

ENTIDAD : CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO S.A.

## I ASPECTOS GENERALES DE LA ENTIDAD

### 1.1 Misión

¿Contribuir al desarrollo socioeconómico de la Región y del País, fomentando una cultura de ahorro e inversión con énfasis en la pequeña y micro empresa, generando bienestar para sus trabajadores y retribuyendo eficientemente a sus accionistas.¿

### 1.2 Visión

¿Ser al año 2009 la primera Empresa del Sistema Financiero de la País orientada principalmente al desarrollo de la pequeña y micro empresa.¿

### 1.3 Objetivos Institucionales

- 1.3.1 Mejora Estructura Crédito MES
- 1.3.2 Mejora Estructura de las Captaciones a Plazo Fijo
- 1.3.3 Mejora de la Misión por la Rentabilidad Patrimonial.
- 1.3.4 Mejora del Uso de los Recursos.
- 1.3.5 Mejorar la eficacia del Área de Créditos.

### 1.4 Situación Institucional

Al Cierre del año 2005, se puede decir que institucionalmente se han logrado los objetivos trazados; a nivel regional somos la primera entidad financiera que en mayor proporción destina crédito a las pequeñas y micro empresas, y ocupamos el segundo lugar en el total de captaciones y el tercer lugar en colocaciones; a nivel nacional ocupamos el tercer lugar en el Sistema de Cajas Municipales.

La utilidad neta ascendió a S/. 25,541,349 con un avance ejecutado de un 113.09% con respecto a la utilidad de S/. 22,562,021 del año 2004. El Patrimonio Acumulado al cierre del año 2005 ascendió a S/. 87,023,086 alcanzando un crecimiento del 32.68% con respecto al patrimonio del año 2004 que fue de S/. 65,588,358.

Siendo la intermediación financiera uno de los aspectos cruciales por estar inmersos en un mercado altamente competitivo se esta ejecutando campañas de ahorros y créditos, se esta implementando nuevos productos y servicios como el Ahorro Cuenta Juvenil, Ahorro con Descuento por Planilla, por el lado de las captaciones; en colocaciones se están ofertando nuevos productos para grupos objetivos específicos como el Credidiario, para los mercados y pequeños negocios, el Crédito Automático para clientes con calificación A y el crédito para la compra de local comercial, etc.

En materia económica financiera dado la diferencia que tenemos entre las colocaciones y las captaciones se ha logrado conseguir nuevas líneas de financiamiento con mejores condiciones como la del Fondo DEXIA, la CAF, la KFW lo que nos permite seguir cumpliendo nuestra misión y el Plan de Expansión propuesto para el año 2005.

## III GESTIÓN PRESUPUESTARIA

### 2.1. Ejecución de Ingresos y Egresos

Los Ingresos Operativos totales obtenidos al 31 de Diciembre del año 2005 han sido de S/. 120,053,686 lo que representa el 151.5% de ejecución de lo programado en el PIM 2005 de S/. 79,244,230. De este total los Ingresos Financieros representaron un 98.48%, con un avance de ejecución del 151.8% del PIM; debido principalmente al incremento de las colocaciones que nos permiten obtener mayores intereses. Los Egresos Operativos totales desembolsados al cierre del año 2005 fueron de S/. 72,746,263, que represento una ejecución del 91.8% del PIM.

La gestión presupuestaria la debemos comentar en base a las dos (02) actividades establecidas en el Presupuesto de Egresos: Actividad de Administración General y Actividad de Intermediación Financiera

Actividad: Gestión Administrativa

Los egresos de Personal y Obligaciones Sociales al cierre del año 2005 llegaron a S/. 4,289,847 que representan el 92.7% de avance de su PIM, los Bienes y Servicios totalizaron S/. 6,125,408 que corresponde a un 81.75% de avance de su PIM, por otra parte los Otros Gastos Corrientes alcanzaron un total de S/. 470,388 que significa un 66.14% de su PIM.

Actividad: Intermediación Financiera

Los egresos de Personal y Obligaciones Sociales al cierre del año 2005 llegaron a S/. 12,292,473 que representan el 92.7% de avance del PIM, los Bienes y Servicios totalizaron S/. 43,345,857 que corresponde a un 99.43% de avance de su PIM, por otra parte los Otros Gastos Corrientes alcanzaron un total de S/. 1,347,886 que significa el 66.14% de su PIM, y por último los Otros Gastos de Capital sumaron S/. 4,847,404 que representa el 64.81% de avance del PIM.

### 2.2. Ratios de Gestión Presupuestaria

#### a) Autonomía Presupuestaria

La Autonomía Presupuestal es medida por el ratio Gastos Corrientes sobre Ingresos Corrientes que asciende a 0.57 lo que quiere decir que se ha utilizado el 0.57 de los Ingresos Corrientes en los Gastos Corrientes. Institucionalmente nuestros gastos son cubiertos con ingresos corrientes propios existiendo un margen para otros gastos de capital, pago de deudas y excedente o utilidad.

#### b) Ejecución de la Inversión

No ha existido ejecución en gastos de inversión en el presente ejercicio económico.

#### c) Gastos de Personal

ENTIDAD : CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO S.A.

### c) Gastos de Personal

El ratio Gasto de Personal, medido por los Gastos de Personal sobre los Gastos Corrientes, ascendió al 0.24 lo que nos indica que del total de Gastos Corrientes el 0.24 fueron destinados a Gastos de Personal.

### d) Gasto Integrado de Personal

Este ratio es medido por el gasto Integrado de Personal sobre los Gastos Corrientes que ascendió a 0.33; lo que nos indica que el total del Gasto Integrado de Personal represento el 0.33 de los Gastos Corrientes.

## III CUMPLIMIENTO DE METAS

### 3.1 Evaluación de los Objetivos Institucionales e Indicadores de Gestión

Evaluación de Objetivos e Indicadores de Gestión - Anexo EV-1

En líneas generales al cierre del año 2005 se ha alcanzado una meta global del 97.41% en términos ponderados; no habiéndose cumplido las metas programadas en dos de los indicadores de gestión, y se a cumplido con los compromisos adquiridos y establecidos en el Convenio de Gestión 2005.

Incremento de la Captaciones

Las captaciones en el año 2005 crecieron 32.89% en relación al año 2004, esto represento un un cumplimiento de la meta del 131.56% cuya programación fue del 25%.

Índice de la Estructura Crédito MES.

Las colocaciones de Crédito MES, tuvieron una participación del 49.86% en el total de la colocaciones, lo que nos ha permitido cumplir al 105.86% la meta establecida de 47.1% para el periodo.

Índice de la Estructura Captaciones Plazo Fijo.

Las Captaciones por Depósitos a Plazo Fijo, tuvieron una participación del 75.19% en el total de la colocaciones, lo que nos ha permitido cumplir al 115.68% la meta establecida de 65.0% para el periodo.

Índice Rentabilidad sobre el Patrimonio.

La Rentabilidad alcanzo un 41.48% frente al 46.2% de la meta programada para el primer semestre significo un cumplimiento del 89.78%.

Índice Relación de Trabajo.

La reducción de los Gastos Administrativos en relación con los Ingresos Financieros es medido por el ratio Relación de Trabajo que al año 2005 fue del 0.36 logrando un cumplimiento del 94.74.% de la meta trazada del 0.36.

Índice de la Cartera en Riesgo.

El Índice Cartera en Riesgo alcanzo el 4.5%, siendo un índice el cual se busca reducir podemos decir que se a cumplido la meta del 3.75% lo que significo un 119.87% de meta alcanzada.

### 3.2 Evaluación de las Metas Presupuestarias

Evaluación de Metas por Principales Actividades - Anexo EV-2

Actividad: Gestión Administrativa

Dentro de la meta administrativa programada para el año 2005 se consideraron 120 acciones; de las cuales se programo 120 acciones para el año 2005 con una ejecución de 122 acciones que significo una ejecución del 101.67% de lo programado.

Actividad: Intermediación Financiera

Para la actividad de Intermediación Financiera se programo la Gestión de Depósitos y Colocaciones (Depósito/Colocaciones) con un índice de 0.74 (que el total de depósitos debe alcanzar un 74% de las colocaciones); para cierre del año se estableció una meta del 0.74 habiéndose alcanzado un 0.75 que representa un avance del 101.35%.

## IV SITUACION FINANCIERA

### a) Liquidez

Liquidez General

La Liquidez General asciende a 0.61 lo que quiere decir que los depósitos totales mas gastos por obligaciones con el público están respaldados por los Fondos disponibles mas la Cartera de Crédito a corto plazo en un 0.61%.

Prueba Ácida

La liquidez considerando solo a los Fondos Disponibles estos cubren un 0.26 del Total de Depósitos más los Gastos por Pagar de Obligaciones

ENTIDAD : CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO S.A.

#### a) Liquidez

por Depósitos, lo que quiere decir que se cuenta con efectivo inmediato y suficiente para cubrir hasta un 26% de los retiros de los depósitos y sus intereses de los clientes.

En comparación con el año 2004 este ratio ha sido similar por el manejo financiero de mantener un disponible adecuado para atender los retiros de depósitos.

##### Capital de Trabajo

El Capital de Trabajo al cierre del 2005 alcanzó un monto de S/. -172,720,673, siendo un ratio negativo aparentemente no tendríamos capital de trabajo para operar; pero ello se explica porque para efectos contables en el pasivo corriente se considera el total de las obligaciones con el público incluido los depósitos a plazo fijo y en el activo corriente solo los créditos a corto plazo, asimismo las provisiones se reflejan en su totalidad en el Activo Corriente; lo que nos da un resultado negativo con un monto elevado.

Por el mismo efecto señalado anteriormente el Capital de Trabajo se ha incrementado en 10,512,661 en relación con el año 2004 (162,208,012) al tener mayores captaciones que son consideradas contablemente como pasivo corriente.

Los ratios antes indicados nos demuestran que existe un buen manejo financiero, con una liquidez que nos permite afrontar nuestros compromisos con terceros, en ahorros y endeudamiento, en forma oportuna y sin contratiempos

#### b) Solvencia

##### Respaldo Patrimonial del Depósito

El ratio de Respaldo Patrimonial del Depósito, asciende a 4.03 veces, lo que significa que Depósitos Totales mas los Gastos por Pagar de Obligaciones por Depósitos es 4.03 veces el patrimonio; o también podemos decir que el Patrimonio cubre el 24.84% del Total de Depósitos mas Gastos por Pagar de Obligaciones por Depósitos.

##### Respaldo Patrimonial del Pasivo

El ratio de Respaldo Patrimonial del Pasivo, llega a 5.47; lo que significa que el Pasivo Total supera en 5.47 veces el Patrimonio; o también podemos decir que el 18.29% del Pasivo Total son respaldados por el Patrimonio.

El endeudamiento proviene principalmente de COFIDE, organismos internacionales como la: CAF, KFW, BLUEORCHARD, que es destinado a capital de trabajo, para el otorgamiento de créditos.

Estos Indicadores reflejan que los depósitos y el pasivo están debidamente respaldados por el patrimonio, con un apalancamiento manejable, encontrándonos dentro del promedio del sistema de cajas.

#### c) Rentabilidad

##### Rentabilidad de los Ingresos Financieros

Este ratio alcanzo el valor de 0.23, lo que significa que el 23% de nuestros Ingresos Financieros, llegaron a ser Utilidad Neta; o que los Ingresos Financieros tuvieron un rendimiento neto del 23%.

Debido a una recaudación por intereses crediticios y por otros servicios financieros la rentabilidad de los ingresos financieros ha aumentado en 0.01 puntos en relación con los 0.22 alcanzado en el año 2004.

##### Rentabilidad del Patrimonio

Este ratio alcanzo el valor de 0.41, lo que significa que las utilidades netas obtenidas son el 41.5% del valor del Patrimonio.

Comparado este ratio con el alcanzado en el año 2004 que fue 0.32 vemos que a disminuido en 0.03 por la capitalización de las utilidades que resulta mayor al incremento de las utilidades anuales.

Rentablemente nos encontrábamos en el segundo lugar en el sistema de Cajas Municipales, después de Arequipa y antes que la Caja Piura. (Indicadores del Sistema de Cajas Municipales de la FEPCMAC a Noviembre 2005).

#### d) Gestión

##### Posición de las Colocaciones

Este ratio llego a 1.33, es decir que la Cartera de Crédito supera en 0.33 veces el total de los Depósitos, en términos porcentuales que la cartera de crédito supera en 33% a los depósitos; la diferencia financieramente es cubierta con Recursos Propios y Endeudamiento.

Considerando la alcanzado en el año 2004, 1.32, se ha incrementado en 0.02 puntos por un mayor incremento de las colocaciones.

##### Margen Financiero Sobre los Depósitos

Este ratio ascendió al valor de 0.24, lo que significa que el Margen Financiero Bruto sobre los depósitos represento el 0.24 del Total de Depósito; o que los Depósitos Totales tuvieron un rendimiento del 24% de Utilidad Bruta.

Este ratio a disminuido en 0.05 en relación al 0.29 alcanzado en el año 2004 por el mayor incremento de los depósitos.

##### Posición Financiera

El ratio de Posición Financiera ascendió a 0.78, lo que significa que de cada 100 soles de Ingresos Financieros el 78% fue de Utilidad Bruta.

Este ratio ha tenido un decremento del 0.02 en relación con el año 2004.

##### Eficiencia Operativa

ENTIDAD : CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO S.A.

**d) Gestión**

Este ratio alcanzo el valor de 0.60, lo que significa que el 0.60 de los ingresos financieros, corresponden a los Gastos Operativos; de cada 100 Nuevos Soles de Ingresos Financieros el 60% se dedico a los Gastos Operativos.  
En el año 2004 este ratio fue de 0.56 lo que ha significado un incremento del 0.04 por el mayor gasto en el funcionamiento de nuevas agencias y oficinas especiales además del mejoramiento de la capacidad operativa y de apoyo a la gestión institucional.

Los ratios de Gestión reflejan un buen desempeño institucional; con una cartera de créditos mayor a los depósitos, un rendimiento bruto de los depósitos por encima de lo que se paga como tasa pasiva promedio anual, unos ingresos financieros (sin tomar en cuenta los otros ingresos) que superan nuestros gastos financieros y operativos (sin tomar en cuenta los otros gastos), obteniendo resultados positivos tanto en los márgenes bruto, operativo como neto.

**V LOGROS, IDENTIFICACIÓN DE PROBLEMAS Y MEDIDAS CORRECTIVAS**

Al cierre del año 2005 hemos logrado mantenernos en el segundo lugar en captaciones y el tercer lugar en colocaciones en el sistema financiero regional; seguimos siendo la entidad con mayores montos colocados a la micro y pequeña empresa en el ámbito Regional. (Datos Balance de Comprobación Histórico y Síntesis Mensual del BCR-Trujillo).

Se a logrado una rentabilidad del 29.32% y del 41.48% del Patrimonio Neto y Acumulado respectivamente, siendo la segunda Caja Municipal mas rentable del sistema; y un índice de Mora y de Cartera en Riesgo del 2.17% y 3.75% respectivamente los mas bajo de la región y del Sistema de Cajas Municipales.

A pesar de las limitaciones la Caja Trujillo viene manteniéndose competitivamente en un lugar expectante; cumpliendo con sus Planes de Desarrollo y Expansión Institucional.

Uno de los mayores retos que tenemos que afrontar es la fuerte competencia tanto de la Banca múltiple como de las instituciones no bancarias orientadas a nuestro mercado objetivo (PYMES); ya que esta competencia por ser privada cuenta con mayor flexibilidad para la toma de decisiones económicas-financieras y de inversión.

Para el próximo año se tiene programado tener en pleno funcionamiento del crédito automático ligado la tarjeta de debito, el credidiario que nos permitirá profundizar el micro crédito en los diferentes mercados en donde tiene presencia la Caja Trujillo, la apertura de dos agencias más en la ciudad de Lima, y adecuar nuestra estructura orgánica al crecimiento operativo y geográfico que viene experimentando la Caja Trujillo con el establecimiento de jefaturas regionales que nos permitirá tener una mejor supervisión y control de las agencias y oficinas remotas para el cumplimiento de sus metas.

PRESUPUESTO Y PLANIFICACIÓN  
Sello y Firma

TITULAR DE LA ENTIDAD  
Sello y Firma