

UNO DE LOS PILARES DE CAJA TRUJILLO SON SUS COLABORADORES, POR LO QUE LA SELECCIÓN DE PERSONAL ES UN PROCESO ALTAMENTE RIGUROSO



EL FUTURO
ES AHORA

5 INVERSIONES

5.1 INVERSIONES DE IMPORTANCIA

5.1.1. SOFTWARE Y SISTEMAS INFORMÁTICOS

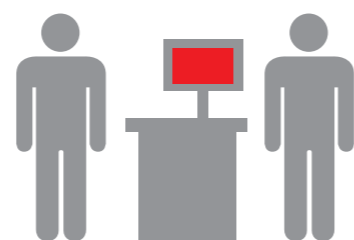
CMACT MÓVIL

Permite realizar sin costo alguno a nuestros clientes operaciones de recargas, pago de créditos, transferencias, consulta de saldos, entre otras a través del celular y vía mensaje de texto.



TRADERLIVE

Facilita la automatización de cada una de las actividades relacionadas con las operaciones de tesorería para la mesa de dinero de Caja Trujillo, menor riesgo operativo, adecuada esquematización de los reportes y mejor gestión en el análisis de la tesorería para una rapidez en la atención de las operaciones para los clientes pasivos.



5.1.2. PRODUCTOS CREDITICIOS

PRODUCTO MUJER

Este es un producto diferencial de Caja Trujillo que ha sido diseñado para satisfacer las necesidades de financiamiento de clientes mujeres organizadas y capacitadas en programas sociales, que desarrollan una actividad económica individual en marcha o que inicien un nuevo negocio. Caja Trujillo otorga este financiamiento a grupos conformados entre tres a cinco integrantes de mujeres organizadas. Los créditos

se brindan en moneda nacional, a corto plazo, hasta por montos de S/. 1,500.

LEASING

Con el objeto de ampliar nuestro marco de productos crediticios a nuestros clientes de micro y pequeña empresa, Caja Trujillo implementó este instrumento financiero de mediano y largo plazo.

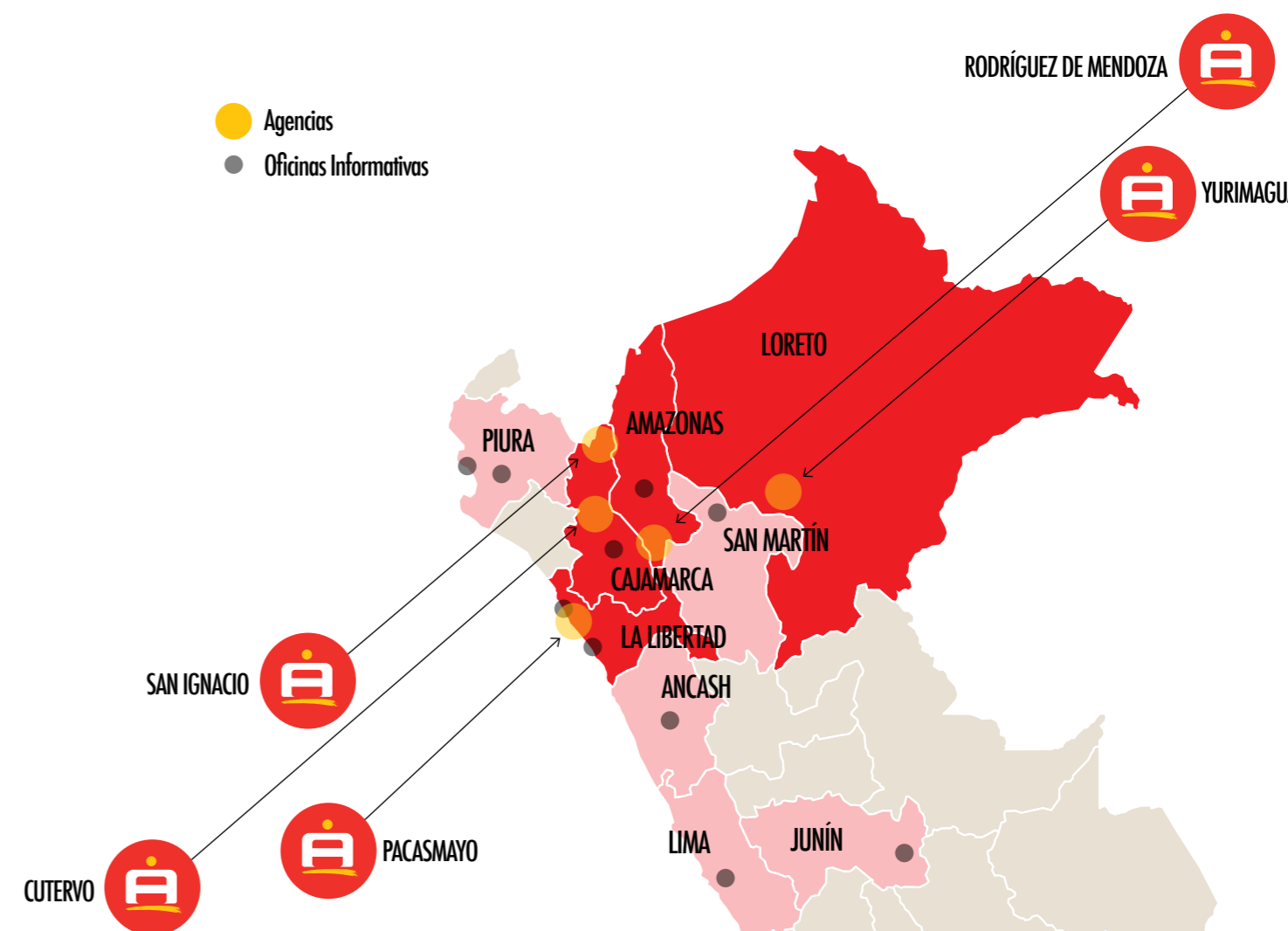
Al finalizar el año, este producto ha tenido resultados satisfactorios: S/.

5.8 millones en saldo de colocaciones.

PRODUCTOIFIs-Instituciones Financieras Intermediarias:

Caja Trujillo desarrollo el producto de créditos orientado a las IFIs con el objeto de ampliar sus operaciones a otros segmentos de mercado a nivel corporativo y apoyar el crecimiento de otras instituciones de menor tamaño de activos del sistema financiero diversificando su riesgo.

5.1.3. NUEVAS AGENCIAS / OFICINAS INFORMATIVAS



Oficinas Informativas

DISTRITO	PROVINCIA	DEPARTAMENTO
Chiquián	Bolognesi	Ancash
Contumazá	Contumazá	Cajamarca
Huanchaco	Trujillo	La Libertad
Ignacio Escudero	Sullana	Piura
Ocalli	Luya	Amazonas
Paiján	Ascope	La Libertad
Paíta	Paíta	Piura
Ate Vitarte	Lima	Lima
Satipo	Satipo	Junín
Soritor	Moyobamba	San Martín

Fuente: Dpto. de Logística

5.1.4. CANALES ELECTRÓNICOS / PUNTOS DE ATENCIÓN

En el año 2013 se puso a disposición de nuestros clientes el servicio de Cajeros Corresponsales con Agentes Kasnet, que permitió

ampliar los canales de atención en más de 4,000 puntos. Este servicio permitió a los clientes realizar determinadas opera-

ciones desde el lugar donde se encuentre, con la misma seguridad y confianza que en nuestras agencias.

5.1.4.1. Caja Amigo – Operaciones por Internet

Con este servicio nuestros clientes realizan operaciones a través de un link en nuestra página web sobre cuentas propias, cuentas de terceros, pagos de créditos propios y de terceros, pago de servicios como: luz, agua, SATT, cablevisión, recar-

gas. Al mismo tiempo, se puede realizar pago de planillas Sueldo y CTS. Este servicio se brinda únicamente en Caja Trujillo y beneficia a nuestros clientes a través de transacciones en internet más ágiles, cómodas, seguras y de confianza.

5.1.4.2. Cámara de Compensación Electrónica-TIN Cero

Caja Trujillo ingresó como participante del tipo de transferencias TIN Cero para servir a nuestros clientes

en la transferencia de dinero de manera gratuita a otras entidades financieras.

5.1.4.3. Cajeros corresponsales: Agentes Kasnet e Interbank Agente

El servicio de Cajeros Corresponsales es un canal de atención alternativo a las ventanillas de las agencias de Caja Trujillo, en donde los clientes pueden realizar de manera práctica y cercana al lugar donde se encuentren, determinadas operaciones, con la misma seguridad que en las agencias propias.

A través de Agentes Kasnet, se realizan operaciones de depósitos, retiros,

pago de créditos y consulta de saldos correspondientes a sus cuentas mientras que en Agentes Interbank se pueden realizar operaciones de pago total o parcial de la cuota de su crédito. El número de operaciones en Cajeros Corresponsales durante el año fue de 60,548, de los cuales 54,510 operaciones fueron atendidas a través de Agentes Kasnet, y 6,038 a través de Agentes Interbank.

4,000

PUNTOS DE ATENCIÓN FUERON PUESTOS A DISPOSICIÓN DE NUESTROS CLIENTES CON EL SERVICIO DE CAJEROS CORRESPONSALES.

5.1.5. INVERSIONES DE TESORERÍA

El Departamento de Tesorería mantuvo un perfil conservador en la administración del portafolio, cumpliendo las políticas internas y legales de inversiones y buscando optimizar los rendimientos bajo criterios de riesgo, liquidez y diversificación. El portafolio de inversiones disponibles a diciembre de 2013 ascendió en S/. 354 millones, compuesto por instrumentos del mercado de dinero tales como depósitos a plazo y overnight en Bancos, Financieras, Cajas Municipales

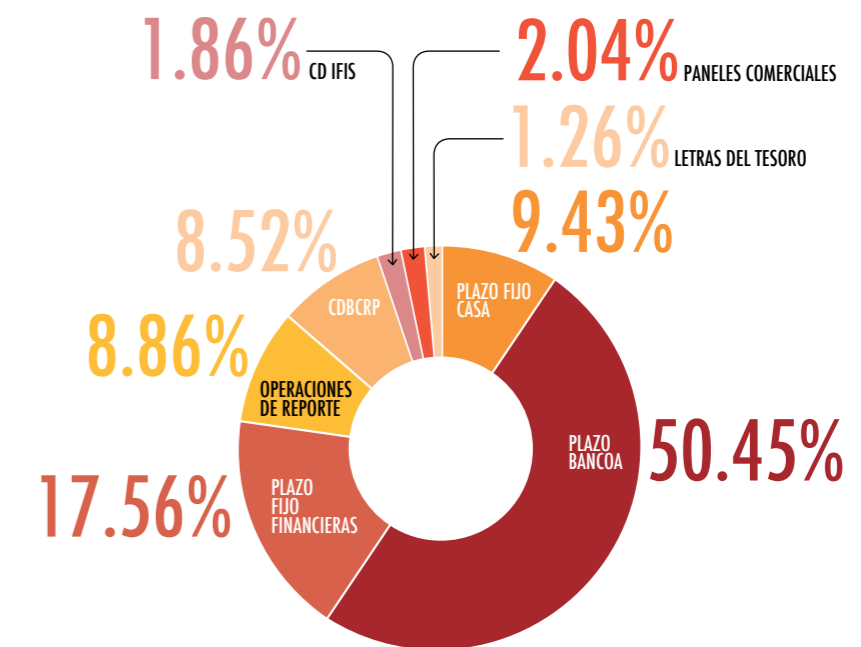
y Cajas Rurales, e instrumento de Renta Fija.

La Gestión de la Tesorería en el 2013, se orientó a tener una participación más activa en subastas en mercado de capitales relacionados a instrumentos de renta fija como Certificados de Depósito correspondientes a Instituciones Financieras y Papeles comerciales. Por otra parte, se realizaron inversiones en Operaciones de Reporte (préstamo garantizado) lográndose rendimientos atractivos, así como

se continuó incrementando la cartera de CDBCRP y Letras del Tesoro (MEF), con el objetivo principal de cumplir con las exigencias del nuevo ratio de inversiones líquidas establecido por la SBS y al mismo tiempo diversificar el portafolio.

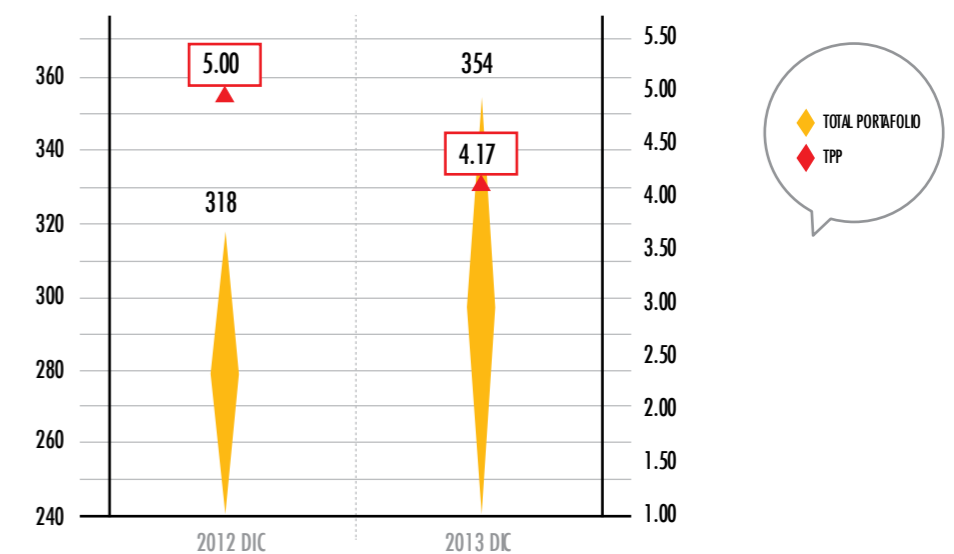
Al cierre del ejercicio se logró obtener ingresos financieros por disponibles e inversiones por S/. 18.735 millones resultado de la Gestión de la Tesorería, representando el 6.12% de los Ingresos totales por intereses.

Estructura de portafolio de inversiones y disponibles administrado por Tesorería DIC 2013



Fuente: Caja Trujillo

Portafolio de inversiones y disponibles Dic 12 / DIC 13 (miles nuevos soles)



Fuente: Caja Trujillo

EL FUTURO
ES AHORA

6 RESPONSABILIDAD SOCIAL



Caja Trujillo facilita el acceso al sistema financiero a miles de emprendedores, basado en un marcado compromiso social, a través del apoyo constante a los empresarios de la micro y pequeña empresa, considerada como uno de los motores principales de la dinámica económica del país.

Nuestro enfoque de responsabilidad trasciende las necesidades y obligaciones económicas.

VOLUNTARIADO CORPORATIVO

Nuestros colaboradores, piezas clave para el desarrollo organizacional, integran desinteresadamente, el equipo de Voluntariado Corporativo, denominado "Sumando Voluntades", a través del cual desarrollamos nuestros programas de responsabilidad social y proyectamos nuestros valores organizacionales, a nivel nacional, brindando su aporte de tiempo, conocimientos, y esfuerzo que se traduce en la sensibilidad y solidaridad de la familia Caja Trujillo hacia las personas socialmente menos favorecidas y aprovechar las oportunidades de desarrollo a favor de la sociedad, y actuando en beneficio del medio ambiente a través de programas de ecoeficiencia que permitan mitigar los impactos negativos.

A través del Voluntariado Corporativo se desarrollan los siguientes programas:

CAJA SOLIDARIA

El programa de Responsabilidad Social, denominado "Caja Solidaria", ha contribuido con el acceso equitativo y justo a la educación de personas menos favorecidas. A través de él, fomentamos, además, la inclusión de las personas con habilidades diferentes, a quienes hemos facilitado herramientas necesarias para el desarrollo en actividades de inclusión laboral, permitiéndoles mejorar su calidad de vida.

Durante el 2013, más de 900 niños se beneficiaron a través de nuestro apoyo al desarrollo y mejoramiento en el acceso a la educación en centros educativos ubicados en zonas de extrema pobreza.

Como parte de programa, Caja Trujillo ha mejorado la infraestructura de centros educativos de zonas vulnerables del país, como el sector La Viña, en el distrito de Chulucanas (Piura), Pachacútec, distrito de Ventanilla (Lima). En Trujillo, se implementó un Centro de Entrenamiento para Jóvenes con habilidades diferentes de Trujillo, en las instalaciones del Centro de Apoyo Integral Angelus. A través de nuestra intervención social logramos darle una oportunidad

de ser personas independientes, productivas y felices.

APOYO NAVIDEÑO

Con el apoyo de los voluntarios, se repartieron más de ocho mil juguetes durante las fiestas navideñas en las diversas zonas del país, cumpliendo con el objetivo de llevar alegría y esperanza a los niños de los sectores menos favorecidos.

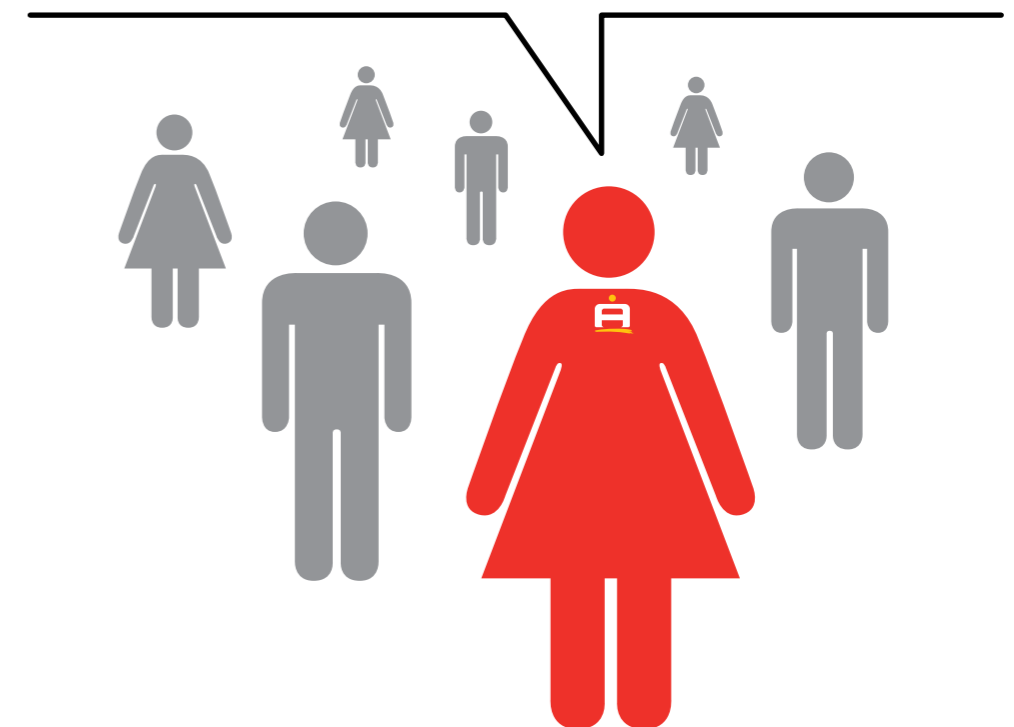
BIO CAJA

En el marco de nuestra política medioambiental, se desarrollaron acciones para promover una cultura sostenible, con el objetivo de convertir a Caja Trujillo en una entidad ecoeficiente.

Se reforzó el programa interno denominado "Bio Caja" con el propósito de concientizar a nuestros colaboradores sobre la importancia de cuidar el medio ambiente y de usar eficientemente nuestros recursos, como el agua, energía eléctrica y papel.

Se desarrollaron capacitaciones sobre el uso racional de los recursos; así como también, de forma lúdica, por medio de activaciones teatrales, se motivó al cuidado del medio ambiente para lograr un ambiente de trabajo adecuado, que incluya una gestión óptima de nuestros recursos.

NUESTRO ENFOQUE DE RESPONSABILIDAD TRASCIENDE LAS NECESIDADES Y OBLIGACIONES ECONÓMICAS.



EL FUTURO
ES AHORA

7 GESTIÓN DE RIESGOS

7.1 GESTIÓN DE RIESGOS DE MERCADO Y LIQUIDEZ



Caja Trujillo enmarca las buenas prácticas de gestión integral de riesgos en base a lo estipulado en la Resolución SBS N° 037-2008, para lo cual 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 institución y asegurar el cumplimiento de los objetivos institucionales en concordancia con los niveles de aceptación al riesgo establecidos por el Directorio.

Para la gestión de los principales riesgos, se cuenta con una metodología que tiene en cuenta los componentes del enfoque Coso ERM, el cual recomienda un adecuado am-

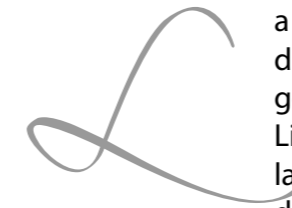
biente interno, la identificación, evaluación, tratamiento y control de riesgos, que debe ser informado y comunicado en forma permanente y oportuna, así como el monitoreo del buen funcionamiento del proceso de gestión de riesgos realizado por todo el personal.

Asimismo, con la implementación de la Función de Cumplimiento Normativo en Caja Trujillo, se vela por el cumplimiento de las normas externas e internas dentro de una Gestión Integral de Riesgos, siendo indispensable para la adecuada gestión del riesgo de cumplimiento contar con un buen nivel de conocimiento de los colaboradores del marco normativo que regula sus actividades laborales.

En el ejercicio 2013, el Programa Anual de Cumplimiento Normativo ponderó de manera especial, actividades de Sensibilización y Culturización orientadas a estandarizar conocimientos básicos de cumplimiento normativo de los colaboradores, promoviendo las competencias organizacionales de trabajo en equipo y gestión de riesgos de la organización. Esto permitió capacitar en forma presencial a 1,152 colaboradores de 54 agencias de diversas ciudades del país y personal administrativo de Trujillo. Asimismo, se realizaron diversos programas con incentivos y reconocimientos, complementado de concursos de conocimientos para todo el personal de Caja Trujillo.

1,152

TRABAJADORES FUERON CAPACITADOS DE FORMA PRESENCIAL EN CONOCIMIENTOS NORMATIVOS DE LA INSTITUCIÓN.



La Unidad de Riesgos, a través del Departamento de Riesgos Crediticios, Mercado y Liquidez, es responsable de la administración y control de los riesgos de mercado (riesgo cambiario, precio y tasa de interés) y del riesgo de liquidez.

Se actualizó el Manual de Gestión de Riesgos de Mercado (en metodologías) y el Manual de Gestión del Riesgo de Liquidez en el marco de la implementación del nuevo reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez, Res. SBS 9075-2012, el cual entró en vigencia el 01 de octubre del 2013.

GESTIÓN DE RIESGO DE MERCADO

La exposición al riesgo cambiario durante el año 2013 se caracterizó por mantener una posición global de cambios que fluctuó entre un nivel mínimo de sobreventa (activos en dólares menores a pasivos en dólares) de 1.11% del patrimonio efectivo y una posición global de sobre compra (activos en dólares mayores a pasivos en dólares) de 0.73% del patrimonio efectivo, niveles dentro de los límites internos y legales establecidos. La exposición al riesgo de la tasa de interés en la cartera

de negociación se asumió por el incremento de las operaciones con certificados de depósitos del Banco Central de Reserva, letras del tesoro, certificados de depósitos negociables y papeles comerciales. El nivel de exposición en certificados de depósito del BCR, con respecto al patrimonio efectivo, alcanzó 9.2%. A fin de contar con un registro y una liquidación más dinámica de las operaciones del Departamento de Tesorería y un mejor monitoreo de los límites de riesgo de mercado y liquidez, se culminó la implementación del sistema Trader Live.

Respecto al riesgo de tasa de interés en el libro bancario, al cierre del año, los indicadores de ganancia en riesgo valor patrimonial en riesgo se ubicaron en 2.57% y 2.70% respectivamente, muy por debajo de los límites internos establecidos. Para el 2014, se proyecta actualizar y desarrollar nuevas metodologías de medición de los riesgos de mercado ante las nuevas operaciones en que proyecta incursionar el Departamento de Tesorería.

GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ

La evaluación del riesgo de liquidez se realizó a través de

la medición de los ratios de liquidez, inversiones líquidas, cobertura de liquidez, concentración de principales depositantes y adeudos, brechas de liquidez por plazos de vencimiento bajo escenarios contractuales y simulaciones de escenarios de estrés de liquidez de carácter sistémico y específico. Se actualizó la metodología para el análisis de brechas de liquidez e incorporación de nuevos ratios, formando parte del proyecto de adecuación al nuevo reglamento para la gestión del riesgo de liquidez, el cual se ejecutó a nivel de toda la institución. El promedio de los ratios de liquidez de corto plazo (activos líquidos/pasivos de corto plazo) durante el año se ubicaron en 56.7% en moneda nacional y 69.6% 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.

7.2 GESTIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS

Caja Trujillo, a fin de minimizar la materialización del riesgo crediticio como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de sus contrapartes, tomó medidas que consideran la participación activa de todo el personal involucrado en la gestión del riesgo de crédito. Se actualizó el

Reglamento de Créditos, estableciéndose nuevos parámetros y lineamientos específicos para las operaciones crediticias normales y especiales (refinanciamientos, reprogramaciones y renovaciones), para este último se automatizaron los controles para asegurar el cumplimiento de la normativa interna. Asimismo,

a nivel institucional, como medida de acción, se sincronizó la cartera de créditos mediante la ejecución de castigos de cartera ciento por ciento provisionado y la venta de cartera con bajo nivel de recuperación.

Con el fin de mejorar la gestión del riesgo de crédito, Caja Trujillo dispuso nuevos niveles de participación de la Unidad de Riesgos en el proceso de evaluación, considerando dentro de los cambios la opinión de la sección de Riesgos Crediticios sobre toda propuesta de crédito a partir de 15 UIT en las agencias consideradas como críticas.

Asimismo, la Unidad de Riesgos viene implementando un modelo de Scoring desarrollado por la institución (Scoring Interno), el cual servirá como herramienta de consulta para el proceso de evaluación. Estas consultas se realizarán en paralelo a las que actualmente se hacen a las centrales de riesgo (Scoring Buró), brindando de esta manera una herramienta más compleja y con una ventana de tiempo mayor.

CAJA TRUJILLO DISPUSO NUEVOS NIVELES DE PARTICIPACIÓN DE LA UNIDAD DE RIESGOS EN EL PROCESO DE EVALUACIÓN.



7.3 GESTIÓN DE RIESGO OPERACIONAL



Uno de los proyectos de Caja Trujillo es postular al Método Estándar Alternativo para el cálculo correspondiente al requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional (RO). Para lograr este objetivo, se realiza una mejora continua en la gestión del RO, implantando las medidas necesarias para la identificación y mitigación de riesgos alineados a Basilea. Normatividad de la SBS y buenas prácticas del sistema.

Se definieron los umbrales

para los Indicadores Claves de Riesgos (KRI's), de riesgos altos y extremos. Se aplicó el programa 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 KP; se realizó el monitoreo de las funciones de los gestores de riesgo operacional para una función descentralizada de dicha gestión, análisis de riesgos de nuevos productos y ante

cambios significativos en el ambiente operativo y/o informático; visita a agencias con el fin de identificar sus riesgos. Se destaca que tanto el sistema de gestión de seguridad correspondiente a la información y sistema de gestión de continuidad del negocio de la Caja Trujillo fueron sometidos a una evaluación independiente por la FEPC-MAC, a través de la Consultora Deloitte&Touche, obteniendo como resultado un 100% de cumplimiento normativo.

7.4 CLASIFICACIÓN DE RIESGO



Gracias al esfuerzo conjunto de la Caja Trujillo, la reconocida clasificadora de riesgo Class & Asociados ha elevado la calificación de nuestra institución de "B-" a

"B". En este significativo reconocimiento se ha tenido en cuenta los siguientes factores:

1. Importante nivel patrimonial, que nos respalda frente a riesgos crediticios, operaciones y de mercado.
2. Adecuado nivel de cobertura de provisiones sobre la cartera morosa y de alto riesgo.
3. Crecimiento de la cartera orientada al segmento principal (pequeña y micro empresa).
4. Mesa de dinero y un Departamento de Tesorería con criterios modernos y profesionales que contribuyen positivamente en los resultados.

5. Mejoramos nuestra clasificación en depósitos a corto plazo, a Junio (Cla - 2-) a Diciembre 2013 (Cla -2); esto otorga mayor seguridad a nuestros clientes.
6. El compromiso y profesionalismo de las Gerencias, y una dirección clara en la ejecución de sus planes.
7. La innovación de productos orientados a mercados especializados.
8. Los logros en tecnologías de la información que proveen un soporte robusto, con avances en proyectos para ejecutar operaciones con adecuada seguridad.



Clasificación	Categoría
Entidad	B-
Depósitos de Mediano y Largo Plazo M.N. o M.E.	BBB-pe
Depósitos de Corto Plazo M.N. o M.E.	EQL 2-pe



Clasificaciones Vigentes	Categoría
Fortaleza financiera	B
Depósitos de Corto Plazo	CLA-2
Depósitos de Largo Plazo	BBB+
Perspectivas	Estables

EL FUTURO
ES AHORA

 CAJA
TRUJILLO

*Estados
Financieros
Auditados*

8 ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. Estado de Situación Financiera

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos al 31 de Diciembre de 2013 de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A., estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio 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 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 muestre de una manera viable 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 puedan contener 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 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año ha terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera y normas contables de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicables para las entidades del sistema financiero en el Perú.

TRUJILLO - PERU.
Febrero 28, de 2014
Refrendado por:



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

Caja Municipal de Ahorro de Crédito de Trujillo S.A. Estado de Situación Financiera. (Expresado en Nuevos Soles) (Notas 01, 02 Y 03)

	Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de:		Notas	Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de:	
	2013	2012		2013	2012
ACTIVO					
DISPONIBLE	4	509,438,032		15	1,302,554,659
Caja	47,688,289	40,193,602		1,377,707	3,358,647
Banco Central de Reserva del Perú	185,448,575	179,730,419		223,169,631	196,917,054
Banco y otras empresas del sistema financiero del país	299,482,858	255,866,162		1,145,500,431	1,097,295,275
Canje	2,325,456	3,077,228		39,613,858	4,983,683
Otras Disponibilidades	23,103,452	30,570,621		67,128,141	26,873,725
INVERSIONES A VALOR RAZONABLES CON CAMBIOS EN RESULTADOS	5	496,558		5,958,420	3,742,712
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	5	79,101,667		61,169,721	23,131,013
Cartera de Créditos Vigentes	1,193,701,539	1,105,992,328		84,040,586	115,303,238
Cartera de Créditos Refinanciados	1,207,061,559	1,116,736,373		37,514,421	72,859,420
Cartera de Créditos Vencidos	30,892,333	21,348,887		46,526,165	42,443,818
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	26,808,347	30,526,209		17,273,291	12,756,883
Provisiones para créditos	-115,238,389	-117,611,060		1,580,228	2,063,818
CUENTAS POR COBRAR	1,143,062	1,827,875		973,615	691,900
Otras Cuentas por Cobrar	1,143,062	1,827,875		524,704	1,316,321
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	8	7,427,039		14	6,365,271
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	7,427,039	12,106,940		5,679,598	6,365,271
PARTICIPACIONES	9	2,527,292		1,585,363,471	1,465,283,594
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	10	24,272,704		248,524,920	220,835,802
ACTIVO INTANGIBLE	11	1,823,375		20	20
Otros Activos Intangibles	1,823,375	1,598,327		33,414,609	29,312,517
IMPUESTOS CORRIENTES	12	4,496,359		16,139	21,769
IMPUESTO DIFERIDO	13	18,535,172		759,936	0
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	14	1,063,774		30,142,389	41,020,915
OTROS ACTIVOS		5,584,513		312,858,013	291,191,023
TOTAL DE ACTIVO		1,898,221,484		1,888,221,484	1,757,114,617
CUENTAS CONTINGENTES	24	60,682,329		24	60,682,329
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES		54,423,664			54,423,664

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de:			
	Notas	2013	2012
INGRESOS POR INTERESES		306,606,179	295,606,365
Disponibles		14,542,356	12,963,573
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		14,595	0
Inversiones Disponibles para la Venta		4,178,265	3,202,356
Inversiones a Vencimiento		0	12,531
Cartera de Créditos Directos		287,570,963	279,426,242
Cuentas por Cobrar		0	1,663
GASTOS POR INTERESES		-78,293,316	-72,849,037
Obligaciones con el Público		-70,033,833	-61,941,983
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Org. Financieros		-1,186,666	-1,903,300
Adeudos y Obligaciones Financieras		-7,072,817	-8,994,154
Intereses de Cuentas por Pagar		0	-9,600
MARGEN FINANCIERO BRUTO		228,012,863	222,757,328
Provisiones para créditos Directos		-46,461,244	-37,803,103
MARGEN FINANCIERO NETO		181,551,619	184,954,225
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		10,079,333	11,865,138
Ingresos por créditos indirectos		312,506	492,332
Ingresos diversos		9,766,827	11,372,806
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		-7,234,278	-6,568,123
Gastos por créditos indirectos		-9,767	-7,048
Primas para el Fondo de Seguro de Depósitos		-5,901,640	-5,204,030
Gastos diversos		-1,322,871	-1,357,045
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERV FINAN.		184,396,674	190,251,240
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)		4,552,960	2,082,300
Inversiones a valor Razonable con Cambios en Resultados		50	0
Inversiones Disponibles para la Venta		-1,822	257,625
Ganancia (Pérdida) en Participaciones		15,429	16,167
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio		1,004,841	1,297,674
Otros		3,534,462	510,834
MARGEN OPERACIONAL		188,949,634	192,333,540
GASTOS DE ADMINISTRACION		-141,050,206	-124,903,183
Gastos de Personal y Directorio	21	-83,682,502	-74,401,718
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	22	-54,990,319	-48,518,431
Impuestos y Contribuciones		-2,377,385	-1,983,034
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		-5,285,453	-4,784,678
MARGEN OPERACIONAL NETO		42,613,975	62,645,679
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES		-8,418,071	-8,667,973
Provisiones para Créditos Indirectos		-21,143	12,504
Provisiones para incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		-442,787	0
Provisiones para Bienes Realizab, Recib. en Pago, Recuperados y Adjudic.		-7,106,572	-7,893,987
Deterioro de Inversiones		-341,625	0
Provisiones para Litigios y Demandas		-505,944	-786,490
RESULTADO DE OPERACION		34,195,904	53,977,706
OTROS INGRESOS Y GASTOS		10,026,655	5,657,460
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		44,222,559	59,635,166
Impuesto a la Renta		-14,080,170	-18,614,251
RESULTADO ENTO DEL EJERCICIO		30,142,389	41,020,915

Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo S.A.
estado de resultados y otro resultado integral

	DIC - 2013	DIC -2012
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	30,142,389	41,020,915
Otro Resultado Integral:		
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero	-	-
Inversiones disponibles par la venta	16,139	21,769
Coberturas de fujo de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
*Otros ajustes	-	-
**Impuesto a las ganancias de Otros Resultados Integrales	-	-
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos	16,139	21,769
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	30,158,528	41,042,684

	Fondos Propios					Ajustes al Patrimonio					Total Patrimonio Neto				
	Capital Social	Capital adicional	Reservas obligatorias	Reservas voluntarias	Acciones de tesorería	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Fondos Propios	Activos financieros disponibles para la Vta.	Cobertura de flujo de efectivo y de invers. neto en negocios en el extranjero		Diferencia de cambio por conversión	Particip. en otro result. integral de subsidiarias y asociadas	Otros Ajustes	Total de ajustes al patrimonio
Saldo inicial del periodo 2012 antes de ajustes	186,633,211.00	20.07	25,512,229.45	0.00	0.00	38,002,878.92	0.00	250,148,339.44	-8,846.81	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,846.81	250,139,492.63
Ajustes por cambios en las políticas contables								0.00							0.00
Ajustes por corrección de errores								0.00							0.00
Saldo inicial después de ajustes	186,633,211.00	20.07	25,512,229.45	0.00	0.00	38,002,878.92	0.00	250,148,339.44	-8,846.81	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,846.81	250,139,492.63
Resultado integral								41,020,915.17	30,615.52					30,615.52	41,051,530.69
Resultado del ejercicio								41,020,915.17							41,020,915.17
Otro resultado integral									30,615.52					30,615.52	30,615.52
Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el resultado integral)								0.00							0.00
Incremento de Capital (Disfinito a combinos de negocios)	34,202,591.00		3,800,287.92			-38,002,878.92		0.00							0.00
Dividendos								0.00							0.00
Reducciones entre cuentas patrimoniales								0.00							0.00
Otros cambios en Patrimonio Neto								0.00							0.00
Saldo al final del periodo 2012	220,835,802.00	20.07	29,312,517.37	0.00	0.00	0.00	41,020,915.17	291,169,254.61	21,768.71	0.00	0.00	0.00	0.00	21,768.71	291,191,023.32
Saldo inicial del periodo 2013 antes de ajustes	220,835,802.00	20.07	29,312,517.37	0.00	0.00	41,020,915.17	0.00	291,169,254.61	21,768.71	0.00	0.00	0.00	0.00	21,768.71	291,191,023.32
Ajustes por cambios en las políticas contables								759,936.33							759,936.33
Ajustes por corrección de errores								0.00							0.00
Saldo inicial después de ajustes	220,835,802.00	20.07	29,312,517.37	0.00	0.00	41,780,851.50	0.00	291,929,190.94	21,768.71	0.00	0.00	0.00	0.00	21,768.71	291,950,956.65
Resultado integral								30,142,388.96	-5,629.72					-5,629.72	30,136,759.24
Resultado del ejercicio								30,142,388.96							30,142,388.96
Otro Resultado Integral															
Cambios en el Patrimonio Neto (No incluidos en el resultado integral)								0.00	-5,629.72					-5,629.72	-5,629.72
Incremento de Capital (Disfinito a combinos de negocios)	27,689,118.00		4,102,091.17			-31,791,209.17		0.00							0.00
Dividendos								-9,229,706.00							-9,229,706.00
Reducciones entre cuentas patrimoniales								0.00							0.00
Otros cambios en Patrimonio Neto								0.00							0.00
Saldo al final del periodo 2013	248,524,920.00	20.07	33,414,608.54	0.00	0.00	759,936.33	30,142,388.96	312,841,875.90	16,138.99	0.00	0.00	0.00	0.00	16,138.99	312,858,012.89

Caja Municipal de ahorro y credito Trujillo s.a.
estado de flujos de efectivo
Periodo Económico 2013 (Expresado en Nuevos Soles)

	2013	2012
Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	30,142,389	41,020,915
Ajustes		
Depreciación y Amortización	5,285,453	4,784,677
Provisiones	8,418,070	8,667,973
Deterioro	46,461,244	37,803,102
Otros ajustes	14,295,086	17,300,409
Variación neta en activos y pasivos:		
Incremento neto (disminución) en activos		
Créditos	(131,334,588)	(57,191,919)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(837,983)	
Disponibles para la venta	1,901,161	(47,412,498)
Cuenta por cobrar y otras	(4,662,167)	(4,525,059)
Incremento neto (disminución) en pasivos		
Pasivos financieros, no subordinados	113,491,086	180,943,512
Cuentas por pagar y otras	(16,511,896)	6,154,748
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	66,647,855	187,545,860
Impuestos a las ganancias pagados / cobrados	(3,140,063)	(18,839,078)
Flujo de efectivo netos de actividades de operación	63,507,792	168,706,782
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Salida por compras en Participaciones	(1,600,000)	
Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(6,304,730)	(7,615,479)
Entrada de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento		
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión		
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	(7,904,730)	(7,615,479)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	1,232,401	-1,907,537
Obtención de nuevos adeudos		
Dividendos pagados	(9,229,706)	
Flujos de efectivos netos de actividades de financiamiento	(7,997,305)	(1,907,537)
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes de efecto de las variaciones en el tipo de cambio	47,605,757	159,183,766
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	1,004,841	1,297,674
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	48,610,598	160,481,440
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	509,438,032	348,956,592
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	558,048,630	509,438,032

Al 31 de
Diciembre
del 2013 y
2012

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TRUJILLO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. BASE LEGAL, DOMICILIO, DURACION Y FINALIDAD

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A., en adelante Caja Trujillo, es una Institución financiera peruana 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, estando 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, que financia su presupuesto con los ingresos propios generados por la aplicación de las operaciones crediticias con personas naturales o jurídicas que realiza.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. es una institución financiera con personería jurídica propia de derecho público que actúa bajo la forma de sociedad anónima, de propiedad de la Municipalidad Provincial de Trujillo.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. tuvo su inicio con la Resolución Municipal N° 82-82-CPT del 19 de Octubre de 1982 y posteriormente obtiene la autorización de la SBS, oficializando su creación al amparo del Decreto Supremo N° 451-83-EFC del 12 de Octubre de 1983 que autoriza su funcionamiento, iniciando sus operaciones el 12 de Noviembre de 1984.

Tiene como actividad principal la intermediación financiera y por lo tanto está facultada a recibir depósitos de terceros e invertirlos, junto con su capital, otorgando financiamiento en las modalidades de préstamos pignoratícios y créditos personales a la micro, pequeña y mediana empresa, asimismo, está autorizada a brindar el servicio de créditos hipotecarios y desarrollar todas aquellas operaciones autorizadas por la legislación aplicable.

La Estructura Orgánica de la Institución se encuentra integrada principalmente por:

1. La Junta General de Accionistas, representada por la Municipalidad Provincial de Trujillo.
2. El Directorio.
3. La Gerencia Central Manco-

munada, 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, captar recursos del público y su especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y microempresas. Su operatividad y funcionamiento esta 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 encuentra ubicado en Jr. Pizarro N°458-460 en la ciudad de Trujillo, distrito y provincia de Trujillo, departamento de La Libertad, país Perú.

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

N°	CÓDIGO SBS	NOMBRE DE LA AGENCIA U OFICINA	TIPO DE LOCAL	UBICACIÓN			DIRECCIÓN
				DPTO.	PROVINCIA	DISTRITO	
1	002	AGENCIA EL PORVENIR	Agencia	La Libertad	Trujillo	El Porvenir	Micaela Bastidas N° 1253 - Distrito de El Porvenir
2	003	AGENCIA ZONA FRANCA	Agencia	La Libertad	Trujillo	Trujillo	Av. España N° 2001 - Cercado de Trujillo
3	004	AGENCIA LA ESPERANZA	Agencia	La Libertad	Trujillo	La Esperanza	Av. Gabriel Condorcanqui N°1252 - Dist. La Esperanza
4	005	AGENCIA CHEPEN	Agencia	La Libertad	Chepen	Chepen	Esquina San Pedro N° 202 y Junín N° 490 - Ciudad de Chepén
5	007	AGENCIA HUAMACHUCO	Agencia	La Libertad	Sánchez Carrión	Huamachuco	Jr. San Román N° 411 - Huamachuco
6	008	AGENCIA LA HERMELINDA	Agencia	La Libertad	Trujillo	Trujillo	Av. América Norte N° 1275 - Urb. Las Quintanas
7	009	AGENCIA VIRU	Agencia	La Libertad	Viru	Viru	Alfonso Ugarte N° 290 - Provincia de Virú
8	011	AGENCIA CHICLAYO	Agencia	Lambayeque	Chiclayo	Chiclayo	Av. José Balta 608-Manuel María Izaga 701
9	012	AGENCIA CAJAMARCA	Agencia	Cajamarca	Cajamarca	Cajamarca	Jr. Cruz de Piedra N° 653-667
10	013	AGENCIA HUARAZ	Agencia	Ancash	Huaraz	Huaraz	Av. Luzurriaga N° 702
11	014	AG. MOSHOQUEQUE	Agencia	Lambayeque	Chiclayo	Jose L. Ortiz	Av. El Dorado N°1265
12	015	AG. BALTA - CHICLAYO	Agencia	Lambayeque	Chiclayo	Chiclayo	Av. Balta N° 1664
13	017	AGENCIA JAEN	Agencia	Cajamarca	Jaen	Jaen	San Martín N° 1153
14	018	AG SJ DE LURIGANCHO	Agencia	Lima	Lima	SJ de Lurigancho	Av. Próceres de la Independencia N°1925
15	019	AGENCIA CHOCOPE	Agencia	La Libertad	Ascope	Chocope	Mz. "B" Lote 14 Urb. El ferrocarril
16	020	AGENCIA OTUZCO	Agencia	La Libertad	Otuzco	Otuzco	Tacna N° 628
17	021	AGENCIA TUMBES	Agencia	Tumbes	Tumbes	Tumbes	Jr. Bolívar N° 129
18	022	AGENCIA OLIVOS	Agencia	Lima	Lima	Los Olivos	Alfredo Mendiola N° 3527-3531
19	024	OF MCDO CENTRAL	Agencia	La Libertad	Trujillo	Trujillo	Esquina Ayacucho-Gamarrá-Trujillo
20	027	OF MCDO INDOAMERICANO	Oficina Especial	La Libertad	Trujillo	Trujillo	Av. Wiese 5ª Cuadra-Trujillo
21	041	AGENCIA GAMARRA	Agencia	Lima	Lima	La Victoria	Jr. Huánuco 1654
22	030	AGENCIA SAN ISIDRO	Agencia	Lima	Lima	San Isidro	Av. Rivera Navarrete N° 764
23	031	AGENCIA TALARA	Agencia	Piura	Talara	Pariñas	Centro cívico N° 302-304
24	032	AGENCIA LAMBAYEQUE	Agencia	Lambayeque	Lambayeque	Lambayeque	Av. Ramón Castilla N° 1019
25	033	AGENCIA CHOTA	Agencia	Cajamarca	Chota	Chota	Jr. Anaximandro Vega N° 301/Jr. Cajamarca N° 602
26	034	AGENCIA CAJABAMBA	Agencia	Cajamarca	Cajabamba	Cajabamba	Jr. Grau N° 901-911 / Jr. Arias N° 724
27	035	AGENCIA HUACHO	Agencia	Lima	Huaura	Huacho	Av. 28 de Julio N° 112
28	036	AGENCIA HUARAL	Agencia	Lima	Huaral	Huaral	Esquina Av. Cahuas y calle Remigio Morales
29	034	AGENCIA BARRANCA	Agencia	Lima	Barranca	Barranca	Avenida Grau N° 104
30	038	AGENCIA CHULUCANAS	Agencia	Piura	Morropón	Chulucanas	Jr. Cuzco N° 401
31	039	OF MCDO ZONAL PALERMO	Oficina Especial	La Libertad	Trujillo	Trujillo	Entre Av. Los Incas y Sinchi Roca
32	040	OF MCDO UNION	Oficina Especial	La Libertad	Trujillo	Trujillo	Entre Av. Perú y Calle Rimac
33	042	AGENCIA CASMA	Agencia	Ancash	Casma	Casma	Calle Colon Mz E1, Lote 1A
34	044	AGENCIA CARAZ	Agencia	Ancash	Huaylas	Caraz	Centro Poblado Caraz, Mz 51' Lote 4, Barrio Arequipa,
35	045	AGENCIA SABOGAL	Agencia	Cajamarca	Cajamarca	Cajamarca	Jr. José Sabogal N°321
36	046	AGENCIA TARAPOTO	Agencia	San Martín	San Martín	Tarapoto	Jr. Gregorio Delgado N° 158
37	047	AGENCIA CHACHAPOYAS	Agencia	Amazonas	Chachapoyas	Chachapoyas	Jr. Grau N°601 y Amazonas N°869
38	048	AGENCIA BAGUA GRANDE	Agencia	Amazonas	Uctubamba	Bagua Grande	Jr. San Martín N°469

61



**AGENCIAS TIENE
CAJA TRUJILLO**

Nº	CÓDIGO SBS	NOMBRE DE LA AGENCIA U OFICINA	TIPO DE LOCAL	UBICACIÓN			DIRECCIÓN
				DPTO.	PROVINCIA	DISTRITO	
39	049	AGENCIA MIRAFLORES	Agencia	Lima	Lima	Miraflores	Av. José Pardo N° 575
40	050	AGENCIA CALLAO	Agencia	Callao	Callao	Callao	Av. Saenz Peña N° 157
41	051	AGENCIA AV. ESPAÑA	Agencia	La Libertad	Trujillo	Trujillo	Av. España N° 2611 - 2615 - Cercado de Trujillo
42	006	SEDE INSTITUCIONAL	Sede Institucional	La Libertad	Trujillo	Trujillo	Jr. Pizarro N° 458-460 - Cercado de Trujillo
43	052	AGENCIA COMAS	Agencia	Lima	Lima	Comas	Mza A Lote 20 (Av. Tupac Amaru N° 3865-3867-3869). Urb. San Agustín
44	053	AGENCIA PIURA	Agencia	Piura	Piura	Piura	Jr. La Libertad N° 650 Club Centro Piurano
45	054	AGENCIA AGUAS VERDES	Agencia	Tumbes	Zarumilla	Aguas Verdes	Mza A Lote 7 (Av. República del Perú N° 367)
46	055	AG VILLA EL SALVADOR	Agencia	Lima	Lima	Villa El Salvador	Av. Juan Velásco Alvarado 922 (PJ El Salvador Mz. H, Lote 16, Grupo Residencial 13, Sector Segundo)
47	056	AGENCIA REAL PLAZA	Agencia	La Libertad	Trujillo	Trujillo	Mza A Lote 01 Predio Sub-Lote A, Av. César Vallejo y la Prolongación Fátima, CC Real Plaza (Local B5)
48	058	AGENCIA CHIMBOTE	Agencia	Ancash	Santa	Chimbote	Av. Francisco Bolognesi N° 732-736
49	059	AGENCIA BOULEVARD	Agencia	Lambayeque	Chiclayo	Chiclayo	Av. Mariscal Nieto N° 480 - Urb. Campodónico
50	060	AG SJ DE MIRAFLORES	Agencia	Lima	Lima	San Juan de Miraflores	Av. De los Héroes 982 (Mz. D1, Lote 1, Parcela D) Urb. San Juan de Miraflores
51	061	AGENCIA SULLANA	Agencia	Piura	Sullana	Sullana	Jr. San Martín N° 816
52	062	AGENCIA HUANUCO	Agencia	Huanuco	Huanuco	Huanuco	Jr. Huánuco N° 799
53	063	AGENCIA BAGUA CAPITAL	Agencia	Amazonas	Bagua	Bagua	Av. Héroes del Cenepa N° 1122
54	064	AGENCIA TINGO MARIA	Agencia	Huanuco	Leoncio Prado	Rupa-Rupa	Av. Tito Jaime Fernandez N° 501
55	066	AGENCIA BAMBAMARCA	Agencia	Cajamarca	Hualgayoc	Bambamarca	Jirón San Carlos N° 745-763 Mz 72 lote 6
56	065	AGENCIA MOYOBAMBA	Agencia	San Martín	Moyobamba	Moyobamba	Jirón Serafín Filomeno N° 582
57	068	AGENCIA CUTERVO	Agencia	Cajamarca	Cutervo	Cutervo	Jirón Juan Z Montenegro No 107, Mz 102 Lte 01
58	067	AGENCIA YURIMAGUAS	Agencia	Loreto	Alto Amazonas	Yurimaguas	Calle Tnt. Cesar Lopez Rojas No 313
59	069	AGENCIA SAN IGNACIO	Agencia	Cajamarca	San Ignacio	San Ignacio	Av San Ignacio No 143
60	070	AGENCIA RODRIGUEZ DE MEDOZA	Agencia	Amazonas	Rodríguez de Mendoza	San Nicolás	Jr Toribio Rodríguez de Mendoza No 409 (Lte 02 - Mz 47)
61	071	AGENCIA PACASMAYO	Agencia	Lambayeque	Pacasmayo	Pacasmayo	Mz 43 Lte 05, Centro Poblado Pacasmayo (Jr Junín 110)

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 Superinten-

dencia de Banca y Seguros.

>Decreto Supremo N° 157-90-EF

>Normativa emitida por la Contraloría General de la República.

>Normativa emitida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

>Normativa emitida por el

Banco Central de Reserva del Perú.

>Estatutos.

>Reglamentos y normativa interna.

>Otras normas de carácter general aplicables al sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito -CMAC.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas contables emitidas por la Superintendencia y por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros han sido elaborados teniendo en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF armonizadas con las normas y prácticas contables emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP –SBS en uso de sus facultades delegadas conforme a lo dispuesto por la Ley General del Sistema Financiero N° 26702; la SBS establece la normativa contable median-

te el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero aprobado por Resolución SBS N° 895-98 modificada por la Resolución SBS N° 7036-2012 vigente a partir de enero de 2013 y sus normas modificatorias y complementarias en armonía con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) oficializadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad. Asimismo, la Caja Trujillo S.A. como empresa del sector público está sujeta a las normas emitidas por la Dirección General de Contabilidad Pública, como ente

rector del Sistema Nacional de Contabilidad, entre las que se encuentra la Resolución Directoral N° N° 013-2013-EF/51.01 que aprueba la Directiva N° 002-2013-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.

3. POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN:

Los principales principios y prácticas contables, así como los criterios utilizados para realizar las estimaciones en el presente ejercicio 2013, se describen a continuación:

A Bases de presentación, uso de estimados y cambios contables.

I BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en Nuevos Soles a partir de los registros de contabilidad de Caja Trujillo, de acuerdo con

las normas de la SBS y supletoriamente, cuando no haya normas específicas de la SBS, se utilizan las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF)

oficializadas en el Perú a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante "CNC") y vigentes al 31 de diciembre del 2013.

II USO DE ESTIMADOS

La preparación de los estados financieros adjuntos requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, de ingresos y gastos y la divulgación de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Los resultados finales podrían diferir de

dichas estimaciones. Las estimaciones son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos corresponden a: la provisión para créditos de cobranza dudosa, la valorización de las inversiones disponibles

para la venta, la provisión para bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados, la estimación de la vida útil y el valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles, el valor de recuperación de los activos mantenidos para la venta, el impuesto a la renta diferido y los pasivos por provisiones.

III CAMBIOS CONTABLES

El 19 de septiembre de 2012, la SBS publicó la resolución SBS N°7036-2012 con el objetivo de modificar el Manual de Contabilidad para las em-

presas del Sistema Financiero en el marco del proceso de armonización de las Normas Internacionales de Información. Las modificaciones realizadas al Manual de Contabilidad en-

traron en vigencia a partir del 1 de enero de 2013. Los cambios que afectan a los estados financieros de Caja Trujillo al 31 de diciembre del 2013, se refieren a lo siguiente:

Medición de deterioro de las cuentas por cobrar

Para medir el deterioro de las cuentas por cobrar reconocidas en la cuenta 15 Cuentas por cobrar, se debe seguir los lineamientos de deterioro establecidos por la NIC 39 Instrumentos financieros: reconoci-

miento y medición.

Reconocimiento de ingresos financieros

Los ingresos por créditos indirectos deben reconocerse bajo el criterio de devengado considerándose el plazo de dichos créditos.

Reconocimiento de gastos financieros

Los intereses pagados por anticipado en la obtención de financiamientos se reconocen como gasto de manera lineal durante el plazo del contrato.

Presentación de pasivos en el estado de situación financiera

El rubro de "cuentas por pagar" comprende ahora las cuentas por pagar diversas; dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar; proveedores de bienes y servicios, primas por pagar al Fondo de Seguro de Depósito y aportes a la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

Presentación de activos no corrientes mantenidos para la venta

Se presenta en un rubro independiente del estado de situación financiera cuatro inmuebles que han sido calificados como "activos no corrientes mantenidos para la venta" en aplicación de la NIIF5; anterior-

mente se presentaron formando parte del rubro "Inmueble, mobiliario y equipo, neto".

Registro y presentación del activo por impuesto a la renta diferido

Anteriormente el activo o pasivo por impuesto a la renta diferido, calculado en aplicación de la NIC12, se registraba en la cuenta 29 otros pasivos (divisionaria 290302); ahora el activo por impuesto diferido debe registrarse en la divisionaria 190302.

Nuevo criterio para el reconocimiento de las instalaciones en locales arrendados

Se debe reconocer como parte del rubro propiedad, planta y equipo, el valor de las instala-

ciones en propiedades recibidas en arrendamiento operativo, que se destinan para el desarrollo de las actividades operativas bajo plazos contractuales mayores a 1 año. Tales instalaciones deberán cumplir los lineamientos establecidos en la NIC 16 Propiedad, planta y equipo para su reconocimiento.

Nuevas revelaciones sobre instrumentos financieros

El manual de contabilidad modificado requiere revelación sobre los instrumentos financieros relacionados a la administración de riesgos de mercado, riesgos de liquidez y riesgos de crédito. Las nuevas revelaciones se incluyen en la nota 19 de los estados financieros.

B Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, dividendos, ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo se registran como ingresos o gastos. Los instrumentos financieros se compensan cuando Caja Trujillo tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y

cancelar el pasivo simultáneamente. Los activos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a:

- > Disponible
- > Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
- > Inversiones disponibles para la venta
- > Cartera de créditos
- > Cuentas por cobrar
- > Participaciones

Los pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a:

- > Obligaciones del público
- > Depósitos de empresas del sistema financiero
- > Adeudos y obligaciones financieras
- > Cuentas por pagar
- > Otros pasivos

Asimismo, se consideran instrumentos financieros todos los créditos indirectos. Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se describen en las respectivas políticas contables.

C Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos financieros

Los ingresos por intereses se reconocen en los resultados del periodo en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso

de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados, y en cobranza judicial; así como los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida, cuyos intereses se reconocen como ganados en la medida en que son percibidos. Cuando

la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y el crédito es reclasificado a la situación de vigente y/o a las categorías de normal, con problemas potenciales o deficiente, los intereses se reconocen nuevamente sobre la base del devengado.

Ingresos por intereses de instrumentos financieros

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija mantenidas hasta el vencimiento. Estos ingresos se reconocen siguiendo el método del costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva del instrumento financiero.

Ingreso por comisiones de servicios financieros

Las comisiones por servicios financieros se reconocen como ingresos sobre la base del devengado durante el plazo de vigencia del servicio. En el caso de los créditos indirectos, la comisión se reconoce de manera lineal durante el plazo del contrato.

Gastos

Los gastos por intereses se reconocen en los resultados del periodo en que se devengan. Sin embargo, los desembolsos por comisiones de estructuración de financiamientos obtenidos por Caja Trujillo son reconocidos como gasto durante el plazo del contrato de préstamo de manera lineal. Todos los demás gastos se reconocen siguiendo el criterio del devengado.

D Cartera de créditos y provisión para créditos de cobranza dudosa

Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Se consideran como refinanciados a los créditos o financiamientos directos respecto del cual se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que obedecen a dificultades en la capacidad de pago del

deudor.

Al 31 de diciembre del 2013, la provisión de cobranza dudosa se determinó siguiendo los criterios de la Resolución SBS N°11356-2008 "Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones" y la Resolución SBS N°6941-

2008 "Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobre-endeudamiento de Deudores Minoristas". En concordancia con la Resolución SBS N°11356-2008 la cartera de créditos se separa en deudores minoristas y no minoristas. Los deudores minoristas incluye a las personas naturales o jurídicas que cuentan

con créditos directos o indirectos clasificados como de consumo (revolventes y no-revolventes), a microempresas, a pequeñas empresas o hipotecarios para vivienda. Mientras que los deudores no minoristas, corresponden a las personas naturales o jurídicas que cuentan con créditos directos o indirectos corporativos, a grandes empresas o a medianas empresas; asimismo, la Gerencia efectúa periódicamente revisiones y análisis de la cartera de créditos, clasificando su cartera en las categorías de normal, con problema potencial, deficiente, dudoso

o pérdida, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago de cada deudor.

En el caso de los créditos de deudores no minoristas, la clasificación a una de las categorías mencionadas anteriormente considera, entre otros, los siguientes factores: la experiencia de pagos del deudor específico, la historia de las relaciones comerciales con la gerencia del deudor, la historia de las operaciones, la capacidad de pago y disponibilidad de fondos del deudor, las situaciones de los colaterales y las garantías, el análisis de

los estados financieros del deudor, el riesgo del deudor en otras instituciones financieras del mercado; así como otros factores relevantes. En el caso de préstamos otorgados a deudores minoristas, la clasificación se realiza, principalmente, sobre la base del atraso en los pagos.

Al 31 de diciembre de 2013, el porcentaje de provisión para los créditos indirectos, que puede ser 0.25, 50 y 100 por ciento, dependiendo del tipo de crédito, es determinado sobre la base del factor de conversión crediticio.

Provisión de cobranza dudosa

Mensualmente, la Unidad de Riesgos efectúa evaluaciones de la cartera de créditos, clasificando su cartera en las categorías: normal, con problemas potenciales, deficiente, dudoso y pérdida, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago de cada préstamo, asimismo, realizándose los ajustes necesarios de provisiones requeridas según corresponda a la calificación efectuada, la que es registrada mensualmente.

El cálculo de la provisión para los créditos directos es realizado según la clasificación efectuada y consi-

derando porcentajes específicos, los cuales varían si los créditos están respaldados o no por garantías preferidas autoliquidables - CGPA (depósitos en efectivo y derechos de carta de crédito), o garantías preferidas de muy rápida realización - CGPMRR (instrumentos de deuda pública emitidos por el Gobierno Central peruano, instrumentos de obligaciones de Caja Trujillo Central de Reserva del Perú, instrumentos de deuda emitidos por gobiernos centrales y bancos que se coticen en mecanismos centralizados de negociación, valores mobiliarios listados por la SBS, entre otros) o garantías

preferidas - CGP (primera prenda sobre instrumentos financieros y bienes muebles e inmuebles, primera prenda agrícola o minera, seguro de crédito a la exportación, entre otros), considerados a su valor estimado de realización, el cual es determinado por tasadores independientes. En caso los créditos cuenten con la responsabilidad subsidiaria de una empresa del sistema financiero o de seguros (créditos afectos a sustitución de contraparte crediticia) en el cálculo de la provisión se considera la clasificación del fiador o avalista. En el cálculo de la provisión para clientes clasifi-

cados en las categorías de dudoso o pérdida por más de 36 y 24 meses, respectivamente, el valor de la garantía no es tomado en cuenta y se calcula la provisión requerida como si tales créditos no estuvieran respaldados con garantía alguna.

Adicionalmente, por los créditos con más de 90 días de atraso, se estima la

pérdida que esperaría tener La Caja por cada operación de crédito que tenga el deudor. Dicha estimación se realiza tomando en consideración la coyuntura económica y la condición de la operación, incluyendo el valor de las garantías, la modalidad de crédito, el sector económico del deudor, entre otros; constituyéndose como provisión específica el monto que

resulte mayor entre la pérdida estimada y el cálculo de la provisión.

Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo de los mismos en el activo, mientras que las provisiones para créditos indirectos se presentan en el pasivo en el rubro "Provisiones" del estado de situación financiera.

E Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación de la empresa. Se considera moneda extranjera a cualquier moneda diferente de la moneda funcional. Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran

al tipo de cambio SBS de la fecha en que se realizan las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda peruana al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS, nota 3. Las ganan-

cias o pérdidas que resultan de reexpresar los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera se registran en los resultados del ejercicio- resultados de operaciones Financieras (ROF)

F Inversiones en instrumentos financieros

De acuerdo con el manual de contabilidad de la SBS, Caja Trujillo debe clasificar a todas sus inversiones en instrumentos financieros en las siguientes

categorías: i) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, ii) Inversiones disponibles para la venta; y iii) Inversiones a ser mantenidas

hasta el vencimiento. Los criterios de valuación de las inversiones de acuerdo a su clasificación son como sigue:

I INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El registro contable inicial se efectúa al valor razonable registrando los costos

de transacción relacionados con estas inversiones como gastos. La valorización de estas inversiones será al valor razonable y la ganancia o pérdida origi-

nada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconocerá directamente en el estado de ganancias y pérdidas.

II INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA

El registro contable inicial se efectúa al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones. La valorización de las inversiones disponibles para la venta será al valor razonable y la ganancia o pér-

dida originada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconocerá directamente en el patrimonio, a menos que exista un deterioro permanente en su valor. Cuando el instrumento sea vendido o realizado, la ganancia o pérdida, previamente reconocida como parte del patrimonio, será incluida en los resultados del ejercicio.

En el caso de los instrumentos representativos de deuda, previamente a la valorización a valor razonable, se deberá actualizar contablemente el costo amortizado aplicando la metodología de la tasa de interés efectiva, y a partir del costo amortizado obtenido se deben reconocer las ganancias y pérdidas por la variación en el valor razonable.

III INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

El registro contable inicial se efectúa al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones. La valorización de estas inversiones será al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

por las regulaciones y usos de mercado en el que se efectúe la operación.

instrumento no haya sido vendido o retirado.

Las transacciones con instrumentos financieros se registran utilizando la fecha de negociación, esto es la fecha en la que asumen obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido

Los intereses se reconocen utilizando la metodología de la tasa de interés efectiva, la cual incorpora tanto los intereses que van a ser cobrados como la amortización de la prima o descuento que exista en su adquisición.

La Resolución SBS N°10639-2008 contempla que si la SBS considera que es necesario constituir alguna provisión adicional para cualquier tipo de inversión, dicha provisión será determinada en base a cada título individual y registrada en los resultados del ejercicio en que la SBS solicite dicha provisión.

La diferencia entre los ingresos recibidos por la enajenación de las inversiones y su valor en libros se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

G Inmuebles, mobiliario y equipo y depreciación

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados inicialmente al costo histórico de adquisición. El costo histórico comprende el precio de compra y todos los desembolsos necesarios para poner el activo en condiciones de ser utilizados de la manera planificada por la Gerencia. Posteriormente es medido al costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del activo de ser aplicable. Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a resultados y toda renovación y mejora significativa se capitaliza siempre que: i) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos fu-

turos derivados de la misma; y, ii) su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y el costo neto dado de baja incluye en los resultados del ejercicio.

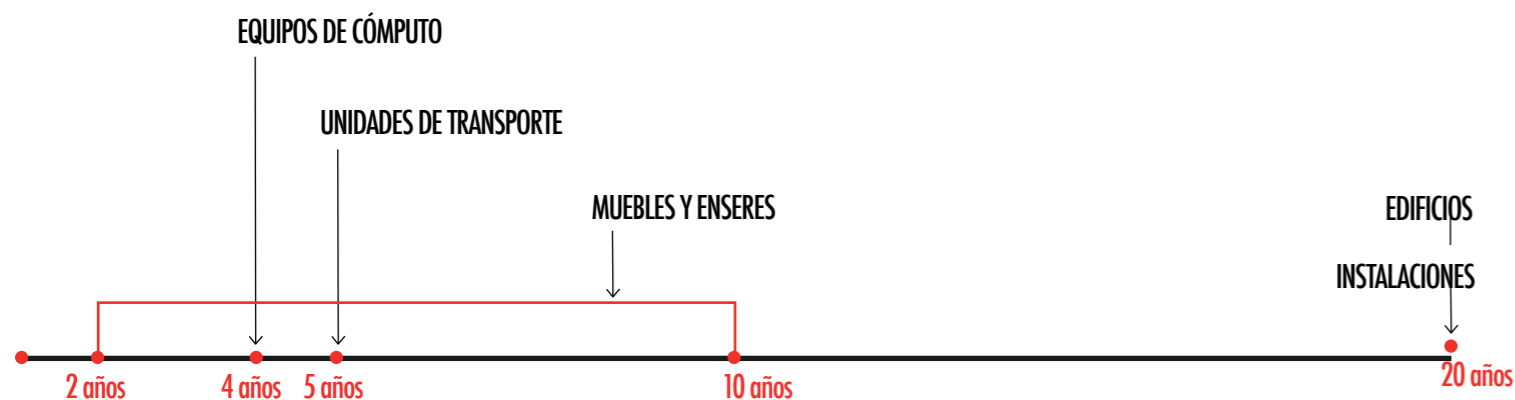
Los trabajos en curso y las unidades por recibir son registrados al costo de adquisición. Estos bienes no se deprecian hasta que se encuentren en condiciones de ser utilizados de la manera prevista por la Gerencia.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de

los otros activos que conforman este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta, y la vida útil es asignada por la gerencia de acuerdo a número de años durante el cual la caja Trujillo espera utilizar de manera planificada el activo fijo.

La vida útil de los activos será revisada por la gerencia anualmente para asegurar que la depreciación sea consistente con el beneficio económico futuro y las expectativas de vida de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo.

La vida útil estimada por la gerencia para los activos de la Caja Trujillo es como sigue:



H Bienes recibidos en pago y adjudicados

Los bienes recibidos en pago y adjudicados, se registran inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, valor de mercado o valor insoluto de la deuda, el menor. Se reconoce una provisión equivalente al 20% por ciento del valor de adjudicación o recuperación del bien. Posteriormente se constituyen provisiones siguiendo los siguientes criterios:

Bienes muebles

Se constituye una provisión mensual uniforme, a partir del

primer mes de la dación, adjudicación o recuperación, por un periodo de doce meses, hasta alcanzar el cien por ciento del valor de adjudicación.

Bienes inmuebles

Se constituyen provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libros obtenido al décimo segundo mes; siempre que no se haya obtenido la prórroga de seis meses contemplada en la Resolución SBS N°1535-2005, en cuyo caso se constituyen provisiones mensuales uniformes

sobre el valor neto en libros obtenidos al décimo octavo mes. En ambos casos las provisiones se constituyen hasta alcanzar el cien por ciento del valor neto en libros, en un plazo de tres y medio año, contados a partir de la fecha en la cual se empezaron a constituir las provisiones uniformes mensuales.

Anualmente se actualizan las tasaciones de los bienes inmuebles, y se constituye provisiones por desvalorización en caso de ser necesarias.

I Intangibles de vida útil limitada

Los intangibles de vida útil limitada son registrados al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de

las pérdidas por deterioro del activo, de ser aplicable. Estos activos comprenden principalmente a desarrollos y adquisiciones de licencias de

software utilizados en las operaciones propias de Caja Trujillo. Los activos intangibles de vida limitada se amortizan en un plazo que va de 1 a 5 años.

J Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios, la cual es determinada utilizando criterios que difieren de los principios contables que utiliza Caja Trujillo. En consecuencia, Caja Trujillo registra el impuesto a la renta diferido, el cual refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios.

Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto que se espera aplicar a la renta imponible en

los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos reflejan las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que se espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor de los activos y pasivos.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporarias se anularán. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para

que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Gerencia evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos; registrando un activo diferido previamente no reconocido en la medida en que sea probable que los beneficios futuros tributarios permitan su recuperabilidad o reduciendo un activo diferido en la medida en que no sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros suficientes para permitir que se utilice parte o todo el activo diferido reconocido contablemente.

K Deterioro del valor de los activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo puede no ser recuperable, Caja Trujillo revisa el valor de sus inmuebles, mobiliario y equipo, e intangibles para verificar que no existe ningún deterioro permanente en su va-

lor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas para los rubros de inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y

su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil.

L Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar

dicha obligación y, al mismo tiempo, es posible estimar su monto de una manera fiable. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha

de los estados financieros. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

M Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados finan-

cieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se

reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

N Utilidad por acción

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

proviene de la capitalización de utilidades constituyen una división de acciones y; por lo tanto, para el cálculo del promedio ponderado de acciones se considera que esas acciones siempre estu-

vieron en circulación. Al 31 de diciembre del 2013, Caja Trujillo no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las utilidades por acción básica y diluida son las mismas.

O Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo considerados en el estado de flujos de efectivo corresponden a los saldos de

fondos disponibles del estado de situación financiera; que incluyen depósitos con menos de tres meses de vencimiento

desde la fecha de adquisición, así como los fondos depositados y depósitos a plazo en el BCRP.

P Beneficios laborales

Los beneficios laborales se registran como gasto y como pasivo en el momento de su devengamiento. Los beneficios laborales incluyen las remuneraciones de carácter mensual que se entrega a los trabajadores, las vacaciones, gratificaciones y compensación por tiempo de servicios.

TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

a) Operaciones en moneda extranjera

Al 31 de diciembre del 2013, el tipo de cambio para la contabilización de las cuen-

tas del activo y del pasivo en dólares estadounidenses fijado por la SBS era de S/.2.795 por cada dólar estadounidense. A continuación

se presenta el detalle de los activos y pasivos de Caja Trujillo en moneda extranjera, expresados en dólares estadounidenses:

	Año 2013 USD	Año 2012 USD
ACTIVO		
Disponible	51,658,892	37,511,945
Inversiones Negociables y a Vencimiento	8,476,489	15,030,037
Cartera de créditos, neto	15,691,244	23,540,434
Otros activos	23,999	33,804
PASIVO		
Depósitos y obligaciones	57,043,324	56,183,410
Adeudos y obligaciones financieras	19,404,148	20,240,179
Cuentas por pagar	787,039	291,849
Provisiones	663	283
Otros pasivos	247,867	72,461
POSICIÓN ACTIVA (PASIVA) NETA	- 1,631,755	-671,678

b) Al 31 de diciembre del 2013, Caja Trujillo tiene créditos indirectos en moneda ex-

tranjera por US\$109,535.01, equivalentes a S/306,150.34 nuevos soles

4 FONDOS DISPONIBLES

El fondo disponible de Caja Trujillo se compone de la siguiente manera:

	Año 2013	Año 2012
Caja	47,688,289	40,193,602
Banco Central de Reserva del Perú (a)	185,448,575	179,730,073
Bancos y entidades del sistema financiero del país (b)	299,485,428	255,866,508
Canje (c)	2,325,456	3,077,228
Otras disponibilidades (d)	23,100,882	30,570,621
	558,048,630	509,438,032

a) Los fondos disponibles incluyen US\$9,800,824.85 y S/.158,055,269.59 al 31 de diciembre del 2013. Estos fondos están depositados en las bóvedas de la propia institución y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible en moneda extranjera y moneda nacional que excedan del encaje mínimo legal. Al 31 de diciembre del 2013, el

exceso en moneda nacional ascienden a S/ 16,937,325.14 y en moneda extranjera a US\$6,275,403.35 mil, equivalentes a S/.17,540 mil.

b) Los depósitos en bancos y entidades del sistema financiero del país corresponden, principalmente, a saldos en nuevos soles y dólares estadounidenses; son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

c) Corresponde a cheques registrados en plaza local y provincias para depósitos de ahorro y plazo, así tam-

bién para cancelaciones de créditos.

d) El disponible restringido está constituido por los fondos fijos por S/. 160,447.18; fondo de garantía por alquiler de oficinas por S/.126,357.68 y \$91,066.55 que convertido al tipo de cambio de cierre S/2.795 representa S/254,531.02; otros disponibles restringidos por depósitos a plazo en entidades bancarias a favor de la Caja Trujillo por \$ 8,071,394.21 que convertido al tipo de cambio de cierre S/.2.795 representa S/22,559,546.82.

5.

INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y VALOR RAZONABLE

a) A continuación se presenta el movimiento del rubro:

		Año 2013	Año 2012
Valores emitidos por el BCRP	(b)	30,215,217	20,621,621
Valores emitidos por gobiernos	(c)	4,469,201	-
Valores emitidos por entidades financieras	(d)	6,604,658	5,951,387
Valores emitidos por otras entidades	(e)	7,226,865	2,116,898
Operaciones de reporte	(f)	31,424,610	52,318,552
Más (menos)			
Operaciones de reporte	(f)	-342,526	-
		79,598,025	81,008,458

b) Corresponde a 122 Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP, con vencimientos que van desde los 8 meses y 18 meses. Al terminado del 31 de diciembre del 2013, estos certificados han generado intereses por S/1,149,643.46 que se encuentran registrados en el estado de resultados; además sus valores razonables han fluctuado en S/15,518.18; que se han registrado en el patrimonio.

c) Corresponde a 17 Letras del Tesoro emitidos por el Ministro de Economía y Finanzas con vencimientos que van desde los 3 meses y 12 meses. Al ter-

minado del 31 de diciembre del 2013, estas letras han generado intereses por S/ 11,070.05 que se encuentran registrados en el estado de resultados.

d) Corresponde a Certificados de Depósitos emitidos por Financiera Efectiva S.A por S/1,496,189.75 CMAC Huancayo por el importe de S/1,126,050.20 Banco Falabella por S/1,605,839.90 y Financiera Uno por el importe de S/. 2,376,578.58

e) Corresponde a Papeles Comerciales emitidos por otras sociedades en moneda nacional por el importe de

S/2,431,197.60 y en moneda extranjera por el importe \$ 1,715,802.21 que convertido al tipo de cambio de cierre S/.2.795 representa S/4,795,667.18.

f) Corresponde a operaciones de reporte en moneda nacional por el importe de S/12,320,653.31 y en moneda extranjera por el importe de \$6,835,047.65 que convertido al tipo de cambio de cierre S/.2.795 representa S/19,103,958,18, se registra provisión de acuerdo a lo indicado por al SBS acumulando al mes de diciembre S/. 342,525.61.

6.

CARTERA DE CRÉDITOS, NETA

a) Al 31 de diciembre del 2013, este rubro incluye lo siguiente:

	Año 2013	Año 2012
Créditos directos		
Préstamos	1,035,942,484	987,887,754
Arrendamiento financiero	4,894,018	-
Créditos pignoratícios	13,593,087	14,710,623
Créditos hipotecarios para vivienda	119,015,743	91,904,925
Créditos a empresas del sistema financiero	9,000,000	2,559,557
Créditos corporativos	3,650,000	-
Créditos refinanciados	31,904,596	21,885,027
Créditos vencidos y en cobranza judicial	70,986,036	85,518,128
	1,288,985,963	1,204,466,013
Más (menos)		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	20,966,493	19,674,934
Intereses no devengados	1,012,529	537,558
Provisión para créditos de cobranza dudosa (d)	-115,238,389	-117,611,060
Total créditos directos	1,193,701,539	1,105,992,328

b) Al 31 de diciembre del 2013, la distribución de la cartera de créditos directos por sectores de actividad económica es la siguiente:

Sectores económicos				
Manufactura	44,071,138	3%	42,364,501	4%
Créditos hipotecarios	120,541,981	9%	92,519,431	8%
Comercio	451,604,194	35%	419,540,664	35%
Créditos de consumo	262,595,948	20%	261,682,616	22%
Negocios inmobiliarios	60,898,022	5%	51,270,486	4%
Servicios comunitarios	38,747,308	3%	32,855,980	3%
Transporte	121,372,752	9%	128,204,547	11%
Agricultura	84,607,238	7%	82,281,153	7%
Servicios financieros	13,017,822	1%	3,095,593	0%
Construcción	19,608,784	2%	28,384,036	2%
Otros	71,920,777	6%	62,267,005	5%
Total	1,288,985,963	100%	1,204,466,013	100%

La gestión de riesgos se describen en la nota 25.

c) De acuerdo con las normas directos de Caja Trujillo está de la SBS, Al 31 de diciembre clasificada por riesgo como del 2013 la cartera de créditos sigue:

	Año 2013		Año 2012	
CATEGORÍAS DE RIESGOS				
Normal	1,111,852,967	86%	1,040,201,727	86%
Con problemas potenciales	60,362,344	5%	43,950,396	4%
Deficiente	21,232,718	2%	18,484,961	2%
Dudoso	34,525,160	3%	29,633,257	2%
Pérdida	61,012,773	5%	72,195,672	6%
Total	1,288,985,963	100%	1,204,466,013	100%

d) Las entidades financieras en el Perú deben constituir su provisión para créditos de cobranza dudosa sobre la base de la clasificación de riesgo, utilizando los porcentajes indicados en la Resolución SBS N°11356-2008 y en la Resolución SBS N°6941-2008, respectivamente, según se detalla a continuación:

Para los créditos clasificados en la categoría "Normal", Al 31 de diciembre del 2013:

Tipo de Crédito	Año 2013	Año 2012
Corporativos IFIS	12,650,000	2,559,557
Medianas empresas	39,619,823	22,919,099
Pequeñas empresas	488,774,011	494,295,701
Microempresas	227,952,659	202,175,940
Hipotecarios para vivienda	111,120,553	86,747,998
Consumo no-revolvente	231,735,921	231,503,432

En opinión de la Gerencia de Caja Trujillo, la provisión para créditos de cobranza dudosa registrada Al 31 de diciembre del 2013, está de acuerdo con las normas y autorizaciones de la SBS vigentes en esas fechas.

F) Una parte de la cartera de créditos está respaldada con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, fianzas, títulos valores, prendas industriales y prendas mercantiles.

7. CUENTAS POR COBRAR

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

	Año 2013	Año 2012
Cuentas por cobrar por alquiler de bienes	37,777	15,027
Cuentas por cobrar por pagos efectuados por cuenta de terceros	520,287	891,706
Comisiones por cobrar	385,495	832,251
Cuentas por cobrar diversas	904,397	536,120
(Provisiones para cuentas por cobrar)	-704,894	-447,230
Total cuentas por cobrar	1,143,062	1,827,875

> Los saldos de cuentas por cobrar por pagos por cuenta de terceros por S/.520,287 corresponden a los importes por regularizar a la fecha del balance, y se refieren a reclamos de subsidios de pre y post natal y por enfermedad pendientes de reembolsar por parte de ESSALUD por S/.187,269 y el importe de S/.333,018 a otras cuentas por cobrar.

> El importe de S/.385,495 corresponde principalmente a comisiones por cobrar a las compañías de seguros por seguros de desgravamen de los clientes y otros seguros, así como a comisiones por otros servicios financieros.

> Las otras cuentas por cobrar diversas por S/.904,397 corresponden a partidas

por cobrar a terceros pendientes de regularización al 31.DIC.2013.

> La provisión de S/.704,894 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.

8. BIENES REALIZABLES Y ADJUDICADOS, NETO:

a) Al 31 de diciembre del 2013, se compone de la siguiente manera:

	Año 2013	Año 2012
Inmuebles	23,349,608	25,947,593
Joyas de oro	662,240	891,706
Mercadería	-	4,112
Mobiliario	-	4,304
Provisión	-16,584,809	-14,740,775
	7,427,039	12,106,940

Fuente: Caja Trujillo

b) El movimiento de la provisión por desvalorización es como sigue:

	Año 2013	Año 2012
Saldo al 1º de enero	-14,740,775	-9,859,791
Adiciones del periodo	-7,106,572	-7,933,113
Bajas por venta	5,262,538	3,052,129
Saldo al 31 de Diciembre	-16,584,809	-14,740,775

9. PARTICIPACIONES

Este rubro está compuesto por:

Inversiones permanentes al 31.dic.2013:

INVERSIONES PERMANENTES	Diciembre 2013 - S/.	Diciembre 2012 - S/.	Variación S/.	Variación %
Aporte al FOCMAC	2,527,292	911,863	1,615,429	177.16%
TOTAL	2,527,292	911,863	1,615,429	177.16%

Fuente: Caja Trujillo

El rubro de inversiones financieras permanentes corresponde a la participación que mantiene la Caja Trujillo en el Fondo de Ca-

jas Municipales de Ahorro y Crédito –FOCMAC y el incremento es principalmente por el aporte voluntario de S/.1'600,000 realizado por la

Caja Trujillo y también por la capitalización en el ejercicio 2013 de las utilidades del ejercicio 2012 por S/.15,429 nuevos soles.

10. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

a) A continuación se presenta el movimiento de inmuebles, mobiliario y equipo y su depreciación acumulada por el

periodo de 12 meses terminado el 31 de diciembre del 2013:

b) Al 31 de diciembre del 2013,

Caja Trujillo mantienen activos fijos totalmente depreciados que aún se encuentran en uso por S/ 15,418,717.83.

	Al 01 - Ene - 13	Adiciones	Retiros	Al 31 - Dic - 13
Costo				
Terrenos	1,666,790	822,890	292,638	2,197,042
Edificios y construcciones	13,006,690	13,113	1,118,765	11,901,038
Instalaciones	210,321			210,321
Muebles y enseres	16,830,866	884,421	700	17,714,587
Equipos de computo	9,893,905	1,859,526		11,753,431
Unidades de transporte	6,065,250	1,913,490	1,189,799	6,788,941
Instalaciones en bienes alquilados	10,023,051	11,219,161	11,270,792	9,971,420
	57,696,873	16,712,601	13,872,695	60,536,780
Depreciación acumulada				
Edificios y construcciones	-3,862,652	65,903	692,687	-4,489,436
Instalaciones	-56,299		7,701	-64,000
Muebles y enseres	-8,520,745		3,509,447	-12,030,192
Equipos de computo	-8,026,552		1,006,410	-9,032,962
Unidades de transporte	-3,239,730	1,029,268	771,505	-2,981,967
Instalaciones en bienes alquilados	-8,210,400	1,247,741	702,859	-7,665,518
	-31,916,378	2,342,912	6,690,610	-36,264,076
Neto	25,780,495	19,055,513	20,563,305	24,272,704

c) Caja Trujillo mantiene seguros sobre sus principales acti-

vos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

11. ACTIVO INTANGIBLE

El rubro "Activo Intangible" comprende cuentas que se detallan a continuación:

	Año 2013	Año 2012
Software	4,982,013	4,348,450
Otros activos intangible	806,331	0
Otros gastos amotizables	0	632,999
(Amortización acumulada por Activos Intangibles)	-3,964,970	-3,383,077
Total Intangibles Neto	1,823,375	1,598,372

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

	Año 2013	Año 2012
Crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas	852,942	-2,994
Crédito fiscal del Impuesto a la Renta	3,643,417	1,319,476
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	4,496,359	1,316,482

13. IMPUESTO DIFERIDO

Este rubro está compuesto por el impuesto a la renta de tercera categoría, diferido según el tratamiento contable de las diferencias temporales. En el ejercicio 2013 la SBS creó una nueva cuenta contable para este concepto, la cuenta 190302 para el activo por impuesto a la renta diferido, hasta el 2012 se usó la cuenta 2903 tanto para activos como para pasivos por impuesto a la renta diferidos.

	Año 2013	Año 2012
190302 Activo Impuesto a la renta diferido	18,535,172	
2903 Impuesto a la renta diferido		13,273,433
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	18,535,172	13,273,433

14. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

a) Al 31 de diciembre del 2013, este rubro incluye lo siguiente:

	Año 2013	Año 2012
Otros activos:		
Seguros pagados por anticipado	507,030	395,544
Alquileres pagados por anticipado	2,321,584	2,055,073
Publicidad pagados por anticipado	12,614	47,207
Entregas a rendir cuenta	8,405	32,387
Útiles de oficina	65,640	306,218
Otras Cargas diferidas	2,507,139	441,270
Intereses y comisiones pagadas por adelantado	-	215,241
Otros	153	153
Operaciones en trámite	161,949	367,246
	5,584,513	3,860,339
Otros pasivos:		
Ingresos por rentas cobradas por anticipado	-	11,158
Ingresos por transferencias de bienes adjudicados	-	222,317
Ingresos por intereses, comisiones y gastos cobrados por anticipado	208,562	-
Otros	45,666	45,666
Sobrantes de Caja	20	120
Operaciones en trámite	5,425,349	6,086,011
	5,679,598	6,365,271

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

a) Al 31 de diciembre del 2013, este rubro incluye lo siguiente:

	Año 2013	Año 2012
Obligaciones a la Vista	1,377,707	3,358,647
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	223,169,631	196,917,054
Obligaciones por Cuentas a Plazo	1,120,840,210	1,075,821,110
Otras Obligaciones	5,493,346	4,983,683
Obligaciones por Cuentas a Plazo	33,679,394	-
Intereses por pagar	25,101,339	21,474,165
	1,409,661,627	1,302,554,659

Representan obligaciones contraídas por operaciones normales derivadas de la captación de recursos del público en diversas modalidades. La tasa de interés que devengan los depósitos de ahorros y a plazo en sus diferentes modalidades.

des, es fijada por la empresa, tomando en cuenta la tasa promedio del mercado financiero, el monto, el plazo y la moneda del depósito.

b) Al 31 de diciembre de 2013, del total de depósitos y obligaciones, S/.1,409,661,627 y S/.67,128,141 están cubiertos por el Fondo de Seguro de Depósitos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013, el monto máximo de cobertura que reconoce el Fondo de Seguro de Depósitos ascendió a S/.92,625.

b) El préstamo otorgado por COFIDE (Coficasa, vivienda, mi hogar, techo propio y cofide recursos propios) genera intereses a una tasa promedio desde 3% hasta 8.5% en moneda extranjera y de 6% hasta 9.9% en moneda nacional.

c) El préstamo otorgado por el Banco Internacional del Perú genera intereses a una tasa promedio de 5.10% en moneda nacional.

d) El préstamo otorgado SolidusInvestmentFund SA genera intereses a una tasa

promedio de 10% en moneda extranjera.

e) El préstamo otorgado por el Instituto de Crédito del Reino de España genera intereses a una tasa promedio de 5.5% en moneda extranjera.

16. DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO:

a) Al 31 de diciembre del 2013, este rubro incluye lo siguiente:

	Año 2013	Año 2012
Depósitos de Ahorro	5,958,420	3,742,712
Depósitos a Plazo	61,169,721	23,131,014
	67,128,141	26,873,725

Los saldos corresponden a operaciones normales derivadas de la captación de

recursos de empresas del sistema financiero en diversas modalidades.

17. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS:

a) Al 31 de diciembre del 2013, este rubro incluye lo siguiente:

		Año 2013	Año 2012
COFIDE	(b)	17,363,447	44,115,765
Banco Internacional del Perú	(c)	20,037,955	18,272,481
Instituto de Crédito del Reino de España	(e)	32,306,846	29,474,940
SolidusInvestment		13,975,000	12,750,000
Banco Scotiabank			10,379,654
		83,683,248	114,992,839
Intereses por pagar		357,339	310,398
		84,040,586	115,303,238

18. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, este rubro incluye lo siguiente:

	Año 2013	Año 2012
Otros	160,649	248,213
Remuneraciones por pagar y similares	2,961,894	3,305,627
Proveedores	11,059,521	6,454,630
Primas al fondo de seguro, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	3,091,226	2,748,413
	17,273,291	12,756,883

19. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, este rubro incluye lo siguiente:

	Año 2013	Año 2012
Créditos contingentes	81,909	61,597
Contingencias legales	1,498,319	2,008,221
	1,580,228	2,069,818

Fuente: Caja Trujillo

20. PATRIMONIO

a) Capital social:

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de Caja Trujillo está representado por 248'524,920 acciones comunes suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/1.00 por acción.

El Capital Social de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. al 31.DIC.2013 que asciende a S/. 248'524,920 nuevos soles 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, inscrito en la Zona Registral N° V – Sede Trujillo, Oficina Registral 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 Junta General de Accionistas de fecha 19 de Junio de 2013 donde se acordó y aprobó por unanimidad aumentar el capital social mediante capitalización de utilidades del año 2012 por el importe de S/.9'229,706 y la reserva legal especial por la suma de S/.18'459,412.00, con lo que el nuevo capital de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. asciende a la suma de S/.248'524,920.00 nuevos soles, importe que se refleja en los estados financieros al 31.DIC.2013. Este aumento de capital se formalizó mediante escritura pública del 10 de setiembre del año 2013 ante el notario Marco Antonio Corcuera García en la ciudad de Trujillo.

b) Reservas

De conformidad con las normas legales vigentes, Caja Trujillo debía alcanzar una reserva legal no menor al 35 por ciento de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual del 10 por ciento de sus utilidades netas.

c) Resultados acumulados

Los resultados no realizados incluyen la ganancia (pérdida) no realizada generada por la valoración de las inversiones disponibles para la venta.

d) Distribución de dividendos

De acuerdo con las normas legales vigentes, no existe restricción para la remesa de dividendos al exterior ni a la repatriación de la inversión extranjera.

e) Utilidad por acción:

Al 31 de diciembre del 2013, el promedio ponderado de acciones en circulación asciende a 248'524,920, cuyo valor nominal es de S/1.00 cada una. Este número de acciones fue utilizado como denominador para el cálculo de la utilidad por acción. La utilidad del periodo terminado el 31 de diciembre del 2013 es de S/30'142,389

f) Patrimonio efectivo –

En junio de 2008, mediante Decreto Legislativo N°1028, se modificó la Ley de Banca, Seguros y AFP, estableciéndose que el patrimonio efectivo deber ser igual o mayor al 10 por ciento de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo totales que corresponden a la suma de: el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo

operacional multiplicado por 10, y los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo de crédito. Al 31 de diciembre del 2013, el requerimiento mínimo es equivalente a 10%.

Al 31 de diciembre del 2013, la Caja Trujillo viene cumpliendo con las Resoluciones SBS N°2115-2009, N°6328-2009, N°14354-2009, Reglamentos para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional, por Riesgo de Mercado y por Riesgo de Crédito, respectivamente, y modificatorias.

El 20 de julio de 2011, la SBS emitió la Resolución SBS N° 8425-2011 que establece que se debe determinar un patrimonio efectivo adicional, por lo que las instituciones financieras deberán contar con un proceso para evaluar la suficiencia de su patrimonio efectivo en función a su perfil de riesgo, el cual deberá seguir la metodología descrita en dicha Resolución. El patrimonio efectivo adicional será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: ciclo económico, riesgo por concentración, riesgo por concentración de mercado, riesgo por tasa de interés y otros riesgos. Dicho cómputo deberá ser calculado a partir de enero de 2012, teniendo un plazo de cinco años a partir de julio de 2012 para adecuar el total de su patrimonio efectivo al nivel solicitado.

La Gerencia considera que al 31 de diciembre del 2013, la Caja Trujillo ha cumplido con los requerimientos establecidos en la resolución anteriormente mencionada.

21. GASTO DE PERSONAL Y DIRECTORIO

A

continuación se presenta la composición del rubro:

	Año 2013	Año 2012
Remuneraciones	57,888,452	50,629,886
Vacacional	4,574,231	3,878,649
Seguros de vida	148,428	151,914
Seguridad y previsión social	4,678,569	4,171,984
Compensación por tiempo de servicio	4,762,697	4,260,453
Participación de trabajadores	2,955,650	3,305,627
Otros gastos de personal	8,231,877	7,578,400
Gastos de Directorio	442,597	424,805
	83,682,502	74,401,718

22. GASTO POR SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS

A

continuación se presenta la composición del rubro:

	Año 2013	Año 2012
Alquileres	11,893,743	9,867,051
Honorarios profesionales	1,557,680	1,953,802
Comunicaciones	6,191,034	4,996,132
Vigilancia y protección	4,234,338	3,393,518
Seguros	3,444,874	3,324,139
Publicidad	5,263,322	4,803,761
Energía y agua	1,404,558	1,418,919
Reparaciones y mantenimientos	1,404,046	1,850,375
Suministros diversos	3,082,961	3,140,979
Limpieza	1,838,036	1,600,454
Gastos judiciales	1,488,525	1,136,896
Otros menores	13,187,203	11,032,405
	54,990,319	48,518,431

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

a) Caja Trujillo está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a la renta Al 31 de diciembre del 2013 fue de 30 por ciento sobre la utilidad gravable.

A partir del 1 de enero de 2011, únicamente se encuentran inafectos al Impuesto a la Renta los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por la República del Perú (i) en el marco del Decreto Supremo N°007-2002-EF, (ii) bajo el Programa de Creadores de Mercado o el mecanismo que lo sustituya, o (iii) en el mercado internacional a partir del año 2002; así como los intereses y ganancias de capital provenientes de Certifica-

dos de Depósito del Banco Central de Reserva del Perú, utilizados con fines de regularización monetaria.

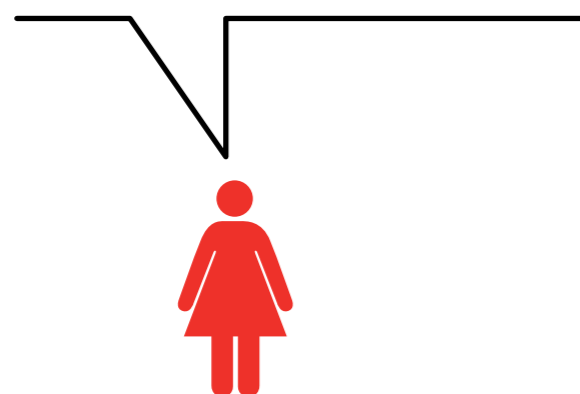
b) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Sobre la base del análisis de las operaciones de Caja Trujillo, la Gerencia y sus asesores legales internos

opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para Caja Trujillo al 31 de diciembre de 2013.

c) 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 es afectada a los resultados de los ejercicios en que se produzcan las liquidaciones finales.

CAJA TRUJILLO ESTÁ SUJETA AL RÉGIMEN TRIBUTARIO PERUANO. LA TASA DEL IMPUESTO A LA RENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 FUE DE 30 POR CIENTO SOBRE LA UTILIDAD GRAVABLE.



24. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2013, este rubro incluye lo siguiente:

	Año 2013	Año 2012
Créditos contingentes		
Cartas fianzas (b)	11,902,253	8,920,100
Líneas de crédito no utilizadas (c)	48,780,076	45,503,563
	60,682,329	54,423,664
Cuentas de orden deudoras		
Cuentas incobrables castigadas	110,642,009	73,719,654
Utilización de fondos especiales	63,663,415	86,340,705
Rendimientos de créditos, inversiones y rentas en suspenso	45,573,253	56,859,300
Valores y bienes propios otorgados en garantía	18,299,223	50,831,770
Créditos castigados que vienen siendo amortizados	54,303,042	34,629,950
Activo fijo depreciado	15,418,718	-
Líneas de crédito a favor de la empresa no utilizados- País	58,820	-
Bienes no depreciables	15,411	1,971
Créditos Ofic Múltiple N° 5345 -2010	248,107	27,250
Líneas de crédito no utilizadas que se encuentren bloqueadas	30,609,266	-
Créditos Ofic Múltiple N°34011-2013	4,694,141	-
Otros	11,446,288	1,481,530
	354,971,693	303,892,128
Garantías recibidas en operaciones de crédito (d)	317,480,589	1,570,145,592
Otras	33,003,583	51,793,919
Valores recibidos en cobranzas	740	1,464
Garantías recibidas por servicios	6,226,365	1,394,047
Consignaciones recibidas	26,421	33,128
	356,737,698	1,623,368,150

b) En el curso normal de sus operaciones, Caja Trujillo realiza operaciones contingentes (créditos indirectos). Estas operaciones lo exponen a riesgos crediticios adicionales a los montos reconocidos en el estado de si-

tuación financiera. El riesgo por pérdidas crediticias está representado por los montos indicados en los contratos de estos instrumentos.

c) Corresponden a líneas de créditos asignadas las cuales

están pendientes de utilizar por los clientes.

d) Considera las garantías preferidas, no preferidas, autoliquidables y otras de los créditos otorgados a los cliente.

25. EVALUACIÓN DE RIESGOS

A Objetivo, políticas y procesos de gestión de riesgos:

I GESTIÓN DE RIESGOS

La actividad con instrumentos financieros puede suponer la asunción o transferencia de uno o varios tipos de riesgos por parte de las entidades financieras. Los riesgos relacionados con los instrumentos financieros son:

RIESGO CREDITICIO:

Es la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones contractuales dentro o fuera del Balance, contraídas por los deudores o contrapartes.

RIESGO OPERACIONAL:

Posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a procesos

inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación.

RIESGO DE MERCADO:

Es la posibilidad de pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance derivadas de fluctuaciones en los precios de mercado. Incluye tres tipos de riesgos:

>Riesgo de tipo de interés: Posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de las tasas de interés.

>Riesgo de cambio: Posibili-

dad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de los tipos de cambio y del precio del oro.

>Riesgo de precio: Posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de los precios de los valores representativos de capital.

RIESGO DE LIQUIDEZ:

Es la posibilidad de pérdidas por incumplir con los requerimientos de financiamiento y de aplicación de fondos que surgen de los descargos de flujos de efectivo, así como, por no poder cerrar rápidamente posiciones abiertas, en la cantidad suficiente y a un precio razonable.

II PRINCIPIOS Y POLÍTICAS:

La función de la Gestión Integral de Riesgos (en adelante GIR) tiene como objetivo preservar la solvencia de la institución, apoyando la definición de su estrategia y facilitando el desarrollo de negocio. Las políticas que guían esta gestión son las siguientes:

>La GIR debe formar parte fundamental de la estrategia de la institución y de sus procesos, en la toma de decisiones en las acti-

vidades del negocio y en las que sirvan de soporte.

>Efectuar una adecuada gestión de los riesgos que enfrenta la institución, permitiendo a la dirección tratar eficazmente la incertidumbre y las oportunidades, mejorando así la capacidad de generar valor, alcanzar los objetivos de rendimiento y rentabilidad de la entidad y a prevenir la pérdida de recursos.

>La GIR es realizada por todo el personal de la ins-

titución, aplicado a todo nivel de la organización, lo que implica adoptar una cultura de riesgos con una perspectiva en común.

Caja Trujillo, cuenta con políticas de riesgo, las que se encuentran contenidas en su normativa interna con lineamientos específicos para cada tipo de riesgos.

>La Entidad tiene establecido los niveles de apetito y tolerancia para su expo-

sición, los cuales son compatibles con los objetivos institucionales.

>Establece su mercado objetivo identificando el perfil aceptable de contrapartes y de productos, establece las estrategias, políticas y procedimientos para la identificación, evaluación, tratamiento, seguimiento e información de los riesgos de crédito que enfrenta; asimismo establece las metodologías de medición de nivel de exposición a los riesgos de Crédito.

>Asimismo, asegura la suficiencia de patrimonio efectivo, para cubrirse de los riesgos que enfrenta. Adicionalmente, se consideran los escenarios adversos, a través de análisis de estrés para la evaluación de los distintos riesgos y evalúa la capacidad de respuesta de la Entidad ante escenarios adversos.

>Caja Trujillo a través de las áreas involucradas en el proceso de gestión de riesgo de crédito, identifica y cuantifica el nivel de exposición al riesgo de crédito, mediante diversos análisis de cartera, aplicación de metodologías y herramientas de Riesgo Crediticio, visitas

de campo, entre otros, establecidas en la normativa interna, los cuales están alineados a los niveles de apetito y tolerancia al riesgo y asociados a los niveles esperados de rentabilidad.

>La Entidad cuenta con una base de datos histórica de eventos de pérdida de riesgo operacional, que permite un mejor análisis y toma de decisiones, la cual se mantiene constantemente actualizada y contiene los eventos de pérdida reportados principalmente por los Gestores de Riesgo Operacional y originados en toda la Entidad.

>Se cuenta con Gestores de Riesgo Operacional, a fin de asegurar una adecuada gestión de riesgo operacional de forma descentralizada, asimismo la Entidad ha establecido un sistema de incentivos dirigido a todo el personal de la Entidad, para mejorar la gestión de riesgo operacional.

>La Entidad tiene implementado un sistema de gestión de la continuidad del negocio, el cual tiene por objetivo implementar respuestas efectivas para que la operatividad del

negocio de la Entidad continúe de una manera razonable, ante la ocurrencia de eventos que pueden crear una interrupción o inestabilidad en las operaciones. Así como, un sistema de gestión de la seguridad de información, el cual tiene por objetivo garantizar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información.

>La Entidad debe resguardarse ante movimientos adversos y no previstos de las tasas de interés de mercado, cotizaciones de las monedas extranjeras, variaciones en los precios o índices de reajustabilidad en los que están expresados los instrumentos financieros, contratos u operaciones registradas dentro y fuera de balance, que puedan comprometer la solvencia y continuidad de las operaciones de la institución.

>La Entidad debe asegurar que en todo momento y bajo distintos escenarios alternativos, existan fuentes idóneas de liquidez y suficientes recursos para garantizar la continuidad de las operaciones y la atención oportuna de necesidades de fondos que demande el giro del negocio.

III

ESTRUCTURA DE MANEJO DE RIESGOS

La Entidad; cuenta con un esquema organizativo adecuado para la implantación de la Gestión de Riesgos, y está conformado por una estructura de dirección estratégica (Directorio y Gerencia Central Mancomunada) y una estructura de dirección operativa

(Gerencias de División, Unidades y Departamentos) contando con la asistencia de la Gerencia de Riesgos.

Dentro de la estructura organizacional de la Entidad, la Unidad de Riesgos depende funcionalmente del Directorio y administrativamente de la Gerencia Central Mancomunada.

La Entidad, cuenta con una estructura organizacional que permite mantener un proceso de toma de decisiones independiente en cuanto a la gestión del negocio, ha definido las funciones y responsabilidades de las unidades involucradas y ha implementado una adecuada segregación de funciones.

IV

SISTEMAS DE MEDICIÓN Y REPORTE DE RIESGOS

La información obtenida a nivel institucional es revisada y procesada con el fin de

analizar, controlar e identificar los riesgos de manera oportuna. Esta información es presentada y explicada al Comité de Riesgos y Direc-

torio. Comprende los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución, en sus distintos tipos: El total de exposición crediticia, la calidad de cartera, los niveles de provisiones con sus respectivas coberturas, cartera de inversiones, descalce de moneda, brechas de liquidez, así como, los niveles de requerimiento de capital por cada uno de los riesgos. Asimismo, los riesgos indicados son evaluados mediante el análisis del peor escenario futuro, análisis retrospectivos y prospectivos.

Si bien es cierto Caja Trujillo, no cuenta aún con un modelo interno (Scoring) que determine la probabilidad de incumplimiento de cada crédito y por lo tanto calcular en base a éste las pérdidas esperadas e inesperadas de la institución; en cambio, lleva cabo un análisis de estrés bajo probables escenarios extremos pero no improbables como

por ejemplo, el impacto que tendría una recesión en la economía en las variables más importantes de la institución como son el monto de créditos colocados, así como, el indicador de morosidad. El resultado de este probable impacto en las disminuciones en colocaciones y el incremento de morosidad se comparan con los indicadores límites (metas de crecimiento, límites de concentración etc.) según plan estratégico aprobado por el Directorio.

Para una adecuada gestión

de los riesgos operacionales, Caja Trujillo realiza: (1) Análisis de riesgos de nuevos productos, servicios y ante cambios significativos en el ambiente operativo y/o informático, (2) Análisis de riesgos ante una subcontratación significativa (3) Recolección y registro de incidentes y 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) Monitoreo a los KRI's establecidos, (6) Actualización de las matrices de riesgos de los procesos críticos, (7) Visita a agencias con el fin de identificar sus riesgos y brindar capacitaciones presenciales a todo el personal de dichas agencias, y (8) Capacitación y culturización al personal de las diferentes áreas y niveles jerárquicos de la entidad, sobre la importancia de la gestión del riesgo operacional y los beneficios que implican su adecuada gestión.

CAJA TRUJILLO REALIZA UNA ADECUADA GESTIÓN DE LOS RIESGOS OPERACIONALES:

>Análisis de riesgos de nuevos productos.

implementación de los planes de acción.

>Recolección y registro de incidentes y eventos de pérdida por riesgo operacional.

>Monitoreo a los KRI's establecidos.

>Monitoreo y seguimiento de la

>Actualización de las matrices de riesgos de los procesos críticos, entre otros.



V

MITIGACIÓN DE RIESGOS

Como formas de mitigación de riesgo crediticio se cuentan con criterios bajo los cuales se requiere garantías reales y auto liquidables para el otorgamiento de créditos, así como, los procedimientos para la constitución, valorización, monitoreo, administración y ejecución de garantías, relacionada a la gestión de

riesgo de crédito.

Como parte de la metodología de gestión de riesgo operacional, se realizan talleres de autoevaluación de riesgos operacionales por procesos, en el cual conjuntamente con los dueños del proceso y personal de mayor experiencia en el mismo; se identifican y evalúan riesgos y controles; así

como se plantean planes de acción para su respectivo tratamiento.

En cuanto, a la gestión de riesgos de mercado y liquidez, se establecen líneas de riesgo de contraparte, límites de exposición para las carteras de inversiones, límites de pérdida e indicadores de brechas de liquidez.

VI

EXCESIVA CONCENTRACIÓN DE RIESGOS

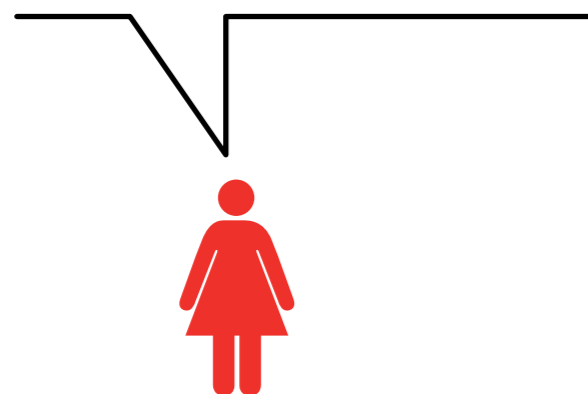
Caja Trujillo evita la concentración de las colocaciones

de crédito ya sea éste por sectores económicos, grupos vinculados, ubicación geográfica, tipo de crédito y

clientes individuales, a través de la diversificación de la cartera, estableciendo para ello límites internos de concentración los cuales son aprobados por el Directorio y revisados con una periodicidad anual. En caso se presenten excesos a estos límites, estas excepciones deben ser aprobadas por el Directorio temporalmente, previa justificación y sustento en cada caso.

Asimismo, se establecen límites de concentración para los principales pasivos y exposición en inversiones por entidad emisora, mitigando así el riesgo de liquidez y mercado.

CAJA TRUJILLO EVITA LA CONCENTRACIÓN DE LAS COLOCACIONES DE CRÉDITO YA SEA ÉSTE POR SECTORES ECONÓMICOS, GRUPOS VINCULADOS, UBICACIÓN GEOGRÁFICA, TIPO DE CRÉDITO Y CLIENTES INDIVIDUALES.



B Tipos de riesgos según instrumentos financieros

TIPOS DE RIESGOS SEGÚN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

I a) Por su naturaleza, Caja Trujillo se encuentran afectada al riesgo crediticio que es el riesgo de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones contractuales dentro o fuera del Balance, contraídas por los deudores o contrapartes. El riesgo crediticio, es el riesgo más importante para la Entidad; por lo tanto, su administración y gestión se manejan cuidadosamente.

La Entidad cuenta con una estructura de los niveles de riesgo crediticio que asume, estableciendo límites en los montos de riesgo aceptado en relación con un deudor o contrapartes, y a segmentos geográficos y de la industria. Dichos riesgos, son monitoreados constantemente y sujetos a una revisión frecuente. Los límites en cada nivel de riesgo son aprobados por el Directorio.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través del análisis continuo de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos del principal e intereses de sus obligaciones y a través del cambio de los límites de préstamos cuando es apropiado.

b) La máxima exposición al riesgo crediticio al IV trimestre 2013, antes de

considerar el efecto de las garantías recibidas, es el valor en libros de cada una de las clases de activos financieros que la Entidad mantiene.

c) En cuanto a garantías, la Entidad; utiliza una variedad de políticas y prácticas para mitigar el riesgo crediticio. La más tradicional de éstas es solicitar garantías para sus colocaciones, lo que constituye una práctica común. Implementa políticas sobre la aceptabilidad de las clases específicas de garantías y los principales tipos de garantía para las colocaciones aceptadas por la Entidad son las hipotecas para viviendas y los gravámenes sobre activos mobiliarios.

La valorización de garantías se rige por los principios dispuestos en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de

Provisiones, dicho valor es asignado antes de la aprobación de las operaciones.

El Área de Asesoría Jurídica es responsable de la constitución, formalización y actualización oportuna de las garantías preferidas; así como, de su seguimiento y monitoreo. Así mismo, debe informar trimestralmente a la Gerencia Central Mancomunada el estado de las mismas, las oportunidades de mejora y las deficiencias a corregir.

Los montos máximos de desembolso de los créditos están en función a la capacidad de pago del cliente y al valor de las garantías presentadas, según lo indicado en el Cuadro General de Cobertura de Garantías para Deudores Minoristas y No Minoristas contenidos en los Manuales de Productos Crediticios.

d) Información sobre la

calidad crediticia de los activos financieros: En el siguiente cuadro se resume las colocaciones directas clasificadas en tres grupos importantes:

>Préstamos no vencidos ni deteriorados, que comprenden aquellos préstamos directos que actualmente no tienen características de morosidad y están relacionados con clientes clasificados como normales y con problemas potenciales.

>Préstamos vencidos pero no deteriorados, que comprenden préstamos vencidos de clientes clasificados como normales o con problemas potenciales.

>Préstamos deteriorados, aquellos préstamos vencidos clasificados como deficientes, dudosos o pérdida; también se presenta la provisión para créditos para cada uno de los tipos de créditos:

IV Trimestre 2013	Cartera de Crédito (En Nuevos Soles)					
	Créditos No Minoristas	Créditos Pequeñas y Micro	Créditos Consumo	Créditos Hipotecarios para Vivienda	TOTAL	%
Créditos No Vencidos Ni Deteriorados	54,836,018	750,559,746	238,516,663	114,280,229	1,158,192,656	107%
Normal	52,269,824	716,417,647	231,534,801	111,120,554	1,111,342,825	
CPP	2,566,195	34,142,099	6,981,862	3,159,675	46,849,831	
Créditos Vencidos No Deteriorados	203,627	106	196	25,753	229,681	0%
Normal	0	106	189	0	294	
CPP	203,627	0	7	25,753	229,387	
Créditos Deteriorados	600,099	23,087,546	2,840,668	50,353	26,578,666	2%
Deficiente	247,680	4,108,159	325,582	24,995	4,706,416	
Dudoso	94,977	8,697,363	775,962	16,024	9,584,326	
Pérdida	257,443	10,282,023	1,739,125	9,333	12,287,924	
Cartera Bruta	55,639,745	773,647,397	241,357,527	114,356,335	1,185,001,003	109%
Menos Provisiones	5,516,818	72,856,491	17,469,828	3,837,296	99,680,433	9%
Total Neto	50,122,927	700,790,906	223,887,699	110,519,038	1,085,320,570	100%

e) Todos los préstamos considerados deteriorados (los clasificados como deficientes, dudoso y pérdida) son analizados y evaluados individualmente mediante evaluaciones de las provisiones realizadas, de la siguiente manera:

>Los criterios que se consideran para determinar la medida de una provisión comprenden la sostenibilidad del plan comercial del deudor, su capacidad para mejorar el rendimiento una vez que surja una dificultad financiera, los flujos proyectados y el pago del di-

videndo esperado en caso de quiebra, la disponibilidad de otro soporte financiero, el valor de realización y la rápida realización de la garantía, y la expectativa de los flujos de caja esperados. Los escenarios de pérdida por deterioro se evalúa al cierre de cada periodo considerando la información consolidada, a menos que existan circunstancias que requieran una especial atención.

>Cuando una colocación es incobrable, se castiga contra la provisión relacionada

de cobranza dudosa. Dichas colocaciones son castigadas después que se ha concluido con todos los procedimientos legales necesarios. La recuperación posterior de los montos anteriormente castigados disminuye el importe de la provisión para colocaciones de cobranza dudosa en el estado consolidado de ganancias y pérdidas.

>Los créditos directos representan los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, las empresas del sistema financiero otorgan a sus

clientes, originando a cargo de éstos la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos, comprendiendo inclusive las obligaciones derivadas de refinanciamientos y reestructuraciones de créditos o deudas existentes; los créditos refinanciados son aquellos que se le ha alterado cualquiera de las condiciones pactadas al momento del otorgamiento del crédito, que obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor y que aseguren la recuperación total de la deuda; los créditos reestructurados son los que han sufrido modificación del plazo con respecto al cronograma de pago inicial debido a variaciones en su flujo de ingresos obedeciendo a problemas coyunturales sin pérdida de su capacidad y voluntad de

pago.

>En cuanto a la provisión de cobranza dudosa, la Unidad de Riesgos efectúa evaluaciones de la cartera de créditos, clasificando su cartera en las siguientes categorías de riesgo: Normal, CPP, Deficiente, Dudoso y Pérdida, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago de cada préstamo.

>El cálculo de la provisión para los créditos directos es realizado según la clasificación efectuada y considerando porcentajes específicos de acuerdo a los establecidos en la resolución SBS 11356-2008, los cuales varían si los créditos están respaldados con garantía preferida, no preferida, auto liquidables-depositos en efectivo, o garantías preferi-

das de muy rápida realización.

>En el caso de los créditos en cobranza judicial que se mantengan en la categoría de riesgo dudoso por más de treinta y seis (36) meses dejará de utilizarse las garantías preferidas y en el caso de los créditos en cobranza judicial que se mantengan en la categoría de riesgo Pérdida por más de veinticuatro (24) meses, dejará de utilizarse las garantías preferidas, debiendo en ambos casos efectuar provisiones como créditos sin garantías preferidas.

>Adicionalmente, por los créditos con más de 90 días de atraso, se estima la pérdida esperada para la Caja teniendo en cuenta la coyuntura económica y la condición de la operación, incluyendo el

TIPO DE CRÉDITO	CRÉDITOS VENCIDOS Y NO DETERIORADOS EN NUEVOS SOLES			TOTAL	
	DÍAS DE ATRASO	16 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS		61 A 90 DÍAS
CORPORATIVO					
Medianas empresas		139,954	63,673	0	203,627
Sub total		139,954	63,673	0	203,627
Pequeñas empresas		00		0	
Microempresas		0	106	0	106
Consumo no revolving				0	0
Hipotecario		0	25,753	0	25,753
Sub total			25,859	0	25,859
TOTAL		139,954	89,532	0	229,486

valor de las garantías, tipo de crédito, el sector económico del deudor, entre otros; para los deudores no minoristas se les asigna la mayor categoría de riesgos.

>Al 31 de diciembre 2013, la provisión de cobranza dudosa se determinó siguiendo

los criterios de la Resolución SBS N°11356-2008 "Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones" y la Resolución SBS N°6941-2008 "Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobre-endeudamiento de Deudores Minoristas". Bajo

los lineamientos establecidos en la normatividad externa Caja Trujillo reclasifica mensualmente la cartera de créditos en las categorías de Normal, CPP, Deficiente, Dudoso o Pérdida, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago de cada deudor.

II

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de la Caja Trujillo donde no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financie-

ros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados.

A continuación se muestra la clasificación de los pasivos financieros por plazos de

vencimiento, tomando como referencia los periodos residuales a la fecha de los estados financieros, en función a la fecha contractual de su vencimiento:

EXPOSICIÓN AL RIESGO DE LIQUIDEZ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	A la vista S/. (000)	Hasta 1 mes S/. (000)	Más de 1 hasta 3 meses S/. (000)	Más de 3 hasta 12 meses S/. (000)	Más de 1 año S/. (000)	TOTAL
PASIVO						
Obligaciones con el público	1,377.71	138,035.47	189,632.40	397,033.76	619,238.75	1,346,318.09
Fondos interbancario	-	-	-	-	-	-
Depósitos de empresas del sistema financiero	-	42,979.49	8,289.41	13,659.36	-	64,928.26
Adeudos y obligaciones financieras	-	424.89	6,588.16	18,448.96	58,578.58	84,040.59
Derivados para negociación	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	11,220.71	3,118.91	2,961.89	-	17,300.97
Otros pasivos	-	2,271.71	6,475.23	19,667.66	12,371.56	40,786.16
TOTAL	1,377.71	194,931.73	214,104.10	451,771.64	690,188.89	1,552,374.07
Riesgo fuera de balance						
Pasivos contingentes	-	4,259.95	3,330.01	5,005.16	175.56	12,770.68
TOTAL	0.00	4,259.95	3,330.01	5,005.16	175.56	12,770.68

El riesgo de liquidez se identifica a través de los factores que pueden originar un retardo o aceleramiento del ingreso o salida de fondos como:

>Concentración de depositantes: mediante este indicador, se observa la evolución de la concentración de los veinte y diez principales depositantes con relación al total de depósitos. Asimismo, se realiza el seguimiento a los saldos de depósitos captados mediante subastas públicas.

>Brechas de Activos y Pasivos de acuerdo a su plazo de vencimiento: mediante estas brechas se identifica la gestión inadecuada de activos y pasivos, comparándolo con los demás periodos.

>Si se identifica la necesidad

hacer efectivas las líneas de financiamiento producto de los resultados del análisis de estrés interno de liquidez, bajo los modelos regulatorios o internos, encontrando descargos acentuados en el muy corto plazo.

>Bandas temporales con brechas negativas muy pronunciadas: en estas bandas temporales se analiza los determinantes de dichas brechas (activo y/o pasivo).

>Elevada volatilidad de los depósitos de ahorro: con el modelo VaR se estima la variación diaria que tienen los depósitos de ahorros del público y del sistema financiero.

>Incumplimiento de política de inversiones: esto podría ocasionar que la maduración

o el riesgo de las inversiones se incrementa más de lo establecido, generando un retardo en la disponibilidad de los fondos.

>Elevada concentración de desembolsos de créditos en período de baja liquidez: esto podría acentuar la escasez de fondos.

>Déficit de los niveles de encaje en el Banco Central de Reserva.

>Incrementos elevados en la morosidad de la cartera de créditos, generando un retardo en la disponibilidad de fondos.

En cuanto a la evaluación del riesgo de liquidez esta se realiza mediante el Análisis de Ratios, Análisis de Brechas de Liquidez y Análisis de Estrés de Liquidez.

III

RIESGOS DE MERCADO

La Caja Trujillo está expuesta al riesgo de mercado, referida a la posibilidad de pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance derivadas de fluctuaciones en los precios de mercado. Incluye a los riesgos pertenecientes a los instrumentos relacionados con tasas de interés, riesgo cambiario, cotización de las acciones, commodities y otros.

La Caja Trujillo identifica al riesgo cambiario a través de la posición de cambios, al riesgo

de precio por la exposición en instrumentos representativos de capital, en la que se incluye únicamente la cartera de fondos mutuos; asimismo diferencia la exposición en riesgo de tasa de interés en dos grupos: (i) aquellas que surgen de la fluctuación del valor del portafolio de instrumentos representativos de deuda y; (ii) las que surgen de los cambios estructurales debido a los movimientos en las tasas de interés ("Banking Book").

Los riesgos a los que están expuestas las carteras de in-

versiones en instrumentos representativos de deuda y capital así como para la posición de cambios son medidos a través de la metodología de "Valor en Riesgo" (VaR por sus siglas en inglés); mientras que el riesgo de tasa de interés estructural son medidas usando los modelos de Brechas de Reprecio, Ganancias en Riesgo (GeR) y Valor Patrimonial en Riesgo (VPR).

CARTERA DE NEGOCIACIÓN

La cartera de negociación de la Caja Trujillo está integrada

por posiciones en certificados de depósito del Banco Central, las cuales se encuentran clasificadas como inversiones disponibles para la venta y a valor razonable con cambio en resultados.

VALOR EN RIESGO (VAR)

La Caja Trujillo aplica la metodología de VaR la cual estima la máxima pérdida que podría registrar un portafolio en un intervalo de tiempo determinado y a un cierto nivel de confianza. En el caso de la Caja

Trujillo, el método que se emplea para la medición del VaR es el método de varianzas y covarianzas con desviación estándar con ponderaciones exponenciales, a un nivel de confianza de 99% y periodo de liquidación de un día.

La medición diaria del VaR es un estimado basado en estadística de la pérdida potencial máxima de la cartera corriente a partir de los movimientos adversos del mercado.

El uso de este enfoque no evita pérdidas fuera de estos límites

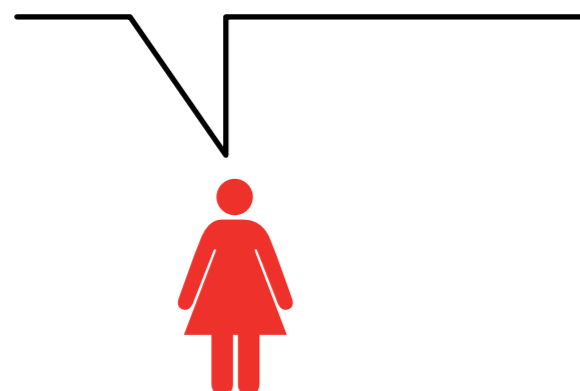
en el caso de movimientos de mercado más significativos.

RIESGO DE TASA DE INTERÉS EN EL TRADING BOOK

El riesgo de la tasa de interés en el trading book surge de la posibilidad de que los cambios en las tasas de interés afecten los flujos de caja futuros o los valores razonables de los instrumentos representativos de deuda. El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo es el riesgo que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo sobre el valor razonable de las tasas de interés es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

La Caja Trujillo asume la exposición a los efectos de las fluctuaciones en los niveles prevalecientes de las tasas de interés del mercado tanto en su valor razonable como en los riesgos de flujos de caja. Asimismo, la Caja Trujillo establece límites a las inversiones por tipo de instrumento, por portafolio y de manera individual.

CAJA TRUJILLO APLICA LA METODOLOGÍA DE VAR LA CUAL ESTIMA LA MÁXIMA PÉRDIDA QUE PODRÍA REGISTRAR UN PORTAFOLIO EN UN INTERVALO DE TIEMPO DETERMINADO Y A UN CIERTO NIVEL DE CONFIANZA.



TIPOS DE RIESGOS SEGÚN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

MODELO DE REPRECIO

El riesgo de tasa de interés en el bankingbook se evalúa a través del Modelo de Reprecio, el cual se desarrolla de la siguiente manera: (i) se distribuyen las cuentas de activos y pasivos en 14 bandas temporales de acuerdo a su fecha de reprecio, determinándose de esta forma el descalce marginal para cada brecha, luego (ii) se determina el descalce originado por las operaciones con tasa flotante (VAC y Libor), asignando el íntegro del principal de cada operación a su fecha de reprecio más próxima.

Una vez determinadas las brechas de reprecio, podemos tener dos situaciones desfavorables:

> Activos sensibles a tasa de interés (AST), menores a pasivos sensibles a tasas de interés (PST), ante ello se produce un riesgo de refinanciamiento cuando la tasa de interés sube.

> Activos sensibles a tasa de interés (AST), mayor a pasivos sensibles a tasas de interés (PST), ante ello se produce un riesgo de reinversión cuando la tasa de interés baja.

El modelo evalúa el efecto de posibles cambios en las

tasas de interés sobre el margen financiero y valor patrimonial.

ANÁLISIS DEL PEOR ESCENARIO

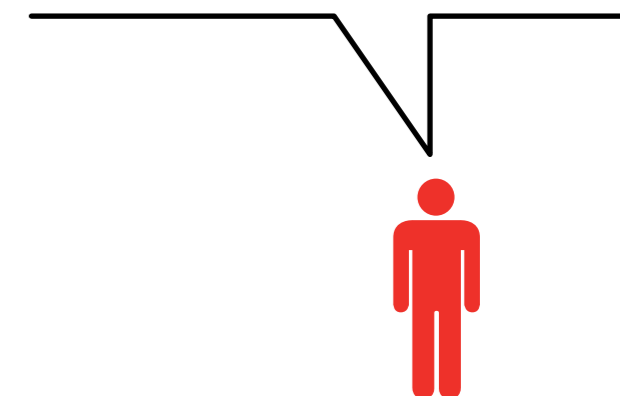
El riesgo de tasa de interés en el bankingbook se evalúa además, mediante el análisis del peor escenario en el futuro; para lo cual se considera el percentil 1% superior de la variación de las tasas de interés anual que se hayan registrado durante un ciclo económico. Para

el caso de moneda nacional se considera la TAMN y para moneda extranjera la TAMEX.

Con relación a la duración modificada, se considera como tasa de descuento de los flujos, la tasa promedio ponderada de cada cuenta de los activos y pasivos. Para el periodo remanente se considera el promedio aritmético del rango de cada banda temporal (empleado en el modelo interno del VPR).

a) ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

En el siguiente cuadro se resume la exposición de la Caja Trujillo a los riesgos de tasas de interés. Los instrumentos financieros la Caja Trujillo se muestran a sus valores en libros, clasificados por fecha de reprecio de tasa de interés o fecha de vencimiento:



Exposición de Riesgos de Tasa de interés IV Trimestre 2012	Hasta 1 Mes S/. (000)	Más de 1 Hasta 2 meses S/. (000)	Más de 2 Hasta 3 meses S/. (000)	Más de 3 Hasta 6 meses S/. (000)	Más de 6 Hasta 12 meses S/. (000)	Más de 12 meses S/. (000)	No devengan intereses S/. (000)	Total S/. (000)
Activos								
Disponible	295,577,678.41	32,362,737.33	26,137,210.39	56,592,143.33	33,278,497.58	25,296,163.38	-	469,244,430.43
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Inversiones Disponibles para la Venta, Inversiones.	19,828,580.77	20,992,988.23	7,338,775.45	7,567,131.62	4,659,360.98	0.00	-	60,386,837.04
Créditos Vigentes	84,638,469.73	72,999,227.90	70,881,584.94	184,973,503.52	235,304,830.58	467,940,175.86	-	1,116,737,792.52
Total Activo	400,044,728.91	126,354,953.46	104,357,570.78	249,132,778.46	273,242,689.14	493,236,339.24	0.00	1,646,369,059.99
Pasivo								
Obligaciones con el Público	98,793,168.42	8104,184,817.53	284,194,569.11	198,904,719.72	214,968,147.65	396,525,553.28	-	1,297,570,975.72
Obligaciones a la Vista	3,358,647.23	-	-	-	-	-	-	3,358,647.23
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	-	-	196,917,053.56	-	-	-	-	196,917,053.56
Obligaciones por Cuentas a Plazo	95,434,521.19	104,184,817.53	87,277,515.55	198,904,719.72	214,968,147.65	396,525,553.28	-	1,097,295,274.93
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Depósitos del Sistema Financiero	13,890,195.78	3,530,000.00	6,762,711.75	2,690,817.75	-	-	-	26,873,725.28
Adeudos y Otras Obligaciones Financieras	1,244,188.63	1,718,303.96	1,511,445.19	3,142,021.40	5,074,127.82	102,613,150.74	-	115,303,237.75
Total Pasivo	113,927,552.84	109,433,121.49	292,468,726.04	204,737,558.88	220,042,275.47	499,138,704.03	0.00	1,439,747,938.74
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	250,170,108.15
Total Pasivo y Patrimonio	113,927,552.84	109,433,121.49	292,468,726.04	204,737,558.88	220,042,275.47	499,138,704.03	250,170,108.15	1,689,918,046.89
Cuentas Fuera de Balance								
Instrumentos Derivados Activos	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Instrumentos Derivados Pasivos	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Brecha Marginal	286,117,176.08	16,921,831.97	-188,111,155.26	44,395,219.59	53,200,413.66	-5,902,364.79	0.00	206,621,121.25
Brecha Acumulada	286,117,176.08	303,039,008.05	114,927,852.78	159,323,072.37	212,523,486.03	206,621,121.25	206,621,121.25	

Exposición de Riesgos de Tasa de interés IV Trimestre 2013	Hasta 1 Mes S/. (000)	Más de 1 Hasta 2 meses S/. (000)	Más de 2 Hasta 3 meses S/. (000)	Más de 3 Hasta 6 meses S/. (000)	Más de 6 Hasta 12 meses S/. (000)	Más de 12 meses S/. (000)	No devengan intereses S/. (000)	Total S/. (000)
Activos								
Disponible	292,116,907.51	39,074,557.65	37,674,176.73	50,908,556.36	56,707,468.86	33,879,215.90	-	510,360,341.71
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Inversiones Disponibles para la Venta, Inversiones.	18,722,307.51	4,868,634.96	4,208,033.09	11,877,904.52	10,048,454.05	-	-	49,725,334.13
Créditos Vigentes	92,113,933.50	82,964,762.50	80,751,115.40	194,723,979.03	268,897,412.43	487,610,622.17	-	1,207,061,825.02
Total Activo	402,952,607.24	126,907,955.11	122,633,325.22	257,510,439.90	335,653,335.33	521,489,838.06	0.00	1,767,47,500.87
Pasivo								
Obligaciones con el Público	112,504,936.09	83,267,981.82	312,753,406.29	171,745,164.15	236,646,574.12	453,129,707.10	-	1,370,047,769.57
Obligaciones a la Vista	1,377,707.19	-	-	-	-	-	-	1,377,707.19
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	-	-	223,169,631.26	-	-	-	-	223,169,631.26
Obligaciones por Cuentas a Plazo	111,127,228.90	83,267,981.82	89,583,775.03	171,745,164.15	236,646,574.12	453,129,707.10	-	1,145,500,431.12
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Depósitos del Sistema Financiero	40,809,493.82	5,750,000.00	6,909,283.35	9,636,493.64	4,022,870.16	-	-	67,128,140.97
Adeudos y Otras Obligaciones Financieras	424,785.82	6,033,737.42	485,003.80	1,484,011.09	17,059,005.37	58,554,042.65	-	84,040,586.14
Total Pasivo	153,739,215.72	95,051,719.24	320,147,693.43	182,865,668.89	257,728,449.65	511,683,749.74	0.00	1,521,216,496.67
Cuentas Fuera de Balance								
Instrumentos Derivados Activos	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Instrumentos Derivados Pasivos	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Brecha Marginal	249,213,391.52	31,856,235.87	-197,514,368.21	74,644,771.02	77,924,885.69	9,806,088.32	0.00	245,931,004.20
Brecha Acumulada	249,213,391.52	281,069,627.38	83,555,259.17	158,200,030.19	236,124,915.88	245,931,004.20	245,931,004.20	

b) Sensibilidad a los cambios en las tasas de interés

La siguiente tabla muestra los indicadores GeR y VPR, en cuanto al primer se calcula sobre la base del descalce acumulado a un año por moneda y por tasa, como medida de la exposición a la tasa de interés de mercado. Asimismo, se toman en cuenta los supuestos de variación

de tasas de interés establecidos por la SBS, en función a ellos se calculan las variaciones en el margen financiero en riesgo y se comparan con respecto al patrimonio efectivo. Los supuestos de variación de tasa de interés son de 3% para moneda nacional, 1% para tasa VAC, 1% para moneda extranjera y 0.5% para tasa Libor.

El VPR se calcula ponderando el descalce marginal correspondiente a cada una de las bandas temporales por un factor de sensibilidad definido por la SBS. Cada resultado por moneda se suma como valor absoluto para calcular el valor patrimonial en riesgo, el cual se compara con el patrimonio efectivo.

SENSIBILIDAD AL RIESGO DE TASA DE INTERÉS	SENSIBILIDAD AL RIESGO DE TASA DE INTERÉS		SENSIBILIDAD AL RIESGO DE TASA DE INTERÉS	
	MN	ME	MN	ME
Descalce acumulado a un año	S/. 226,267,796	S/. 389,061	S/. 270,565,784	-S/. 1,682,898
Tasa de interés variable	S/. 0	-S/. 718,444	S/. 0	-S/. 572,074
Variación en margen financiero	S/. 6,788,034	S/. 19,081	S/. 8,116,974	-S/. 55,032
Variación en valor patrimonial	S/. 4,167,646	S/. 143,512	S/. 8,573,366	-S/. 20,196
	TOTAL	% P.E.	TOTAL	% P.E.
GANANCIAS EN RIESGO	S/. 6,807,115	2.3%	S/. 8,172,005	2.6%
VALOR PATRIMONIAL EN RIESGO	S/. 4,311,158	1.5%	S/. 8,593,563	2.7%

Se ha realizado el análisis de sensibilidad, con el objetivo de conocer el impacto en la fluctuación del valor ante posibles escenarios de

incremento de las tasas de un escenario de incremento de tasas de mercado. No obstante, se han realizado pruebas de sensibilidad de

variaciones de 10 a 50 puntos básicos en los precios de mercado, al 31 de diciembre del 2012 y 2013, tal como se muestra a continuación:

Al 31 de Diciembre del 2012

SHOCKS DE TASAS	CAMBIO DE PUNTOS BÁSICOS	SENSIBILIDAD EN FLUCTUACIÓN
Portafolio de CDBRP	0	-3,661,412
Portafolio de CDBRP	10	-3,668,533
Portafolio de CDBRP	20	-3,675,642
Portafolio de CDBRP	30	-3,682,741
Portafolio de CDBRP	40	-3,689,828
Portafolio de CDBRP	50	-3,696,905

Al 31 de Diciembre del 2013

SHOCKS DE TASAS	CAMBIO DE PUNTOS BÁSICOS	SENSIBILIDAD EN FLUCTUACIÓN
Portafolio de CDBRP	0	-15,568
Portafolio de CDBRP	10	-5,564
Portafolio de CDBRP	20	-4,425
Portafolio de CDBRP	30	-14,400
Portafolio de CDBRP	40	-24,362
Portafolio de CDBRP	50	-34,309

RIESGO CAMBIARIO

La Caja Trujillo está expuesta a las fluctuaciones del tipo de cambio, identificando el riesgo cambiario a través de los des-

calces entre posiciones activas, pasivas y fuera de balance en moneda extranjera. Los descalces en moneda extranjera se identifican a través del concep-

to de posición global, la cual es el resultado de la suma de la posición de cambio del balance y la posición neta en productos financieros derivados.

Balance Contable IV Trimestre 2012	Dólar estadounidense S/. (000)	Nuevos Soles S/. (000)	Otras Monedas S/. (000)	Total S/. (000)
Activos Monetarios				
Disponible	95,655,460.58	413,782,571.88	-	509,438,032.46
(+) Inversiones	38,326,594.93	42,681,862.90	-	81,008,457.83
(+) Colocaciones	60,028,107.88	1,046,501,778.44	-	1,106,529,886.32
(+) Cuentas Por Cobrar	38,164.61	1,789,710.42	-	1,827,875.03
(+) Bienes Realizables Recibidos En Pago, Adjudicados Y Fuera De Uso		12,106,939.52	-	12,106,939.52
(+) Inversioes En Subsidiarias Y Asociadas		911,862.86		911,862.86
(+) Inmueble Mobiliario Y Equipo (Neto)		25,780,495.14		25,780,495.14
(+) Otros Activos	48,035.57	6,730,152.38	-	6,778,187.95
Total Activos Monetarios	194,096,363.57	1,550,285,373.54	-	1,744,381,737.11
Pasivos Monetarios				
(+) Obligaciones A La Vista	411,872.77	2,946,774.47	-	3,358,647.24
(+) Obligaciones Por Cuentas De Ahorro	24,513,885.73	172,403,167.83	-	196,917,053.56
(+) Obligaciones Por Cuentas A Plazo	105,793,251.27	970,027,858.89	-	1,075,821,110.16
(+) Obligaciones Con Instituciones Recaudadoras De Tributos		1,375,244.35		1,375,244.35
(+) Beneficios Sociales De Trabajadores		4,983,682.87		4,983,682.87
(+) Otras Obligaciones			-	-
(+) Gastos Por Pagar De Obligaciones Con El Publico	609,221.31	20,864,943.45	-	21,474,164.76
(+) Depositos De Empresas Del Sistema Financiero	11,939,464.05	14,934,261.24	-	26,873,725.29
(+) Adeudados Y Obligaciones Financieras De Corto Plazo	1,325,890.01	11,535,566.89	-	12,861,456.90
(+) Adeudados Y Obligaciones Financieras De Largo Plazo	50,286,565.50	52,155,215.35	-	102,441,780.85
(+) Cuentas Por Pagar	744,215.50	10,640,417.15	-	11,384,632.65
(+) Provisiones	721.97	2,069,096.38	-	2,069,818.35
(+) Otros Pasivos	184,776.41	-6,555,379.60	-	-6,370,603.19
Total Pasivos Monetarios	195,809,864.52	1,257,380,849.27	-	1,453,190,713.79
Cuentas Fuera De Balance (Instrumentos Derivados)	-	-	-	-
Instrumentos Derivados Activos	-	-	-	-
Instrumentos Derivados Pasivos	-	-	-	-
Posición Monetaria Neta	-1,713,500.95	292,904,524.27	-	291,191,023.32

Balance Contable IV Trimestre 2013	Dólar estadounidense S/. (000)	Nuevos Soles S/. (000)	Otras Monedas S/. (000)	Total S/. (000)
Activos Monetarios				
Disponible	144,386,603.11	413,662,027.92	-	558,048,631.03
(+) Inversiones	23,691,786.01	55,906,239.70	-	79,598,025.71
(+) Colocaciones	43,857,027.54	1,150,857,040.00	-	1,194,714,067.54
(+) Cuentas Por Cobrar	40,932.35	1,789,710.42	-	1,143,061.57
(+) Bienes Realizables Recibidos En Pago, Adjudicados Y Fuera De Uso		8,490,813.07	-	8,490,813.07
(+) Inversioes En Subsidiarias Y Asociadas		2,527,291.79		2,527,291.79
(+) Inmueble Mobiliario Y Equipo (Neto)		24,272,703.80		24,272,703.80
(+) Otros Activos	26,143.56	30,440,954.23	-	30,467,097.79
Total Activos Monetarios	212,002,492.57	1,687,259,199.73	-	1,899,261,692.30
Pasivos Monetarios				
(+) Obligaciones A La Vista	44,632.36	1,333,074.84	-	1,377,707.20
(+) Obligaciones Por Cuentas De Ahorro	23,122,706.05	200,046,925.20	-	223,169,631.25
(+) Obligaciones Por Cuentas A Plazo	121,140,722.37	999,699,487.54	-	1,120,840,209.91
(+) Beneficios Sociales De Trabajadores		5,493,345.53		5,493,345.53
(+) Otras Obligaciones	1,989,013.88	31,690,380.32		33,679,394.20
(+) Gastos Por Pagar De Obligaciones Con El Público	413,645.92	24,687,692.99	-	25,101,338.91
(+) Depositos De Empresas Del Sistema Financiero	12,725,370.68	54,402,770.29	-	67,128,140.97
(+) Adeudados Y Obligaciones Financieras De Corto Y Largo Plazo	20,619,162.09	4,854,848.65	-	25,474,010.74
(+) Adeudados Y Obligaciones Financieras De Largo Plazo	33,615,432.52	24,951,142.88	-	58,566,575.40
(+) Cuentas Por Pagar	2,199,775.08	15,101,195.29	-	17,300,970.37
(+) Provisiones	1,852.20	1,578,375.97	-	1,580,228.17
(+) Otros Pasivos	692,787.97	5,999,338.79	-	6,692,126.76
Total Pasivos Monetarios	216,565,101.12	1,369,838,578.29	-	1,586,403,679.41
Cuentas Fuera De Balance (Instrumentos Derivados)	-	-	-	-
Instrumentos Derivados Activos	-	-	-	-
Instrumentos Derivados Pasivos	-	-	-	-
Posición Monetaria Neta	-4,562,608.55	317,420,621.44	-	312,858,012.89

Caja Trujillo distingue dos tipos de posiciones al interior de la posición global: (i) la posición hedge que representa el monto de esta posición el cual es establecido por el Comité de Activos y Pasivos y aprobado por el Directorio; de no ser definida, se sobrentenderá que es cero y; (i) la posición de trading que equivale a toda posición que se ubique por encima de la posición hedge, esta posición es responsabilidad del Departamento de Tesorería.

26. HECHOS POSTERIORES

A l 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.

