

Banco Forjadores, S.A.
Institución de Banca Múltiple

Reporte de la Administración

Al cierre de diciembre de 2015

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

Contenido

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

1. Introducción

Banco Forjadores, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante Banco Forjadores), es un Banco respaldado por la experiencia de Grupo ACP, y sus más de 40 años de experiencia acumulada en la gestión de microfinanzas del Perú y gran parte de Latinoamérica, como principal accionista de nuestra institución.

COMENTARIO: METER MISIÓN Y VISIÓN.

Banco Forjadores cuenta actualmente con 39 oficinas de servicio en 10 estados de la República Mexicana y cerca de 900 colaboradores, cada uno con el firme compromiso de impulsar los negocios de miles de mujeres empresarias de la microempresa en zonas rurales y urbanas.

Los productos que actualmente ofrece Banco Forjadores son microcréditos grupales bajo la modalidad de banca comunal por el lado de los productos de crédito, y el pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento y certificados de depósito por el lado de la captación bancaria plazo.

2. Resultados de la Operación

Rendimientos de la cartera de Crédito.

En el ejercicio 2015 Banco Forjadores tuvo un incremento significativo en los intereses de la cartera de crédito del 25% en comparación con el ejercicio 2014 debido principalmente al crecimiento de la cartera de poco más de 100 millones de pesos en comparación con el año anterior.

Fuentes de liquidez

Durante el ejercicio 2015, la principal fuente de fondeo de Banco Forjadores fueron los productos bancarios de captación a plazo (pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento y certificados de depósito).

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 2015 es un ingreso de \$0.96 millones de pesos. Así mismo se reciben ingresos por el uso de instalaciones en la venta de microseguros.

Comisiones cobradas

Es importante señalar que el Banco no cobra ningún tipo de comisiones con respecto a la cartera de crédito.

Comisiones pagadas

Actualmente las comisiones pagadas corresponden a las que se pagan por la emisión de órdenes de pago que permiten a nuestros clientes cobrar los microcréditos así como por la recepción de pagos referenciados en otros bancos.

A partir de enero 2016, se contrató a la Cadena OXXO para la recepción de pagos de los microcréditos, con lo que se ofrece una opción adicional para los clientes.

Impuestos diferidos

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

IMPUESTOS DIFERIDOS	2013	2014	2015
	(Cifras en millones de pesos)		
Diferidos por diferencias temporales	21	14	20
Diferido por pérdidas fiscales	26	45	33
Estimación por irrecuperabilidad	2	11	8
Total Impuesto diferido a favor	45	48	45

Durante el ejercicio 2015, se registró un incremento en el impuesto sobre la renta diferido como resultado de las diferencias temporales, principalmente las que se derivan de la reserva preventiva contable contra los castigos fiscales que se materializan el siguiente ejercicio. Por otro lado, se materializó impuesto sobre la renta como consecuencia de la amortización de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores, por lo que también se disminuyó la estimación por irrecuperabilidad misma que está sujeta al desempeño real del negocio por lo que será revisada periódicamente.

Principales rubros del Balance General y Estado de Resultados

CONCEPTO	DIC '13	DIC '14	DIC '15
	(Cifras en millones de pesos)		
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL			
Disponibilidades	21	187	68
Cartera de crédito vigente	322	352	452
Cartera de crédito vencida	33	15	19
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-43	-25	-31
Otras cuentas por cobrar (neto)	3	3	4
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6	5	11
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	13	10	10
Captación tradicional	0	246	195
Préstamos Interbancarios y de otros organismos	107	0	0
Otras cuentas por pagar	30	30	48
Capital social	372	459	459
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos por intereses	292	275	343
Gastos por intereses	15	18	13
Estimación preventiva para riesgos crediticios	60	38	39
Otros ingresos (egresos) de la operación (neto)	-6	-4	-3
Gastos de administración y promoción	251	251	266
Impuesto a la utilidad causados	-3	0	0
Impuesto a la utilidad diferidos (netos)	25	3	-3

Principales variaciones del Balance General y Estado de Resultados:

- Disponibilidades: Las Disponibilidades disminuyeron en 2015 debido principalmente al crecimiento en la cartera de crédito y a la estrategia de eficiencia de los excedentes de liquidez.
- Cartera de crédito vigente: Durante el ejercicio se tuvo un crecimiento del 28% en la cartera vigente debido al incremento en la productividad de los asesores de crédito.
- Estimación preventiva para riesgos crediticios: En comparación con el año anterior los niveles de mora del Banco se han mantenido estables aún con un crecimiento importante del volumen de la cartera.
- Inmuebles, mobiliario y equipo: El incremento se debe principalmente a la apertura de 5 nuevas oficinas de servicio.
- Captación tradicional: Se disminuye el saldo principalmente como consecuencia de la estrategia de reducción de excedentes de liquidez del Banco.
- Otras cuentas por pagar: Se tiene un incremento con respecto al año anterior debido principalmente a que en 2015 se generó una provisión de la participación de los trabajadores en las utilidades.

Pago de dividendos

Durante 2015 no se pagaron dividendos y por regulación no se pagarán hasta absorber las pérdidas acumuladas.

3. 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.

4. Gobierno Corporativo

Integración del Consejo de Administración

A continuación se muestra la integración del Consejo de Administración vigente al 31 de diciembre de 2015:

Consejeros Propietarios	Consejeros Suplentes
Alfredo Enrique Dancourt Iriarte	José Luis Manuel Pantoja Estremadoyro
Susana María de la Puente Weise	Mariana Graciela Rodríguez Risco
Juan Emilio Otero Steinhart	Elia Victoria King Chiong de Jordán
Ignacio Orejel Roldán	José Carlos Herrera Molina

Consejeros Propietarios Independientes	Consejeros Suplentes Independientes
José Gabriel Mancera Arrigunaga	Pedro Antonio Guazo Alonso
Gilberto Perezalonso Cifuentes	Raúl Alonso Peláez Cano
Mauricio Antonio González Gómez	Héctor Olavarría Tapia
Javier Gavito Mohar	

Perfil profesional de los miembros del Consejo

Sr. Alfredo Enrique Dancourt Iriarte.- Presidente del Consejo de Administración. Licenciado en Economía por la Universidad de Lima. Cuenta con más de 30 años de experiencia en administración y finanzas, desempeñando puestos gerenciales en empresas privadas, incluyendo Grupo ACP, principal accionista de Banco Forjadores actualmente se desempeña como Gerente General de Grupo ACP Corp. S.A. teniendo a cargo la representación legal y administrativa de la entidad antes mencionada.

Sra. Susana María de la Puente Wiese.- Consejera Propietaria. 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.- Consejero Propietario. 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.- Consejero Propietario. Egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), se ha desempeñado como Director General de empresas dedicadas a prestar servicios de informática y sistemas.

Sr. Gilberto Perezalonso Cifuentes.- Consejero Independiente. 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.- Consejero Independiente. 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.

Sr. Mauricio Antonio González Gómez.- Consejero Independiente. Economista, egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). Ha desempeñado puestos directivos en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, actualmente se desempeña como Presidente ejecutivo de GEA Grupo de Economistas y Asociados, colaborando en proyectos de consultoría y análisis económico y político.

Sr. Javier Gavito Mohar.- Consejero Independiente. Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Anáhuac, cuenta con una MBA con especialidad en finanzas en la Universidad de Tulane, Nueva Orleans, Estados Unidos. Se ha desempeñado como Vicepresidente de Análisis Financiero y Desarrollo de la CNBV y ha ocupado el puesto de Director General de Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI) y de Sociedad Hipotecaria Federal (SHF).

Compensaciones a los miembros del Consejo de Administración

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

5. Sistema de Control Interno

El Sistema de Control Interno de Banco Forjadores, tiene sus bases en los objetivos y estrategias definidos por la alta dirección, así como en los procesos de evaluación, sistemas de información, herramientas de control y seguimiento, que provean elementos suficientes para brindar seguridad razonable en la toma de decisiones.

El Sistema de Control Interno representa una parte fundamental en la gestión de Banco Forjadores, y está constituido por una estructura organizacional que permite la adecuada ejecución de los procesos y proyectos del Banco, asegurando de esta manera el logro de los objetivos establecidos. Lo anterior implica que el control interno está presente en todos los procesos institucionales desde antes que éstos den inicio y, mediante procesos de verificación y otros similares, hasta después de que han concluido. De esta manera Banco Forjadores está convencido que mantener un adecuado ambiente de control es una de las ventajas competitivas que apoyarán el crecimiento del Banco y permitirán cumplir con su Misión y Visión en el mercado financiero nacional.

La implementación del Sistema de Control Interno de Banco Forjadores, está basada en los lineamientos del modelo COSO, la cual se adoptó para 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 Interna coordinadamente participan en la identificación de riesgos operativos, de la siguiente forma:

- Riesgos.- Responsable de llevar a cabo la cuantificación de los eventos de pérdida por la materialización de dichos riesgos, coadyuvando en la identificación de riesgos potenciales y participando proactivamente en la implementación de medidas para mitigar los riesgos identificados.
- Contraloría.- Diseño e implementación de controles o ejecución de actividades de control necesarias para mitigarlos, manteniendo un seguimiento permanente para alcanzar los objetivos de 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.

Auditoría Interna.- Dentro de su función independiente, verificar el funcionamiento de adecuado de cada una de las áreas participantes en la identificación y gestión del riesgo operativo, señalando en su caso las áreas de oportunidad que se identifiquen, para lograr la mejora continua.

6. 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
Director General

Diana Iveth Ramírez Martínez
Subdirector de Contabilidad

José de Jesús Herrera Rosas
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas

Héctor Orihuela Olvera
Director de Auditoría

Emilio Medina
Contralor

Rubén Mario Chávez
Director de Riesgos