

Banco Forjadores, S.A.
Institución de Banca Múltiple

Reporte de la Administración

Al cierre de diciembre de 2014

**Artículo 180 de la las Disposiciones de Carácter General aplicables
a las Instituciones de Crédito.**

Contenido

1. Introducción	3
2. Situación Financiera	4
3. Resultados de la Operación.....	5
4. Políticas de Tesorería.....	7
5. Gobierno Corporativo.....	7
6. Sistema de Control Interno	9
7. Declaración	10

1. Introducción

Banco Forjadores, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante Banco Forjadores), es un Banco Mexicano respaldado por la experiencia de Grupo ACP, líder en Micro finanzas del Perú y gran parte de Latinoamérica, como principal accionista de nuestra institución.

El objetivo de Banco Forjadores es ayudar a combatir la exclusión a servicios financieros a través del otorgamiento de microcréditos a mujeres que buscan iniciar o hacer crecer su negocio.

Banco Forjadores cuenta actualmente con 35 oficinas de servicio en 9 estados de la República Mexicana y cerca de 800 colaboradores, cada uno con el firme compromiso de impulsar los negocios de miles de mujeres empresarias de la microempresa en zonas rurales y urbanas, apoyando así su desarrollo y el de sus familias forjando así mujeres exitosas.

Los productos que actualmente ofrece Banco Forjadores son créditos grupales, pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento y certificados de depósito.

2. Situación Financiera

CONCEPTO	Dic. 12	Dic. 13	Dic. 14
	(Cifras en millones de pesos)		
PRINCIPALES VARIACIONES BALANCE GENERAL			
Disponibilidades	97	21	187
Cartera de crédito vigente	333	322	352
Cartera de crédito vencida	4	33	15
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-19	-43	-25
Impuestos y PTU diferidos (neto)	23	52	52
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	46	13	10
Captación tradicional	0	0	246
Préstamos interbancarios y cde otros organismos	170	107	0
Capital social	372	372	459
PRINCIPALES VARIACIONES ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos por intereses	199	292	275
Estimación preventiva para riesgos crediticios	26	60	38
Gastos de administración y promoción	222	251	251
Impuesto a la utilidad causados	1	-3	0
Impuesto a la utilidad diferidos (netos)	11	25	3

- Disponibilidades: Las Disponibilidades se incrementaron en 2014 debido principalmente al fortalecimiento de las fuentes de fondeo.
- Cartera de crédito vigente: Desde el 3T13 y hasta el 1C14 se restringió el crecimiento de cartera como consecuencia de la implementación de medidas de control de la morosidad.
- Estimación preventiva para riesgos crediticios: se incrementan en 2013 como consecuencia del deterioro del incremento de la morosidad.
- Impuestos diferidos: En tal rubro se tiene registrado el impuesto diferido que resulta del cálculo de diferencias temporales así como de pérdidas fiscales, en 2013 es el ejercicio en el cual se reconocieron el beneficio futuro por ambos rubros, ya que por diferencias temporales se reconoció el impuesto diferido a favor principalmente por la diferencia en la reserva contable de créditos incobrables vs la deducibilidad fiscal de dichos créditos. Así mismo en dicho ejercicio se reconoció el beneficio de la pérdida fiscal de 2012 y 2013 al 100% derivado de la desaparición del IETU que mermaba la posibilidad de materializar las pérdidas fiscales.

- Captación tradicional: En dic13 se lanzaron los productos de captación bancaria a plazo (PRLVs y CEDEs), y el incremento de la operación se ve en 2014.
- Préstamos interbancarios y de otros organismos: Durante el segundo semestre de 2014 se liquidaron las líneas de crédito con fondos internacionales y otros organismos (fideicomisos) con el objetivo de mejorar el costo financiero.
- Capital social: Durante 2014, se aprobaron dos incrementos de capital por \$87 millones de pesos.

3. Resultados de la Operación

Rendimientos de la cartera de Cartera de Crédito.

En el ejercicio 2014 Banco Forjadores tuvo una disminución en los intereses de la cartera de crédito del 6.8% en comparación con el ejercicio 2013 debido principalmente a que durante los primeros meses de 2014 se detuvo el crecimiento de cartera en aras de mejorar la calidad de la originación de créditos.

Fuentes de liquidez

Durante el ejercicio 2014, Banco Forjadores intercambió fuentes de fondeo a través del lanzamiento de los productos bancarios de captación a plazo (pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento y certificados de depósito).

Resultados por valuación de divisas.

El Banco únicamente registró operaciones por valuación de divisas provenientes de un incremento en el capital social, al cierre del ejercicio el resultado por éste concepto asciende a una pérdida de \$0.7 millones de pesos.

Ingresos por Intereses

La disminución en los ingresos por intereses provenientes de la cartera de crédito se debe principalmente a la variación en el volumen de créditos otorgados.

Principales partidas que integran los rubros de otros ingresos (egresos) de la operación, así como de partidas no ordinarias.

El principal rubro de Otros ingresos (egresos) corresponde a la recuperación de cartera castigada el cual en 2014 es un ingreso de \$1.4 millones de pesos.

Impuestos diferidos

A continuación se presenta un resumen de los impuestos diferidos a favor de los tres últimos ejercicios:

IMPUESTOS DIFERIDOS	2012	2013	2014
	(Millones de pesos)		
Diferidos por diferencias temporales	10	21	14
Diferido por pérdidas fiscales	22	26	45
Estimación por irrecuperabilidad	11	2	11
Total Impuesto diferido a favor	20	45	48

En los ejercicios 2013 y 2014 el incremento en los impuestos diferidos se debe a las pérdidas fiscales por amortizar, sin embargo al cierre de 2014 se determinó incrementar a su vez la estimación por irrecuperabilidad misma que está sujeta al desempeño real del negocio por lo que será revisada anualmente. Por otro lado en 2013 se tuvo un reconocimiento importante como resultado de las diferencias temporales, principalmente las que se derivan de la reserva preventiva contable vs los castigos fiscales que se materializan en 2014.

Pago de dividendos

Durante 2014 no se pagaron dividendos y no se tiene previsto hacerlo en los siguientes años.

4. Políticas de Tesorería

Las políticas de la Tesorería están establecidas en nuestro Manual de Políticas y Procedimientos de Tesorería, el cual fue aprobado por el Consejo de Administración.

Las políticas de Tesorería están establecidas con estricto apego a las Leyes en vigencia y a la Normatividad emitida por las Autoridades Financieras y el Código de Ética de Banco Forjadores, las cuales se apegan a los lineamientos y límites establecidos por la Dirección de Administración y Finanzas y por el Comité de Riesgos.

Las políticas de tesorería tienen como objetivo principal el cumplir en tiempo y forma con los compromisos del Banco y canalizar los excedentes de efectivo para su inversión buscando siempre el máximo beneficio al menor riesgo.

5. Gobierno Corporativo

Integración del Consejo de Administración

A continuación se muestra la integración del Consejo de Administración vigente al 31 de diciembre de 2014:

Consejeros Propietarios	Consejeros Propietarios Suplentes
Héctor Marcelo Antonio Escobar Flores	Alfredo Enrique Dancourt Iriarte
Susana María de la Puente Wiese	Mariana Graciela Rodríguez Risco
Juan Emilio Otero Steinhart	Ela Victoria King Chiong de Jordán
Ignacio Orejel Roldán	José Carlos Herrera Molina
Consejero Propietario Independiente	Consejero Independiente Suplente
Ricardo Maldonado Yáñez	Francisco Javier Ibáñez Grimm
Gilberto Perezalonso Cifuentes	Raúl Alonso Peláez Cano
José Gabriel Mancera Arrigunaga	Mauricio Antonio González Gómez

Perfil profesional de los miembros del Consejo

Sr. Héctor Marcelo Antonio Escobar Flores.- Licenciado en Administración de Empresas, realizó estudios superiores en Harvard Institute for International Development y la Universidad Católica Boliviana, cuenta con una amplia experiencia en el sector bancario, comercial, microfinanzas y administración general, ha ocupado importantes posiciones en el sector financiero tales como Gerente Corporativo de Negocios, Gerente Nacional de Crédito, entre otros.

Sra. Susana María de la Puente Wiese.- En sus más de 30 años en las finanzas Latinoamericanas, ha jugado un rol determinante en la transformación financiera del Perú, participó en las privatizaciones más importantes de los 90's, tuvo una participación destacada en la apertura de los mercados internacionales de deuda para corporaciones Latinoamericanas, también fue pionera en colocaciones de acciones de empresas latinoamericanas en el NYSE. Ha dedicado su carrera a atraer inversión extranjera a Latinoamérica y en especial al Perú, habiendo recibido una serie de reconocimientos por sus logros en la región.

Sr. Juan Emilio Otero Steinhart.- Cuenta con más de 51 años de experiencia en el sector Bancario, se ha desarrollado como Consejero, Director y Gerente General de diversos bancos en países tales como México, Perú, Bolivia, Bogotá, Panamá y República Dominicana.

Sr. Ignacio Orejel Roldan.- Egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), se ha desempeñado como Director General de empresas dedicadas a prestar servicios de informática y sistemas, ha formado parte de diversos Comités de Banco Forjadores, S.A. Institución de Banca Múltiple.

Sr. Ricardo Maldonado Yáñez.- Licenciado en Derecho, egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM), especialista en Fusiones y Adquisiciones, Banca, Valores, Mercado de Capitales, Financiamientos, Infraestructura, Gobierno Corporativo, asuntos corporativos en general, cuenta con más de 20 años de experiencia ofreciendo consejos y asesoramiento a empresas y clientes mexicanos y extranjeros.

Sr. Gilberto Perezalonso Cifuentes.- Licenciado en Derecho, egresado de la Universidad Iberoamericana, maestro en Administración de Empresas con especialidad en finanzas y mercadotecnia. Se ha desempeñado en diversos cargos en el sector público y privado, ha sido Consejero de diversas empresas del sector bancario, tecnología, aeronáutica, construcción de vivienda, televisoras, telefonía entre otras.

Sr. José Gabriel Mancera Arrigunaga.- Licenciado en Contaduría Pública egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), cuenta con un MBA con especialización en finanzas de la Universidad de Texas, Austin, asesor de empresas en la industria de alimentos y bebidas, distribución de energía, en proyectos de fusiones y adquisiciones.

Compensaciones a los miembros del Consejo de Administración

Los emolumentos para los miembros del Consejo de Administración asciende a la cantidad de treinta mil pesos mexicanos e incluye los impuestos que deriven de las leyes fiscales aplicables, por cada sesión del Consejo de Administración a la que asistan.

Se paga un emolumento adicional a los Consejeros Independientes que participan en sesiones como miembros de algún Comité de la Sociedad por la cantidad de quince mil pesos mexicanos e incluye los impuestos que deriven de las leyes fiscales aplicables, por cada sesión de Comité a la que asistan.

6. Sistema de Control Interno

Banco Forjadores tiene como objetivo mantener un ambiente de control acorde con los objetivos del Banco, en el que estén involucrados e inmersos todos los funcionarios y empleados de la organización.

La metodología de Banco Forjadores para la implementación de su sistema de Control interno está basada en los lineamientos del modelo COSO, la cual se adoptó porque permite establecer una relación directa entre los objetivos que desea lograr la Institución y los componentes de gestión de riesgos corporativos.

Las áreas de Contraloría, Riesgos y Auditoría coordinadamente participan en la identificación de riesgos operativos y en la mitigación de los mismos para dar seguimiento y propiciar el cumplimiento de los objetivos del control interno: efectividad y eficiencia de , las operaciones, obtener información financiera confiable, oportuna y relevante, así como propiciar el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable al Banco en la realización de sus operaciones.

7. Declaración

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la institución en el presente reporte del ejercicio, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”

Héctor Marcelo Antonio Escobar Flores
Presidente del Consejo de
Administración

Diana Iveth Ramírez Martínez
Subdirector de Contabilidad

José de Jesús Herrera Rosas
Director de Administración y Finanzas

Héctor Orihuela Olvera
Director de Auditoría