

Banco Azteca

Memoria 2019

Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información suficiente y veraz en lo que respecta al desarrollo del negocio de Banco Azteca del Perú S.A. durante el año 2019.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, el firmante se hace responsable por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.



Julio Cáceres
Gerente General
Banco Azteca del Perú

Índice

- 2 Declaración de Responsabilidad
- 3 Índice
- 4 Carta Gerente General
- 5 Directores y Gerentes 2019
- 7 Misión Visión y Principales Valores
- 10 Perfil de la Organización
- 18 Gestión Social y Humana
- 22 Entorno Económico y Sistema Financiero
- 28 Evaluación de la Empresa
- 37 Administración de Riesgos
- 46 Perfil del Director
- 49 Reporte de sostenibilidad corporativa
- 56 Dictamen Auditoría Externa

Carta del Gerente General

En el 2019 Banco Azteca del Perú cumplió 11 años, atendiendo a personas de la base de la pirámide, que por diferentes motivos ven difícil su acceso al sistema financiero. Contribuyendo a la prosperidad incluyente, atendiendo, bancarizando y educando financieramente a un sector importante de la economía nacional.

Banco Azteca asumió el reto de realizar cambios en modelo de negocio, impulsando un modelo de servicio y atención, que representó un punto de quiebre en la reestructuración e implementación de nuevos canales y productos, lo que conllevó a alcanzar una cartera de S/468.4 millones.

Para el 2020, se espera un año con mucha apuesta en la inversión y transformación en nuestro banco, esto nos traerá grandes cambios. Para lo cual desplegaremos nuestro mayor esfuerzo, para continuar contribuyendo al bienestar y progreso de las familias emprendedoras del país, asegurando la sostenibilidad del negocio y señalar que tenemos el compromiso de consolidarnos como el mejor y único banco comercial inclusivo para nuestros colaboradores, clientes, accionistas y comunidad

Quiero felicitar y agradecer a los más de 2,625 colaboradores de Banco Azteca del Perú y a sus familias, así como a ustedes señores accionistas por su respaldo.

Julio Cáceres Alvis
Gerente General
Banco Azteca del Perú

Directorio y Gerencia

6 Directorio

6 Gerencia

Directorio

Presidente del Directorio	Sr. Jose Alberto Balbuena Balbuena
Director	Sr. Luis Niño De Rivera Lajous
Director	Sr. Walter Furuya Vásquez
Director	Sr. Sergio Ortigoza Cabrera
Director Independiente	Sr. Rodrigo Bellot Castro

Gerencia

Gerente General	Walter Enrique Furuya Vásquez
Gerente General Adjunto Corporativo	Julio César Cáceres Alvis
Gerente General Adjunto Geografía y Productos	César Morán Murga
Gerente de Administración, Finanzas y Planeamiento	Wilfredo Yonny Ucharico Coaquira
G. Legal Corporativo	Alfonso Buenaventura Aguilar Calvo
G. de Recursos Humanos	Isaac Francisco Morales Landeo
G. de Riesgos	Jorge Pasco Romero
G. de Sistemas	Lenin Alexander Velásquez Ibanez
G. de Auditoría	Juan Manuel Loayza Rojas

Misión, Visión y Principales Valores

8 Misión y Visión

9 Principales Valores

Misión y Visión

Visión

Convertirnos en el Banco de personas más rentable y reconocido por su excelencia.

Misión

Asegurar el bienestar y desarrollo de las familias y las comunidades, en donde operamos

Principales Valores

Honestidad

Permite establecer una relación de confianza y respeto indispensables para trabajar en equipo

Lealtad

Nunca dar la espalda al compañero y estar unidos en buenos y malos tiempos.

Ejecución

El trabajo personal debe estar orientado a cumplir objetivos concretos y debemos hacernos responsables de ellos. Necesitamos comprometernos para cumplir nuestras asignaciones a tiempo, cumpliendo con el presupuesto y con calidad.

Confianza y respeto mutuo

La confianza mutua existe cuando ambos lados comparten un interés común. Puede ser en el corto o en el largo plazo.

Perfil de la Organización

- 11 Breve Reseña
- 12 Banco Azteca en el Exterior
- 13 Banco Azteca en el Perú
- 14 Descripción de Productos
- 17 Composición Accionaria
- 16 Valores Negociados

Breve Reseña

La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS), el 24 de enero de 2008, mediante Resolución SBS N°146-2008 autorizó el funcionamiento de la empresa Banco Azteca del Perú S.A. (BAZ), subsidiaria del Grupo Elektra de México. El Banco Azteca se constituyó el 3 de setiembre de 2007 bajo las leyes y regulaciones de la República del Perú, mediante un aporte de capital de S/ 26 millones.

Banco Azteca del Perú S.A. inició sus operaciones el 25 de enero del 2008. La Institución se dedica al financiamiento de las compras que se realizan en su tienda vinculada, Elektra, así como a otorgar créditos en efectivo y a través de la tarjeta Azteca.

En la actualidad, el Grupo Elektra tiene operaciones en seis países, cinco de los cuales se encuentran en Latinoamérica a través de sus divisiones comerciales y financieras.



Banco Azteca en el Exterior

Banco Azteca nació en México en octubre del 2002, ante la oportunidad derivada del bajo nivel de Bancarización. Una gran ventaja desde el inicio de operaciones fue la experiencia de más de 60 años de Grupo Elektra en el otorgamiento de créditos. Somos parte de Grupo Salinas, uno de los corporativos más importantes de México.

Banco Azteca fue el primer banco dirigido al mercado masivo mexicano, extendiéndose luego a otros países de América Latina. Al día de hoy, tenemos operaciones en Guatemala, Honduras, Panamá y Perú.

El mercado objetivo de nuestras operaciones internacionales es similar a aquél de las operaciones comerciales del Grupo Elektra en México. Formato enfocado a los segmentos C y D+ de la población.

Banco Azteca cuenta con más de 5,424 puntos de contacto en México, Guatemala, Honduras, Panamá y Perú; es uno de los dos bancos más grandes en México en términos de cobertura.

En su proceso de transformación digital, ha conllevado que más de 6.0 millones clientes realicen transacciones a través de la Banca Digital, ya sea para la contratación de productos y pago de servicios o el uso de sus aplicativos.

Asimismo, Para cubrir eficientemente el alto número de operaciones requeridas por la banca masiva, se ha implementado una operación con Tecnología de punta capaz de:

- Manejar grandes volúmenes de operación: +13,000 créditos autorizados diariamente.
- Otorgamiento de crédito en 24 horas.

Banco Azteca en el Perú

El modelo de negocio de Banco Azteca se enfoca principalmente en los sectores económicos de menores ingresos, es decir los sectores C y D, segmentos que tienen un mayor nivel de riesgo, lo que nos conlleva asumir mayores gastos operativos, costos financieros y provisiones comparados con otras entidades que se enfocan en segmentos de mejor calificación crediticia; además de aplicar una política activa de castigo de cartera, la cual se ve compensada con el spread financiero.

Al 31 de Diciembre de 2019, el Banco Azteca se encuentra instalado en 20 departamentos del Perú, cuenta con 108 oficinas, de las cuales, Lima y Callao concentran el 38% con 41 oficinas, seguida de Piura con 11 oficinas, luego La Libertad con 10 oficinas y luego Arequipa e Ica con 6 oficinas.

Aprovechando la capacidad instalada y la facilidad de sus ubicaciones, el Banco cuenta con oficinas en el interior de las Tiendas Elektra, siendo un total de 60 Tiendas Elektra a nivel nacional, las cuales albergan oficinas del Banco dentro de sus instalaciones.

Oficinas Banco Azteca a Nivel Nacional



Departamento	Agencias		Total
	BAZ	EKT	
Amazonas	1	-	1
Ancash	1	3	4
Arequipa	5	1	6
Ayacucho	-	1	1
Cajamarca	1	2	3
Cusco	2	1	3
Huanuco	-	2	2
Ica	3	3	6
Junín	1	2	3
La Libertad	5	5	10
Lambayeque	2	2	4
Lima y Callao	18	23	41
Loreto	1	1	2
Madre de Dios	-	1	1
Moquegua	1	1	2
Piura	5	6	11
Puno	1	2	3
San Martín	-	1	1
Tacna	-	2	2
Ucayali	1	1	2
Total País	48	60	108

BAZ: Agencia de Banco Azteca

EKT: Tienda Elektra

Fuente: Banco Azteca

Descripción de Productos

La captación de recursos se realiza a través de los siguientes productos:

Guardadito

Es una cuenta de ahorros del Banco Azteca que se abre con S/ 15.00 y no cobra comisiones por saldo mínimo, mantenimiento de cuenta, ni movimientos en ventanilla. Además, paga intereses desde el primer sol de saldo mensual. Al abrir una cuenta Guardadito, el cliente puede solicitar una tarjeta de débito VISA o Master Card, con la que puede realizar sus operaciones en cualquiera de los establecimientos afiliados.

Inversión Azteca

Para los clientes interesados en obtener un mayor rendimiento por sus depósitos, le ofrece el producto a plazo fijo denominado Inversión Azteca, la cual paga tasas efectivas anuales competitivas por plazos desde 30 a 720 días, y con montos de mínimos de apertura de doscientos cincuenta soles (S/ 250). Por otro lado, tenemos Inversión Azteca Creciente que paga una tasa que crece mensualmente y ofrece disponibilidad del dinero cuando lo desee sin penalidad ni comisiones.

Guardakids

Es una cuenta de ahorro diseñada especialmente para el segmento infantil, con el objetivo de crear cultura financiera y de ahorro desde edades tempranas. Se puede abrir desde S/ 1 y no cobra comisiones.

Adicional a ello se capta recursos por conceptos de Nomina Interna y CTS para empleados del grupo y Cuenta Socio para empleados internos y familiares del grupo.

Ahora bien, en lo que se refiere a la colocación de créditos, cabe señalar que esta función se realiza principalmente a través de los siguientes productos:

Crédito al Consumo

Es un préstamo ofrecido por Banco Azteca a aquellos clientes que quieran financiar sus compras de productos al crédito en Tiendas Elektra, Italika y tiendas asociadas.

Préstamos Personales

Es un préstamo de dinero en efectivo ofrecido por Banco Azteca para lo que el cliente necesite.

Tarjeta Azteca

Es un medio de pago ofrecida por el Banco Azteca, la cual le brinda al cliente seguridad, rapidez y comodidad. Asimismo, le permite realizar compras en cualquier momento del día, cuando lo necesite y sin disponer de efectivo. No se cobra ningún tipo de comisión.

Adicional a nuestros productos de Captación y Colocación, se realizan los siguientes servicios:

Transferencias de Dinero

Es el servicio por el cual se puede enviar y recibir dinero, tanto a nivel nacional como internacional entre personas naturales, de una forma rápida, segura y fácil.

El dinero estará disponible para su cobro en aproximadamente 10 minutos después de haberse realizado el envío para lo cual solo se requiere el número de referencia y el documento de identidad del cliente.

Para enviar y recibir dinero no es necesario ser cliente del banco.

- Dinero Express
- Money Gram
- Dolex
- Vigo
- Sigue
- RIA
- BTS

Seguros

Banco Azteca, en coordinación con RIMAC Internacional, Compañía de Seguros, han diseñado productos orientados a satisfacer las necesidades de protección de sus clientes en la rama de seguros de vida, destacando el Seguro Vida Fácil, que brinda una indemnización ante el fallecimiento del titular y puede ser adquirido mediante un crédito personal en las agencias del banco.

Adicionalmente contamos con seguros orientados a eventos específicos por un pago único de duración anual como el Seguro Mujer que cubre el primer diagnóstico de cáncer de mama o cuello cérvico uterino, el Seguro de Infarto que cubre el primer infarto al miocardio, el Seguro Ingreso Asegurado que cubre ante muerte accidental o Invalidez Total y Parcial Permanente por Accidente y el Seguro Vida Tranquilidad que cubre en caso de fallecimiento, este último fue lanzado en el mes de octubre del 2017.

Cambio de Divisas

Ofrecemos el precio de cambio de dólares a soles y viceversa con un tipo de cambio competitivo y total seguridad para nuestros clientes.

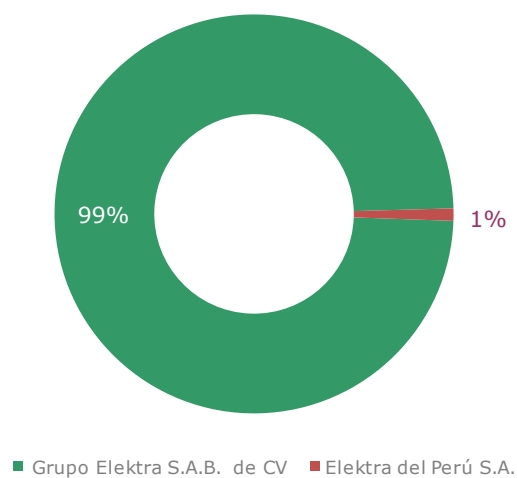
Pago de Servicios

Banco Azteca, desde el 2018 en coordinación con Wester Unión ofrece el servicio de Pago de Recibos de más de 50 empresas a disposición de nuestros clientes y usuarios, así mismo en el 2019 se amplió el convenio con la finalidad de contar con un agente de recaudación.

Composición Accionaria

Al 31 de diciembre de 2019, los principales accionistas del Banco Azteca del Perú S.A. son:

- **Grupo Elektra S.A.B de CV**, la cual es propietaria de 115'006,641 acciones de un valor nominal de S/ 1.00 cada una, su porcentaje de participación es de 99%.
- **Elektra del Perú S.A.** propietaria de 1'161,683 acciones de un valor nominal de S/ 1.00 cada una, su porcentaje de participación es de 1%.



Valores Negociados

Las acciones comunes emitidas por el Banco Azteca (BAZC1) no han registrado negociación durante el año 2019.

Gestión Social y Humana

GESTION SOCIAL Y HUMANA

Nuestra estrategia de negocios y sobre todo el desarrollo de personas. En ese sentido se potenció el Plan de Capacitación y la Cultura de la empresa.

De esta manera dimos inicio al Programa Trascendiendo, con talleres enfocados a nuestros líderes y a todo el personal del banco; implementamos nuestras primeras Escuelas de Jefes de Cobranza y Asesores Financieros; y reforzamos nuestros valores a través del Programa de TV "Valientes".

En el Programa Trascendiendo, realizamos los talleres de Liderazgo Transformacional dirigido a todo el personal del banco, al cierre del año, logramos una participación de 590 personas, así mismo trabajamos el empoderamiento de nuestros líderes a través de talleres "Pilares del liderazgo" con la participación de 116 líderes.

Taller de Liderazgo Transformacional - Chiclayo



Taller "Pilares del Liderazgo"



En el 2019, implementamos nuestra primera Escuela de Jefes de Cobranza y Asesores Financieros, un programa de 6 semanas de duración, que tuvo como objetivo formar a los participantes de manera integral para que, al cierre de este programa, cuenten con todos los conocimientos y competencias para desempeñarse en el puesto de trabajo.

Primera Promoción de Escuela de Jefes de Cobranza



Primera Promoción de Escuela de Asesores Financieros



Durante este período, nos aseguramos que el aprendizaje no solamente sea teórico, sino también práctico, por lo cual los participantes además de pasar por una etapa de aprendizaje en aula, también tuvieron la oportunidad de desempeñar las funciones del puesto, con el asesoramiento y acompañamiento de un Tutor; lo cual les permitió poner en práctica todo lo aprendido previamente.

Los integrantes de nuestras primeras promociones fueron 16 Jefes de Cobranza y 10 Asesores Financieros.

El programa de TV “Valientes” ha logrado de manera lúdica que a través del baile y participación del personal se difunda y comprenda los 5 valores de la empresa. En cada presentación y concurso se hacía gala de cada valor a través de los retos que el jurado evaluaba. Se presentaron más de 500 colaboradores a los diversos castings y los ganadores que pasaron a la gran final pudieron ver sus sueños realizados. El sueño a cumplir tenía un fin de ayuda social.

Final de primera temporada de Valientes



El ganador de Valientes llevó alegría y donativos a los abuelitos del Centro Parroquial Oscar Romero



Entorno Económico y Sistema Financiero

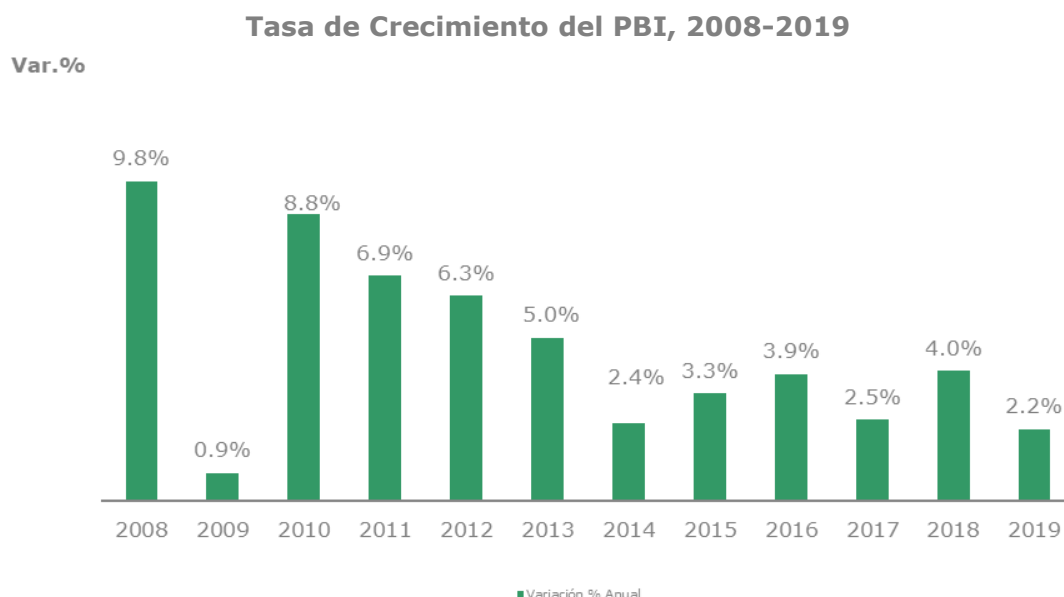
23 Entorno Económico

25 Sistema Financiero

Entorno Económico

De acuerdo a las cifras del Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI – la producción nacional en diciembre de 2019 creció 1.1%, registrando 125 meses de crecimiento continuo y por el lado del PBI se obtuvo un crecimiento anual de 2.2%, que comparado con el 4.0% alcanzado en el 2018, mostró signos de desaceleración, los sectores que contribuyeron a esta caída fueron pesca (21.6% vs 47.7% en el 2018); así como manufactura (4.1% vs 12.9% en el 2017).

Por el lado de la Demanda Interna la evolución positiva de todos sus componentes y en especial del consumo privado y la formación bruta de capital permitieron que la Demanda Interna alcance 2.3% en el 2019 frente al 4.2% del 2018.

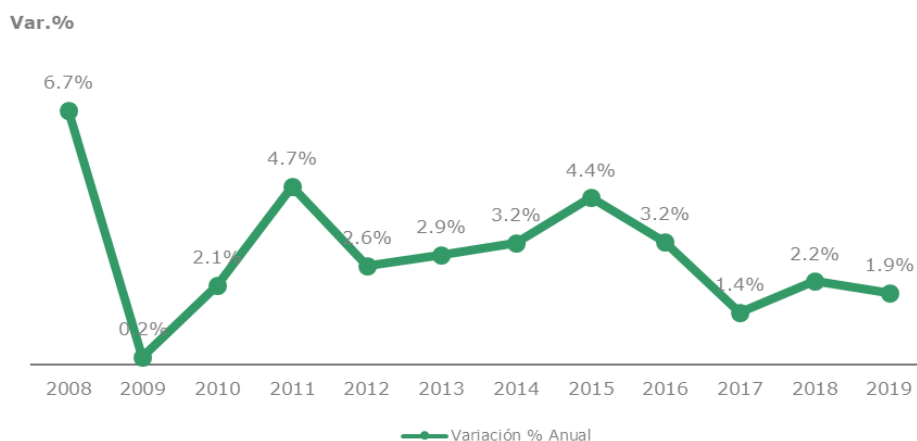


Fuente: BCRP

Elaboración: Banco Azteca

En lo que respecta a la inflación ésta se situó en 2.19% al cierre del 2018 frente al 1.36%, encontrándose dentro del rango meta establecido por el BCRP. Con esta evolución culmina la reversión de los choques de oferta del año previo, afectado por el incremento de precios en Transportes, Servicios, Vivienda, Salud y Alimentos.

Inflación anual, 2008-2019

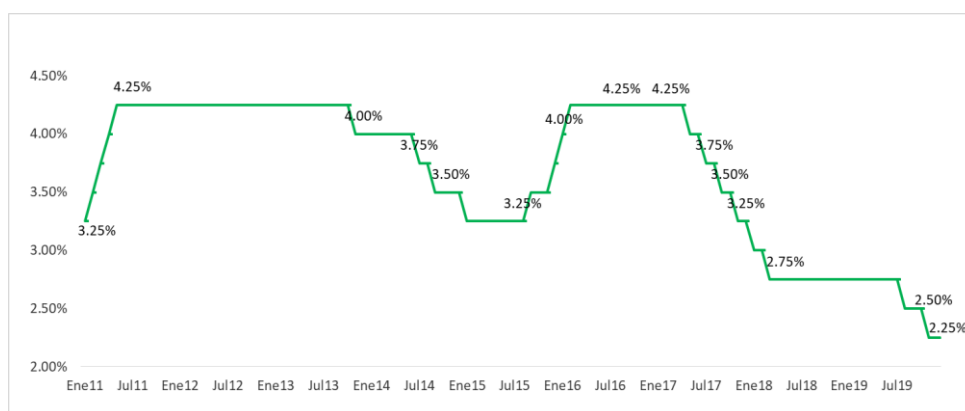


Fuente: BCRP

Elaboración: Banco Azteca

La tasa de referencia mostró dos reducciones de la tasa de referencia que tuvieron lugar a lo largo del 2019 (agosto y noviembre) y alcanzó un 2.25% a diciembre del 2019, ello a fin de mejorar el dinamismo de la actividad económica, en donde se presenta una convergencia con el rango meta de la inflación.

Tasa de Referencia 2011-2019



Fuente: BCRP

Elaboración: Banco Azteca

Según el Banco Central de Reserva del Perú, en su último Reporte de Inflación¹ las proyecciones para el 2020, estiman un crecimiento del 3.8% en el PBI, ello debido a la recuperación de las exportaciones y la reversión de shocks de oferta que afectaron la actividad primaria. De la misma forma, el inicio de operaciones de nuevas minas y un mayor impulso de la inversión pública. Sin embargo, dadas las circunstancias de la propagación del COVID-19, estas estimaciones pueden sufrir impactos significativos hacia la baja.

¹ Banco Central de Reserva del Perú, Reporte de Inflación - Diciembre 2019

Sistema Financiero

El Sistema Financiero creció 6.2% vs el 10.3% del 2018, desacelerando su ritmo de expansión, debido a un menor dinamismo de la economía en general. Para el 2020 se espera una recuperación de la demanda interna en sintonía con un crecimiento robusto del Sistema Financiero.

Crédito Directo

Entre los créditos para las actividades empresariales, los créditos de Consumo registraron el mayor crecimiento respecto al 2018, alcanzando 14.9%, mientras los créditos del segmento Pequeña Empresa y microempresas tuvieron un crecimiento de 9.1% y 7.2% respectivamente. En el caso de grandes empresas y los créditos corporativos se tuvo un incremento de 5.7% y 0.8% respectivamente. Solo en el caso de los créditos a Medianas empresas tuvieron una reducción del 1.3%.

Los créditos Hipotecarios crecieron 8.3% explicado principalmente por el sostenido crecimiento que ha venido experimentando la oferta de viviendas y la mejora del sector construcción.

Crecimiento de los Créditos Directos por tipo 2019

(Expresado en millones de soles)

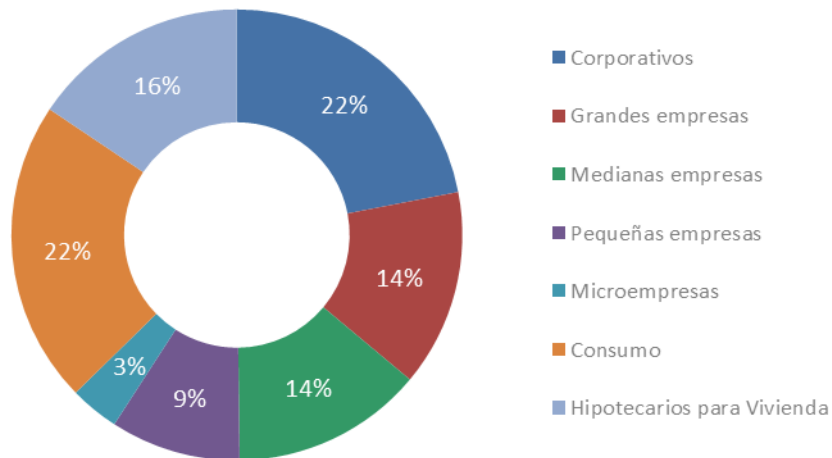
	2018	2019	Var. %
Crédito Corporativo	71,330	71,934	0.8%
Crédito a Grandes empresas	43,798	46,305	5.7%
Crédito a Medianas empresas	45,572	44,994	-1.3%
Crédito a Pequeñas empresas	28,049	30,603	9.1%
Crédito a Microempresas	10,791	11,564	7.2%
Crédito de Consumo	62,009	71,247	14.9%
Crédito Hipotecario	47,150	51,082	8.3%
Total Créditos Directos	308,700	327,729	6.2%

Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

La composición de la cartera crediticia estuvo conformada de la siguiente manera:

Sistema Financiero: Créditos Directos por Tipo (%) 2019*



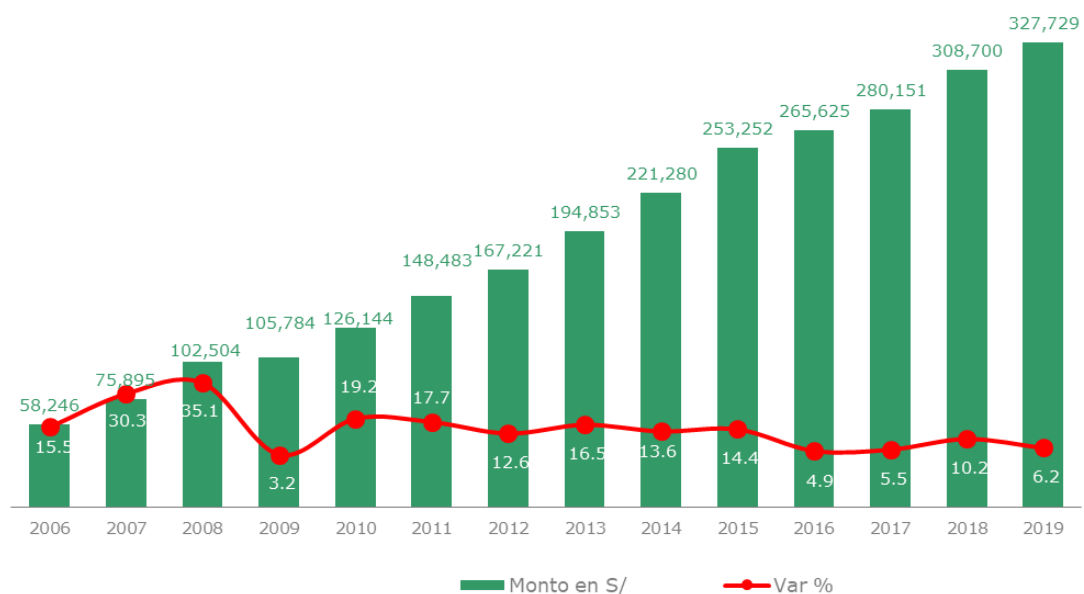
*SFP sin incluir Banco de la Nación y Agrobanco

Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

Sistema Financiero*: Evolución de Créditos Directos, 2006 – 2019

(Expresado en miles de soles)



*SFP sin incluir Banco de la Nación y Agrobanco

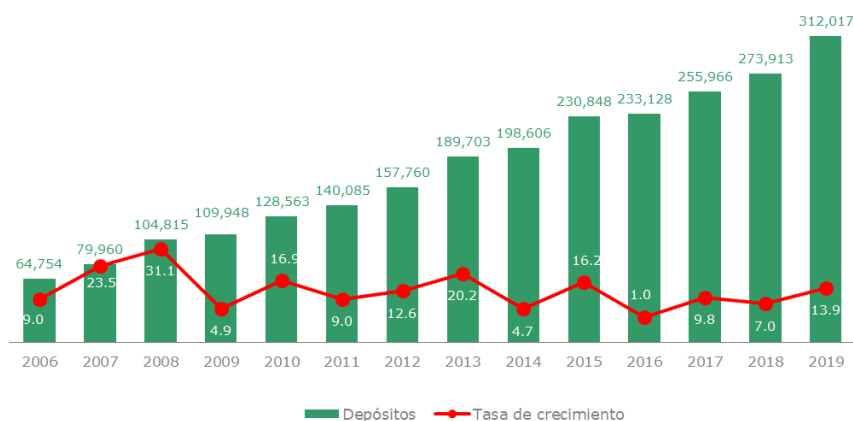
Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

Depósitos

El crecimiento de las colocaciones, durante el año 2019, se ha financiado principalmente, con mayores depósitos captados del público. Así, los depósitos del sistema financiero registraron un crecimiento de 13.9% durante el 2019. De esta manera, el saldo de los depósitos totales alcanzó los S/ 312,017 millones.

Sistema Financiero*: Evolución de Depósitos, 2009 – 2019
(Expresado en miles de soles)



*SFP sin incluir Banco de la Nación y Agrobanco

Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

Entre los depósitos según el tipo, los depósitos de ahorro presentaron el mayor crecimiento, registraron un aumento del 31.6%, seguido por los depósitos a la vista que crecieron en 8.6% mientras los depósitos a plazo realizaron un incremento del 6.1%.

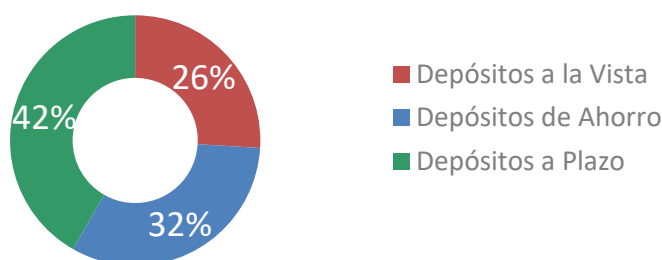
Crecimiento de los Depósitos por Tipo 2019
(Expresado en millones de soles)

	2018	2019	Var. %
Depósitos a la Vista	74,557	80,978	8.6%
Depósitos de Ahorro	76,638	100,847	31.6%
Depósitos a Plazo	122,718	130,192	6.1%
Total Depósitos según tipo de depósito	273,913	312,017	13.9%

Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

Sistema Financiero: Depósitos por Tipo (%) 2019



Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

Evaluación de la Empresa

- 29 Principales Indicadores
Financieros 2019
- 31 Activos
- 32 Pasivo y Patrimonio
- 34 Estado de Resultados
- 36 Clasificación de Riesgo

Principales Indicadores Financieros 2019

Evolución Trimestral

(Expresado en Porcentajes)

	I Trim-19	II Trim-19	III Trim-19	IV Trim-19
Solvencia				
Ratio de Capital Global	25.1	24.0	22.2	18.4
Pasivo Total / Capital Social y Reservas (N° de veces)	2.6	2.8	3.1	3.8
Calidad de Activos				
Cartera Atrasada / Créditos Directos	9.3	9.1	8.6	9.0
Provisiones / Cartera Atrasada	204.7	212.0	206.1	211.5
Cartera Pesada / Créditos Directos	17.4	17.7	11.6	18.1
Provisiones / Cartera Pesada	100.0	100.0	100.0	100.0
Eficiencia y Gestion				
Gastos de Administración Anualizados / Activo Rentable	51.3	50.9	49.7	46.5
Gastos de Operación / Margen Financiero Total	74.5	70.8	70.6	71.4
Ingresos Financieros / Ingresos Totales	92.0	90.8	91.7	91.9
Ingresos Financieros Anualizados / Activo Rentable Prom	70.9	70.8	71.7	69.6
Créditos Directos / Personal (S/. Miles)	0.0	162.0	168.0	178.0
Depósitos / Número de Oficinas (S/. Miles)	2,317	2,526	2,754	3,420
Rentabilidad				
Utilidad Neta Anualizada / Patrimonio Promedio	0.3	0.1	0.2	-6.7
Utilidad Neta Anualizada / Activo Promedio	0.1	0.0	0.1	-1.7
Liquidez				
Ratio de Liquidez M.N.	27.2	30.8	26.4	38.9
Ratio de Liquidez M.E.	78.6	80.7	92.6	63.9

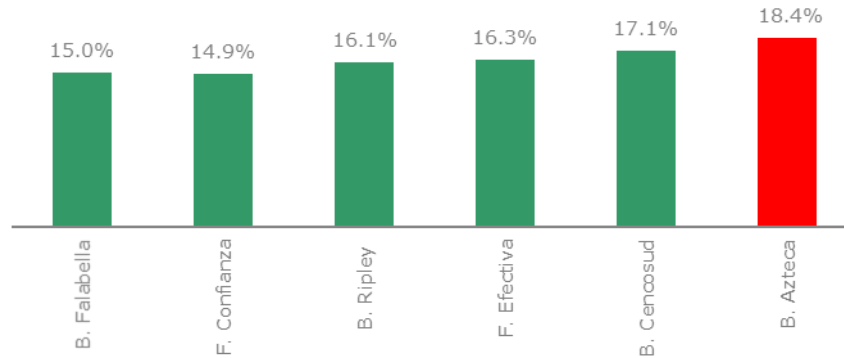
Fuente: SBS y Banco Azteca

Elaboración: Banco Azteca

En el 2019 se mantuvo el nivel de solvencia por encima del promedio, demostrando que el banco cuenta con la suficiente holgura para alcanzar los niveles de crecimiento de cartera que espera obtener en los siguientes años, esto resalta la importancia.

Ratio de Capital 2019

Competencia



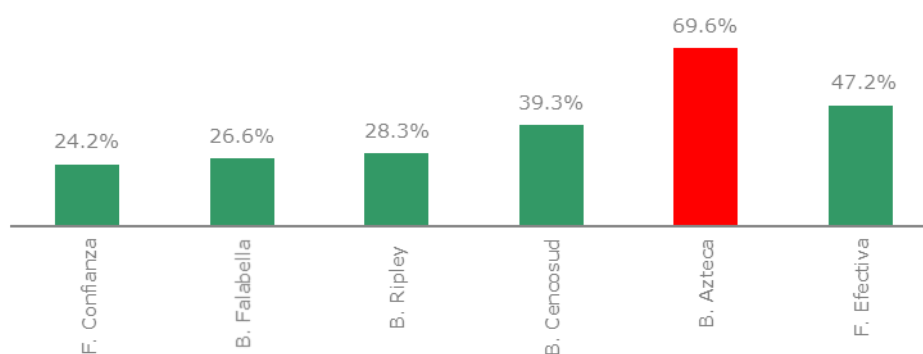
Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

Con respecto al Ratio de Ingreso Financiero sobre el Activo de igual manera se observó una mejora significativa respecto al año anterior, resaltando la importancia en la generación de ingresos de las colocaciones en la rentabilidad del activo productivo, así como la calidad relativa a éste. Frente a nuestras principales empresas competidoras ocupamos el primer lugar en este ratio.

Ingreso Financiero sobre el Activo Productivo Promedio 2019

Competencia



Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

Activos

Al cierre del 2019, los activos totales del Banco cerraron en S/ 648.7 millones lo que significó un incremento de 30.3% con respecto al año anterior, debido a una estrategia agresiva de crecimiento de cartera de créditos. Lo que, ayudó a focalizar la atención en el mercado objetivo que atendemos y sentar las bases para el crecimiento con calidad de los siguientes años.

Estructura del Activo

(Expresado en millones de soles)

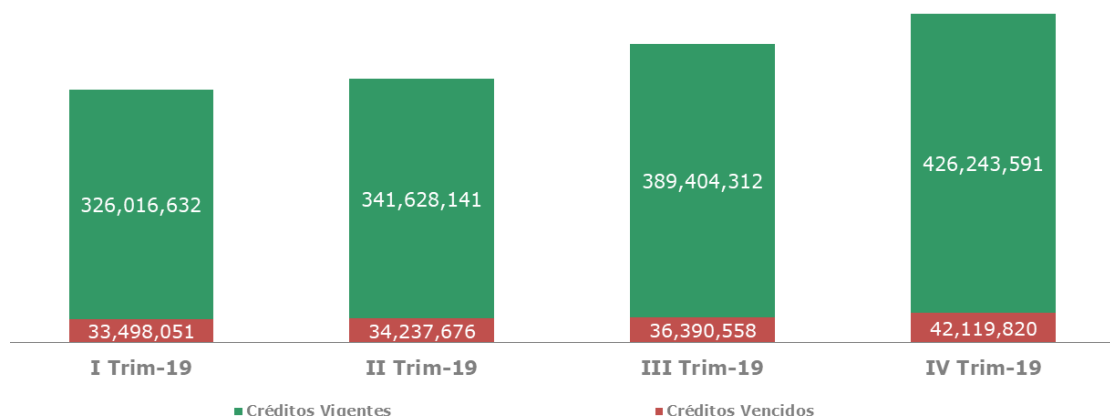
Concepto	2018		2019		Variación	
Activo	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Disponibles	64.5	12.9%	64.2	9.9%	(0.3)	(0.4%)
Fondos Interbancarios	27.0	5.4%	35.0	5.4%	8.0	29.6%
Inversiones Negociables y a Vencimiento	-	0.0%	32.0	4.9%	32.0	0.0%
Cartera de Créditos	291.4	58.5%	386.0	59.5%	94.6	32.5%
Créditos de Consumo	320.7	64.4%	426.2	65.7%	105.5	32.9%
Cartera de Créditos Refinanciados	-	0.0%		0.0%	0.0	0.0%
Cartera de Créditos Vencidos	33.1	6.7%	42.1	6.5%	9.0	27.2%
Rendimientos Devengados de Créditos Vigentes	4.8	1.0%	6.8	1.0%	2.0	40.6%
Provisión para Riesgo de Incobrabilidad	(67.2)	(13.5%)	(89.1)	(13.7%)	(21.9)	32.5%
Cuentas por Cobrar	6.2	1.2%	6.3	1.0%	0.1	1.1%
Inversiones Permanentes	1.2	0.2%	1.3	0.2%	0.1	10.1%
Inmueble Mobiliario y Equipo	24.2	4.9%	23.9	3.7%	(0.3)	(1.1%)
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	18.0	3.6%	34.2	5.3%	16.2	90.3%
Otros Activos	65.5	13.1%	65.7	10.1%	0.3	0.4%
Total Activo	497.9	1.0	648.7	100.0%	150.8	30.3%

Fuente y Elaboración: Banco Azteca

Durante el 2019, se resalta el crecimiento que presentó la cartera de préstamos personales, que significó un crecimiento de 32.5% respecto del año anterior.

Evolución Cartera Bruta 2019

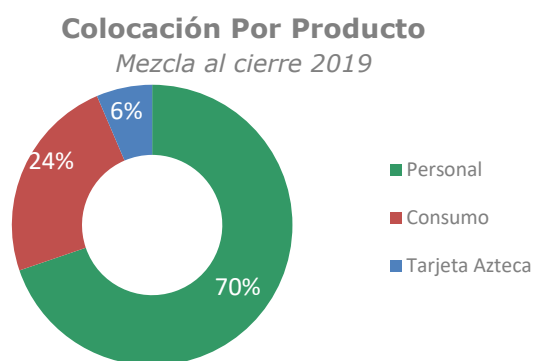
(Expresado en miles de soles)



Fuente y Elaboración: Banco Azteca

Cabe señalar que Banco Azteca se ha enfocado únicamente en la colocación de Créditos de Consumo (según la clasificación actual SBS) a personas de la base

de la pirámide que por distintos motivos ven difícil su acceso al sistema financiero, orientando la oferta de préstamos a través de los siguientes productos:



Fuente y Elaboración: Banco Azteca

Pasivo y Patrimonio

El Pasivo de la empresa alcanzó la suma de S/ 516.6 millones de soles que se traduce en un incremento de 45% con respecto al año anterior. Explicado por incremento de las Obligaciones con el Público, las cuales cerraron en S/ 473.6 millones, principalmente vinculado a la estrategia de captación agresiva orientada a sostener el crecimiento de la cartera de préstamos.

El impulso que mantuvieron las captaciones se explicó por las bondades de los productos de depósitos, los que no cobran comisiones, requieren de un monto mínimo de apertura de S/ 1.00 y las tasas pagadas, entre otros, ello resaltó una mayor competitividad dentro del sistema bancario nacional.

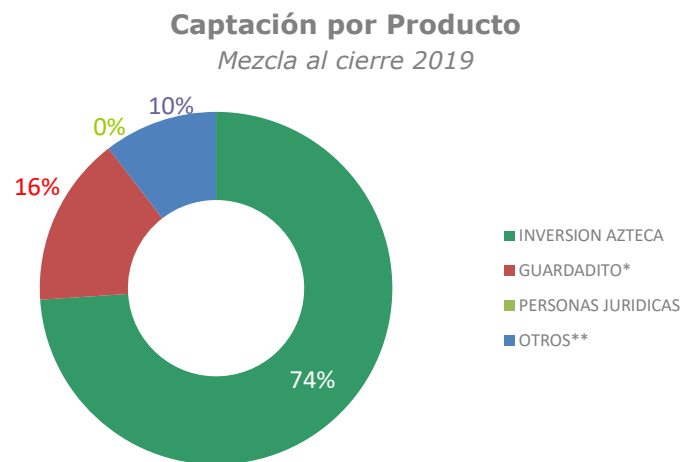
Estructura del Pasivo y Patrimonio

(Expresado en millones de soles)

Concepto	2018		2019		Variación	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Pasivo						
Obligaciones con el Público	323.1	64.9%	473.6	73.0%	150.5	46.6%
Fondos Interbancarios	0	0.0%	0	0.0%	0.0	0.0%
Depósitos De Empresas Del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	12.6	2.5%	13.8	2.1%	1.2	9.6%
Adeudados y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	0	0.0%	0	0.0%	0.0	0.0%
Derivados Para Negociación	0	0.0%	0	0.0%	0.0	0.0%
Derivados De Cobertura	0	0.0%	0	0.0%	0.0	0.0%
Cuentas por Pagar	12.2	2.4%	19.0	2.9%	6.8	55.4%
Provisiones	7.8	1.6%	8.8	1.4%	1.0	12.7%
Impuestos Corrientes	0.0	0.0%		0.0%	0.0	0.0%
Impuesto Diferido						
Otros Pasivos	0.7	0.1%	1.4	0.2%	0.7	106.7%
Total Pasivo	356.4	71.6%	516.6	79.6%	160.2	45.0%
Patrimonio Neto						
Patrimonio Neto	141.6	28.4%	132.2	20.4%	(9.4)	(6.6%)
Total Pasivo y Patrimonio Neto	497.9	100.0%	648.7	100.0%	150.8	30.3%

Fuente y Elaboración: Banco Azteca

El Banco utiliza principalmente como instrumento de fondeo, fuentes externas, como las Obligaciones con el público por concepto de cuentas de ahorros y depósitos a plazo.



Porcentajes en relación al total Cuentas de Ahorro + Cuentas a Plazo

*Guardadito: incluye Guardakids

* *Otros: incluye Nomina, CTS y Cuenta Socio para empleados del grupo.

Fuente y Elaboración: Banco Azteca

Estado de Resultados

Al cierre del año, los ingresos financieros acumulados alcanzaron los S/ 300.3 millones aminorándose un 4.5% con respecto al año anterior. Ello debido al deterioro de la cartera, el cual tuvo un impacto negativo en el último trimestre del año. Aun cuando las provisiones acumuladas se incrementaron respecto al año anterior

Estado de resultados

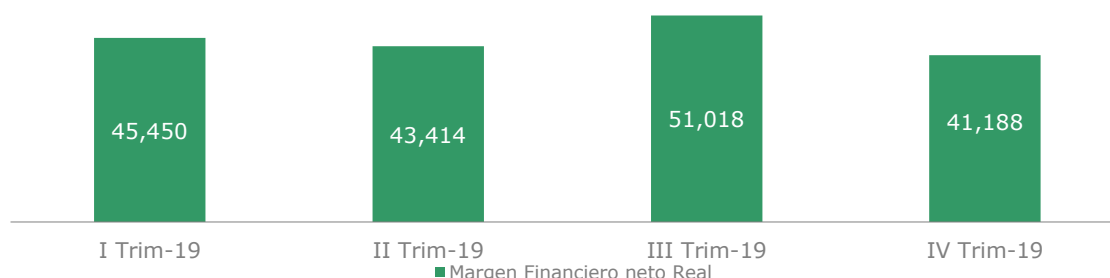
(Expresado en millones de soles)

	I Trim-19	II Trim-19	III Trim-19	IV Trim-19	Acum - 2019
Ingresos Financieros	67.39	70.5	78.4	84.1	300.3
% Ingresos	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Gastos Financieros	(4.1)	(4.7)	(7.9)	(6.2)	(22.8)
% Gastos Financieros / Ingresos Finan.	(6.0%)	(6.6%)	(10.0%)	(7.4%)	(7.6%)
Margen Financiero Bruto	63.3	65.8	70.5	77.9	277.5
% Margen Financiero Bruto / Ingresos Finan.	94.0%	93.4%	90.0%	92.6%	92.4%
Provisiones Para Incob de Créditos	(17.9)	(22.4)	(19.5)	(36.7)	(96.4)
Margen Financiero Neto	45.4	43.4	51.0	41.2	181.1
% Margen Financiero Neto / Ingresos Finan.	67.4%	61.6%	65.1%	49.0%	60.3%

Fuente y Elaboración: Banco Azteca

En el 2019 el margen financiero neto presentó una importante reducción en el último trimestre, originado principalmente por el deterioro de la calidad del portafolio que impulsó a constituir mayores provisiones por este concepto.

Evolución Margen Neto



(Expresado en miles de soles)

Fuente y Elaboración: Banco Azteca

Finalmente, dados los resultados del presente año, es compromiso del Banco continuar mejorando la calidad de nuestros servicios y ampliar la gama de

productos para satisfacer las expectativas de nuestros clientes, lo que dada nuestra infraestructura actual no representaría costos adicionales significativos para el Banco, por ello mantendremos nuestra política de inversión en fortalecimiento organizacional, banca digital y transformación cultural, con una alta conciencia social, imagen y prestigio ante nuestros clientes y la comunidad financiera.

Clasificación de Riesgo

En cumplimiento de la Ley General del Sistema Financiero. Las clasificadoras de riesgos emiten la clasificación de riesgo anual de Banco Azteca S.A. de acuerdo a los resultados del ejercicio basándose en los Estados Financieros Auditados Anuales, sobre los cuales Equilibrium decidió mantener la clasificación "B-" de Banco Azteca S.A como institución financiera, esta calificación corresponde con un Banco que posee una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados.

Por su parte, Class & Asociados emitió la clasificación de riesgo en la cual establecen una clasificación "B-" con perspectiva "estable" de Banco Azteca S.A como institución financiera.

Equilibrium	Categoría	Definición de Categoría
Entidad	B-	La Entidad posee buena estructura financiera y económica y cuenta con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía.
Depósitos de Corto Plazo	EQL 2.pe	Buena calidad. Refleja buena capacidad de pago de capital e intereses dentro de los términos y condiciones pactados.
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	BBB-.pe	Refleja adecuada capacidad de pagar el capital e intereses en los términos y condiciones pactados. La capacidad de pago es más susceptible a posibles cambios adversos en las condiciones económicas que las categorías superiores.

Class & Asociados	Categoría	Definición de Categoría
Entidad	B-	Corresponde a instituciones financieras o empresas de seguros con una buena fortaleza financiera. Son entidades con un valioso nivel de negocio, que cuentan con buen resultado en sus principales indicadores financieros y un entorno estable para el desarrollo de su negocio.
Depósitos a Corto Plazo	CLA-2	Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía.
Depósitos a Largo Plazo	BBB+	Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Administración De Riesgos

38 Administración de Riesgos

Administración de Riesgos

La Administración de Riesgos se gestiona de manera integral, dentro de las Políticas, Procedimientos y Límites establecidos en el Comité de Riesgos, el cual se reúne mensualmente y es informado acerca del riesgo Crediticio, Operacional, de Mercado y de Liquidez. El Comité de Riesgos tiene como principal propósito el cumplimiento de los objetivos empresariales basados en los principios de buenas prácticas bancarias, establecidos en el Nuevo Acuerdo de Basilea y las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

La estructura organizacional de la Administración de Riesgos ha sido diseñada para implementar la gestión integral de riesgos conforme a lo dispuesto en la Resolución SBS No. 272-2017 – Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos y normas complementarias. Asimismo, tiene implementado un Comité de Riesgos que sesiona de manera mensual y que es presidido por el Presidente del Directorio.

Se han definido los tipos de riesgos a los que está expuesto el Banco de acuerdo a las actividades y a la complejidad de las operaciones que realiza. En el siguiente cuadro muestra cada uno de los tipos de riesgo que pueden afectar las operaciones de Banco Azteca del Perú, S.A., a través de las líneas de negocio que actualmente opera:

	Tipo de Riesgo							Operativo	Legal
	Mercado		Crédito		Liquidez				
	Precio	Tasa	Contraparte	Emisor	Flujo de Fondos	Bursatilidad			
Operaciones Activas									
Crédito		✓	✓		✓		✓	✓	
Operaciones Pasivas									
Depósitos Monetarios (Ahorro y plazo)		✓			✓		✓	✓	

Riesgo Crediticio

Definido como la posibilidad de generar pérdidas por la imposibilidad o falta de voluntad de los deudores o contrapartes, o terceros obligados para cumplir completamente sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance general, y que contribuya a no alcanzar los objetivos propuestos y, con ello, disminuya el valor de sus activos.

Dado que el Banco otorga sólo Créditos de Consumo en moneda nacional y sus servicios se dirigen de forma prioritaria a los segmentos socio económicos C y D, la Gestión de Riesgo Crediticio se realiza en dos fases. La primera fase, se inicia con la evaluación del riesgo individual de contraparte, básicamente en donde el proceso de otorgamiento ha sido definido de tal manera, que permite obtener la

mayor información posible de los clientes para que el Banco reduzca o disminuya en la mejor medida este riesgo en la admisión.

La segunda fase se realiza mediante la gestión y seguimiento del Riesgo de la Cartera de Créditos, a través de diversos reportes y presentaciones que se remiten a las principales Gerencias, al Comité de Riesgos y al Directorio. Dichos reportes y presentaciones están organizados a nivel de cifras agregadas, por geografía, por producto, por oficina, por atraso, por cosechas y el análisis en el Informe Anual de Autosuficiencia de Capital, encontrándose toda esta información a disposición de la Superintendencia de Banca y Seguros.

Con respecto a la gestión de Riesgo de Crédito a nivel de Portafolio, el Directorio, el Comité de Riesgos, la Gerencia General y la Gerencia de Riesgos son responsables de establecer las políticas que rigen el proceso de administración y control del Riesgo de Crédito, así como del modelo de análisis y calificación de riesgo crediticio.

Durante el 2019, la cartera total de créditos alcanzó un saldo de S/ 468.3 millones, registrando un ratio de morosidad de 8.99%, y una normalidad de cartera del 72%, según se muestra en el cuadro y gráfico siguientes:

Distribución del Riesgo Crediticio – Cartera Bruta 2019

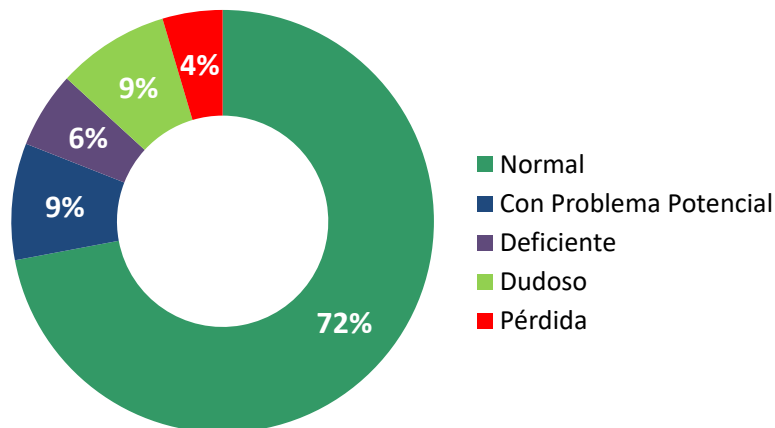
(Expresado en Miles de Soles)

Tipo de Clasificación	Año 2019	
	Monto	%
Normal	337,427	72.0%
Con Problema Potencial	41,837	8.9%
Deficiente	27,310	5.8%
Dudoso	40,277	8.6%
Pérdida	21,512	4.6%
	468,363	100%

Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

Distribución del Riesgo - Cartera Bruta 2019*
(Expresado en Porcentajes)



*Tipo de Clasificación al 31.12.2019
Fuente: SBS

Elaboración: Banco Azteca

La cartera de créditos en número de deudores ascendió a 255 mil, situando el saldo de crédito promedio en S/ 1,833 nuevos soles.

En relación a la clasificación y constitución de provisiones, debe indicarse que éstas se constituyen conforme a las disposiciones vigentes que ha establecido la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, específicamente la Resolución SBS 11356-2008 - Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, vigente desde el 1 de julio del 2010; Resolución SBS 6941-2008, Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobre Endeudamiento de Deudores Minoristas, vigente desde el 1 de Enero del 2009.

Al 31 de diciembre 2019 el stock de provisiones de la cartera de créditos se redujo a S/ 89 millones, con lo cual se alcanzó un ratio de cobertura de la cartera vencida de 211.54%, el indicador muestra una eficiente gestión del riesgo crediticio relacionado a la cobertura de cartera.

El Banco cuenta con dos scores de admisión de créditos score buro (Interno) y score Equifax (Externo) para clientes nuevos; el score buro permite generar bases pre-aprobadas mientras que el score externo permite una evaluación en línea de solicitudes de operaciones de crédito que aplica tanto para el producto préstamos personales como para el producto consumo.

El Score Buro considera el comportamiento de pago de los clientes reportados en la Central de Riesgos de la SBS; mientras que la Central de Riesgos privada utiliza información de entidades no reguladas, telecomunicaciones, servicios, SUNAT, lo cual ayuda a minimizar el riesgo de los prospectos.

Riesgo de Mercado y Liquidez

Es la posibilidad de pérdida por variaciones en el comportamiento de los principales factores del mercado financiero, como los de tipo de cambio, las tasas de interés, los precios bursátiles, los precios de materias primas (commodities) y la liquidez. Presentándose el riesgo, cuando el valor razonable o los flujos de caja futuros de los instrumentos financieros fluctúan debido a cambios en los precios de mercado, los cuales inciden en las posiciones, en las tasas de interés, en el tipo de cambio, y en las inversiones; los mismos que se encuentran expuestos a riesgos específicos y generales tanto del emisor y como del mercado.

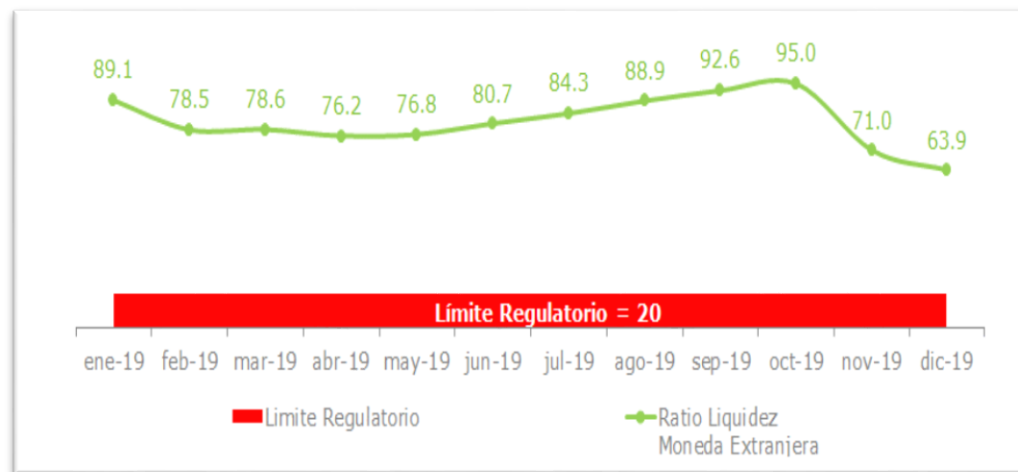
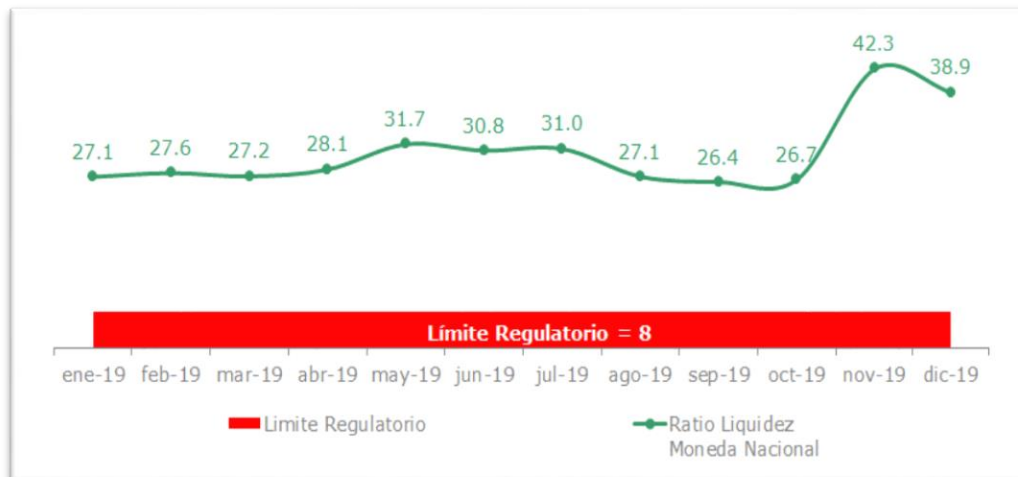
El monitoreo del Riesgo Cambiario, se realiza por medio del modelo VaR (Value at Risk), el cual utiliza la metodología estadística del VaR de Montecarlo, que considera las máximas pérdidas históricas y simula múltiples escenarios. Dicha metodología estima la máxima pérdida que podría registrar un portafolio en un intervalo de tiempo específico y con un cierto nivel de confianza, ello permite una toma de decisiones ágil y rápida ante cambios en el mercado.

Asimismo, se realiza el monitoreo de las inversiones (certificados de depósitos en el BCRP), mediante el modelo VaR de manera mensual, bajo el enfoque del VaR de Montecarlo.

La Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera se monitorea diariamente mediante los ratios de Liquidez, el Ratio de Inversiones Liquidadas y Ratio de Cobertura de Liquidez, los mismos que tienen límites internos y un sistema de alertas tempranas que activan acciones a seguir para cada una de estas, como parte de las mejoras en la Gestión de Liquidez.

De forma complementaria, se cuenta con otros indicadores de riesgo como análisis de brechas, ganancias en riesgo, valor patrimonial, nivel de apalancamiento, que tienen un seguimiento mensual.

Ratios de Liquidez (Expresado en Porcentajes)



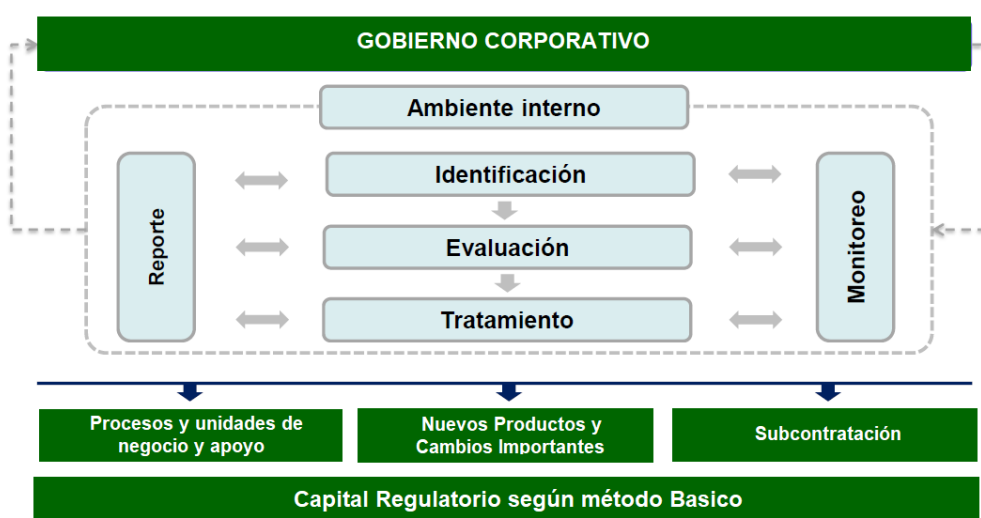
Los resultados de las estimaciones y del seguimiento se remiten a las jefaturas correspondientes de acuerdo a la periodicidad de los reportes, y en caso se amerite, se elaboren y/o se tomen las acciones correspondientes.

Riesgo Operacional

El Banco Azteca define el Riesgo Operacional como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras debido a deficiencia o fallas en los procesos, en la tecnología de información, en las personas o por eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación. Se trata en general de riesgos que se encuentran en los procesos y/o activos y es generado de manera interna o como consecuencia de acontecimientos externos tales como catástrofes naturales. Considera también el riesgo legal definido como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras debido a la falla en la ejecución de contratos o acuerdos, al incumplimiento no intencional de las normas, así como a factores externos, tales como cambios regulatorios, procesos judiciales, entre otros.

Banco Azteca ha desarrollado políticas, procedimientos y metodologías que sustentan una adecuada Gestión de Riesgo operacional. En cumplimiento de ello, el Banco utiliza modelos de gestión cualitativa y cuantitativa. Por un lado, la gestión cualitativa permite identificar y evaluar los riesgos operacionales en los procesos, productos y sistemas en base a juicio experto o especialista. Por otro lado, el modelo cuantitativo se fundamenta en la recolección de eventos de pérdida, tales eventos son analizados y clasificados según tipo de evento, línea de negocio y proceso involucrado.

En Banco Azteca la Gestión del Riesgo Operacional se basa en las siguientes etapas:



La metodología para gestionar los riesgos operacionales en Banco Azteca, se basa en 3 herramientas:

- Cuestionarios de Autoevaluación (CAES):** Herramienta que utilizamos para identificar, evaluar, tratar y controlar los riesgos del Banco y plasmarlo en nuestra matriz de riesgo operacional. A la fecha el Banco cuenta con un mapa de riesgos actualizado con 254 riesgos inherentes identificados a nivel corporativo y como riesgo residual tenemos: 103 riesgos tienen exposición de riesgo bajo, 49 riesgos representan un nivel de exposición de riesgo moderado, 101 riesgos representan una exposición de riesgo alto y 1 riesgo representa exposición extrema; para los riesgos que están fuera de nuestro apetito de riesgo se han establecido tratamientos y acciones de control para su mitigación y seguimiento en el periodo 2020.
- Base de Eventos de Pérdida:** Es una herramienta para recolectar mensualmente las pérdidas de los riesgos que se materializan, cuantificando los montos asociados y su recuperación. El objetivo de la base de eventos

de pérdida es mejorar la gestión de riesgos, medir la efectividad de los controles y estimar pérdidas futuras.

- c) **Indicadores Clave de Riesgo:** Es una herramienta que nos permite monitorear los riesgos y verificar que se encuentren dentro de los niveles de control aceptados, para el periodo 2019 se han establecido 24 indicadores claves de riesgo operacional (KRI) para el monitoreo y seguimiento de riesgos con exposición alta.

Con respecto al fomento de la cultura de riesgo operacional, Banco Azteca desarrolla capacitaciones dirigidas a las distintas unidades del banco, mediante la implementación de un curso en línea, el mismo que permite conocer y comprender mejor este tipo de riesgo.

Para el cálculo de requerimiento patrimonial por Riesgo Operacional, durante el 2019, Banco Azteca continúa aplicando el Método de Indicador Básico.

Continuidad del Negocio

Integrado a la gestión de riesgos operacionales del Banco, el Plan de Continuidad del Negocio se constituye como una de las principales medidas de mitigación ante el riesgo de interrupción operativa que pueda afectar a la organización.

Durante el 2019 se continuó fortaleciendo la gestión de continuidad del negocio haciendo énfasis en las pruebas de continuidad operativa realizando las siguientes pruebas:

- Se realizaron pruebas a los enlaces de comunicación alterna de nuestras sucursales.
- Se probaron los planes de continuidad de nuestros procesos críticos.
- Se participó en los simulacros de sismo aplicando nuestros planes de emergencia en todas nuestras sucursales y corporativo.
- Se realizaron pruebas con el comité de gestión de crisis.

El Banco tiene estructurado un Plan de Continuidad del Negocio, que está en permanente proceso de revisión y mejora continua, para estar preparados ante eventos que ocasionen la interrupción de los principales procesos del negocio, y con las pruebas realizadas garantiza la continuidad operativa del Banco.

Asimismo, se han implementado procedimientos para el monitoreo de eventos de fallas en los procesos y que podrían determinar la suspensión parcial de las operaciones o procesos críticos del negocio, a fin de prevenir situaciones que afecten de manera crítica el servicio ofrecido por el Banco, y establecer mecanismos para afrontarlos de manera oportuna, minimizando los impactos al servicio entregado a nuestros clientes y stakeholders.

El Plan de Continuidad de Negocios es gestionado y administrado por la Gerencia de Administración de Riesgos, siendo ésta unidad la encargada de asegurarse que la gestión de Continuidad del Negocio realizada por el Banco, sea consistente

con las políticas y procedimientos aplicados para la gestión de riesgos, así como también de monitorear que dicho proceso se desarrolle y se mantenga actualizado.

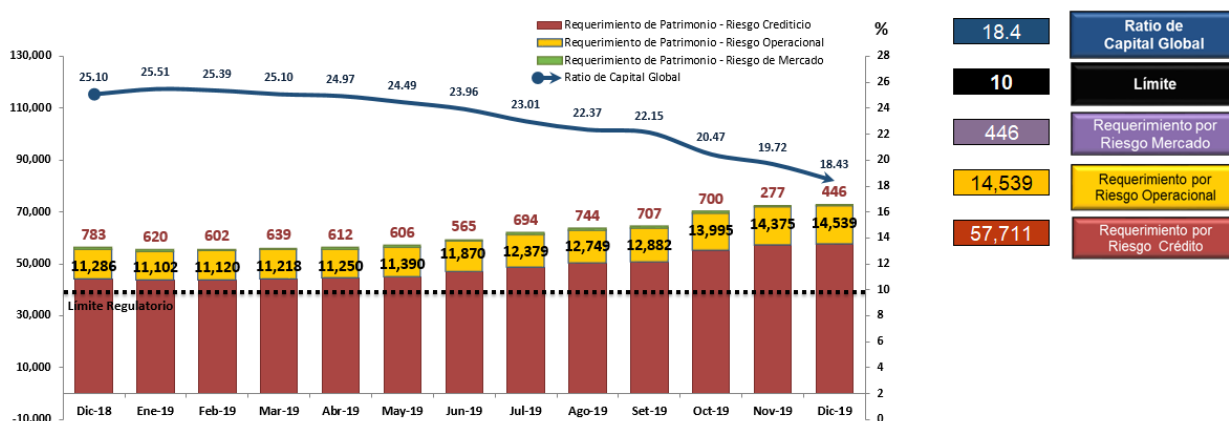
Seguridad de Información

En relación a la Gestión de Seguridad de la Información, el Banco sostiene una combinación adecuada de políticas, herramientas informáticas, personal capacitado, entre otros factores, con el objetivo de satisfacer los criterios de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, solicitados por medio de la normatividad establecida por el regulador.

Ratio de Capital Global

Desde julio 2009 se viene informando el índice de Capital Global, el cual mide el requerimiento Patrimonial por Riesgo de Mercado, Crédito y Operacional respecto al Patrimonio Efectivo. Cabe indicar que a diciembre 2019 dicho indicador fue de 18.43%, siendo 10% el límite establecido por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP.

Es importante indicar, que el principal requerimiento patrimonial corresponde al Riesgo Crediticio y al Riesgo Operacional, dado que ambos explican más del 99% de dicho requerimiento.



Perfil del Directorio

DIRECTORIO

JOSE ALBERTO BALBUENA BALBUENA

Presidente del Directorio

Maestro en Derecho por la Universidad de Chicago con estudios de Maestría en Administración de Empresas en Madrid por el ICADE, obtuvo el título de Licenciado en Derecho por el ITAM y profesor en la Facultad de Derecho de la UNAM y del Departamento de Derecho del ITAM.

Se ha especializado en inteligencia financiera, inteligencia patrimonial y económica, regulación financiera y administrativa, así como en regímenes públicos y privados en materia de prevención y combate al lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.

De marzo de 2013 a la fecha se desempeña como Jefe de la Unidad de Prevención de Finanzas Ilícitas de Grupo Salinas.

De enero de 2011 a enero de 2013 fue titular de la Unidad de Inteligencia Financiera de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Antes de ser Titular de la Unidad de Inteligencia Financiera se desempeñó como Representante de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público en Washington siendo durante más de tres años enlace del gobierno mexicano con el Departamento del Tesoro, el Departamento de Justicia, el Departamento de Seguridad Interna, el Departamento de Estado y con varias agencias gubernamentales de Estados Unidos.

Fue representante de México y Jefe de la Delegación mexicana ante diversos organismos internacionales como son el Grupo de Acción Financiera Internacional sobre Blanqueo de Capitales (GAFI), el Grupo de Acción Financiera de Sudamérica (GAFISUD), el Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC) y el Grupo Egmont de Unidades de Inteligencia Financiera.

Director de Banco Azteca del Perú desde octubre del 2016.

LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS

Administrador de empresas por la Universidad de Indiana, con especialización en mercadotecnia. Ejecutivo de cuenta en Citibank México y Nueva York, Director de Banca de Gobierno y Banca Corporativa. Director General de Citibank en Panamá. Director General Adjunto de Banca Confía en México. Director de Finanzas en el Fondo Nacional de Habitaciones Populares. Consultoría Financiera de Chedraui. Director General de Dresdner Bank. Vicepresidente del Consejo de Administración y Director General de Banco Azteca en México. Presidente de la Asociación de Bancos en México y Director en Banco Azteca del Perú.

SERGIO ORTIGOZA CABRERA

Administrador Industrial por el Instituto Politécnico Nacional - Unidad Profesional Interdisciplinaria de Ingeniería y Ciencias Sociales y Administrativas de México, con estudios de Liderazgo por el EADA Business School, Transformación del Talento en Harvard Business School Executive Education y en Gestión, Administración y Habilidades Directivas en Centrum Graduate Business School. Se desempeñó como Gerente de Operaciones Postventa de Chevrolet México, Gerente de Operaciones y Servicios en Renault BeLux México, Director de País en Itálilka Perú, Director de Banco Azteca Perú y Director de Atención al Cliente Itálilka en México.

WALTER ENRIQUE FURUYA VASQUEZ

Bachiller en Economía de la Universidad de Lima, con estudios de Maestría en Administración de Negocios (MBA) mención en Dirección de Empresas para Ejecutivos por la Universidad de Piura. Analista de la Unidad de Evaluación de Proyectos a Mediano Plazo del Banco Wiese, Jefe de Operaciones en Rentaval Sociedad Agente de Bolsa, Asistente de Finanzas y Exportación en la empresa textil Copertex, Miembro del Programa Especial de Gerencia del BBVA para la formación de ejecutivos de confianza, Gerente de Oficina en BBVA, Gerente de Producto – Créditos de Consumo e Hipotecario del BBVA, Gerente de Productos Depósitos – Personas Naturales en BBVA, Gerente de Segmento Clásico y Nóminas en BBVA, Gerente Territorial Centros de Negocio en BBVA, Director y Gerente General en Banco Azteca del Perú.

JORGE RODRIGO BELLOT CASTRO

Licenciado de la Universidad del Valle de México con estudios de postgrado en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas, Miembro de la Junta Directiva de Grupo Elektra SAB de CV México, Miembro del Consejo de Administración de Banco Azteca México, Director Independiente de Banco Azteca del Perú, Presidente del Grupo Cardinal.

Reporte de Sostenibilidad Corporativa

Sección A: Implementación de acciones de Sostenibilidad Corporativa

Pregunta A.1	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad se ha adherido voluntariamente a estándares de buenas prácticas en materia de Sostenibilidad Corporativa?		X	El Banco se encuentra en proceso de análisis la adhesión a esas y otras buenas prácticas

En caso de ser afirmativa la respuesta indicar el estándar y fecha de adhesión:

Estándar	Fecha de adhesión

En caso de elaborar informes o reportes de sostenibilidad distintos al presente reporte, indique la información siguiente:

Estos reportes se elaboran:	SI	NO
Voluntariamente		
Por exigencia de inversionistas		
Por exigencia de instituciones públicas		
Otros (detalle):		

Dichos informes o reportes pueden ser de acceso a través de:

El Portal de la SMV	
Página web corporativa	
Redes Sociales	
Otros / Detalle	

Pregunta A.2

	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad tiene una política corporativa que contemple el impacto de sus actividades en el medio ambiente?		X	El Banco no tiene política sobre este tema, se estudiará para incorporarlo más adelante

a. En caso de ser afirmativa su respuesta a la pregunta A.2 indicar el documento societario en el que se regula dicha política y el órgano que lo aprueba.

Documento	Órgano

b. ¿La sociedad cuantifica las emisiones de gases de efecto invernadero que son generadas en sus actividades (huella de carbono)?

SI

☐

NO

☒

De ser afirmativa su respuesta indique los resultados obtenidos:

c. ¿La sociedad cuantifica y documenta el uso total de la energía utilizada en sus actividades?

SI

☐

NO

☒

De ser afirmativa su respuesta indique los resultados obtenidos:

d. ¿La sociedad cuantifica y documenta el total de agua utilizada (huella hídrica) en sus actividades?

SI

☐

NO

☒

De ser afirmativa su respuesta indique los resultados obtenidos:

e. ¿La sociedad cuantifica y documenta los residuos que genera producto de sus actividades?

SI

☐

NO

☒

De ser afirmativa su respuesta indique los resultados obtenidos:

Pregunta A.3

	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad tiene una política para promover y asegurar los principios y derechos fundamentales en el trabajo de sus colaboradores? ¹	X		Se encuentra establecido en el Reglamento Interno del Trabajo

¹ De acuerdo con la Declaración de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) relativa a los principios y derechos fundamentales en el trabajo, adoptada en 1998, los principios y derechos se encuentran comprendidos en las siguientes cuatro categorías: (i) la libertad de asociación y la libertad sindical y el reconocimiento efectivo del derecho de negociación colectiva, (ii) la eliminación del trabajo forzoso u obligatorio, (iii) la abolición del trabajo infantil y, (iv) la eliminación de la discriminación en materia de empleo y ocupación.

a. En caso de ser afirmativa su respuesta a la pregunta A.3 indicar el documento societario en el que se regula esta política y el órgano que aprueba este documento.

Documento	Órgano
Reglamento Interno del Trabajo	Gerencia de RRHH y Gerencia Legal

b. ¿La sociedad lleva un registro de accidentes laborales?

SI ☒ NO ☐

En caso de ser afirmativa su respuesta indicar el área encargada de llevar el registro y de quien depende jerárquicamente dicha área.

Área encargada	Depende jerárquicamente de
Seguridad y Salud Ocupacional	Gerencia de Administración y Finanzas - Área de Seguridad

c. ¿La sociedad tiene un plan de capacitación o formación para sus colaboradores?

SI ☒ NO ☐

En caso de ser afirmativa su respuesta indicar el órgano societario que aprueba dicho plan y la periodicidad con que evalúa el cumplimiento de dicho plan:

Órgano	Periodicidad de evaluación
Gerencia de RRHH	Anual / mensual

d. ¿La sociedad realiza encuestas o evaluaciones referentes al clima laboral?

SI ☒ NO ☐

De ser afirmativa su respuesta indique los resultados obtenidos:

Satisfactorio

Pregunta A.4

	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad tiene una política que establece los lineamientos básicos para su relación con las comunidades con las que interactúa?		X	El Banco por el rubro al que se dedica, no tiene interacción con toda la sociedad

a. En caso de ser afirmativa su respuesta a la pregunta A.4 indicar el documento societario en el que se regula esta política y el órgano que aprueba este documento.

Documento	Órgano

b. ¿La sociedad ha afrontado conflictos sociales (huelgas, marchas, otros) en la comunidad donde tiene sus actividades principales a consecuencia de sus operaciones?

SI

☐

NO

☒

En caso de que su respuesta sea afirmativa, explique el impacto de dichos conflictos sociales en la actividad de la sociedad.

c. ¿La sociedad trabaja en colaboración con la comunidad en la creación conjunta de valor, incluyendo la identificación y solución de sus principales problemas comunes?

SI

☐

NO

☒

d. ¿La sociedad invierte en programas sociales en la comunidad donde tiene sus actividades principales?

SI

☐

NO

☒

De ser afirmativa su respuesta, indique el porcentaje que representa su inversión en dichos programas respecto a los ingresos brutos, según los estados financieros de la sociedad:

(%) Ingresos Brutos	

Pregunta A.5

	SI	NO	Explicación:
<i>¿La sociedad tiene una política que establece los lineamientos básicos para gestionar la relación con sus proveedores?</i>	X		Las consideraciones se contemplan el Manual de Contratos y convenios con Proveedores BAZ

a. En caso de ser afirmativa su respuesta a la pregunta A.5 indicar el documento societario en el que se regula esta política y el órgano que aprueba este documento.

Documento	Órgano
Manual de Contratos y convenios con Proveedores BAZ	Directorio

b. ¿La sociedad lleva un registro actualizado de sus proveedores?

SI

☒

NO

☐

En caso de ser afirmativa su respuesta indicar el área encargada de llevar el registro y de quien depende jerárquicamente dicha área.

Área encargada	Depende jerárquicamente de
Gerencia de Administración y Finanzas / Administración y Control	Gerencia General

c. ¿La sociedad tiene un criterio para la selección de proveedores que contemple aspectos éticos y el cumplimiento de la legislación laboral?

SI

☒

NO

☐

d. ¿La sociedad tiene una política de compra o contratación que seleccione a proveedores que cumplen con estándares de gestión sostenible o medios ambientales?

SI

☐

NO

☒

Pregunta A.6

	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad tiene una política que establece los lineamientos básicos para la gestión de las relaciones con sus clientes?	x		El Banco cuenta con manuales para la red de oficinas con lineamientos de atención a los clientes y usuarios.

a. En caso de ser afirmativa su respuesta indicar el documento societario en el que se regula esta política y el órgano que aprueba este documento.

Documento	Órgano
Procedimiento de atención al Usuario / Código de Buenas Prácticas	Directorio

b. ¿La sociedad lleva un registro actualizado de reclamos de sus clientes?

SI

☒

NO

☐

Área encargada	Depende jerárquicamente de
Área de Atención de Reclamos	Conducta de Mercado

c. ¿La sociedad cuenta con canales de atención permanentes para la atención al público y para la recepción de sugerencias y reclamos relativos a los productos y servicios que brinda?

SI

☒

NO

☐

d. ¿La sociedad ha recibido algún reconocimiento por la calidad en el servicio de atención a sus clientes?

SI

☒

NO

☐

En caso de ser afirmativa su respuesta indique los reconocimientos obtenidos:

1. El área de Sistemas de Relaciones con el Consumidor de ASBANC nos envió una comunicación con un reconocimiento por mantener durante el año 2018 un excelente nivel de cumplimiento de los lineamientos de publicidad fomentando de esta manera la transparencia en nuestras comunicaciones hacia nuestros clientes.

Dictamen de Auditoría Externa

Dictamen de Auditoría Externa



Tel: +511 2225600
www.bdo.com.pe

PIERREND, GÓMEZ & ASOCIADOS
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

Av. Camino Real 456
Torre Real, Piso 5
San Isidro
LIMA 27- PERU

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
BANCO AZTECA DEL PERÚ S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANCO AZTECA DEL PERÚ S.A. (una subsidiaria de Grupo Elektra S.A. de C. V. domiciliada en los Estados Unidos Mexicanos) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de resultado integral y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 34.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados para Entidades Financieras en el Perú establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, según se explica en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia concluye es necesario, para permitir la preparación de estados financieros libre de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno del Banco relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas 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 proporcionamos fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Pierrend, Gómez & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, una sociedad civil peruana, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO, empresas independientes asociadas.

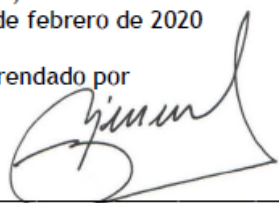
BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BANCO AZTECA DEL PERÚ S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados para Entidades Financieras en el Perú establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

Lima, Perú
27 de febrero de 2020

Refrendado por



(Socio)
Luis Pierrend Castillo
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-03823



Balance General

BANCO AZTECA DEL PERÚ S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en miles de soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
DISPONIBLE	6	64,201	64,474
FONDOS INTERBANCARIOS	7	35,009	27,010
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	8	32,040	-
CARTERA DE CRÉDITOS, neto	9	386,034	291,413
CUENTAS POR COBRAR, neto	10	6,283	6,212
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	11	16,306	11,866
INVERSIONES PERMANENTES		1,324	1,202
INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO, neto	12	23,924	24,200
OTROS ACTIVOS	13	84,223	73,196
Total activo		649,344	499,573
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	18	129,702	119,039
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14	473,589	323,080
DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO	15	13,846	12,629
OTROS PASIVOS	16	29,741	22,286
PATRIMONIO NETO	17		
Capital social		116,168	116,168
Reserva legal		21,146	20,942
Resultados no realizados		24	-
Resultados acumulados		(5,170)	4,468
Total patrimonio neto		132,168	141,578
Total pasivo y patrimonio neto		649,344	499,573
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	18	129,702	119,039

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

Estado de Resultados

BANCO AZTECA DEL PERÚ S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en miles de soles)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS FINANCIEROS	19	300,299	276,658
GASTOS FINANCIEROS	20	(14,163)	(11,180)
PROVISIÓN PARA CRÉDITOS, neto de recuperos por S/ 29,481 mil (S/ 37,409 mil en 2018)	9 (f)	(96,418)	(60,067)
Margen financiero, neto		189,718	205,411
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	21	24,882	21,399
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	22	(3,998)	(4,381)
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	23	(6,884)	(14,922)
Margen operacional		203,718	207,507
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	24	(200,781)	(193,933)
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	25	(13,477)	(14,645)
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	26	(2,414)	(183)
OTROS INGRESOS Y GASTOS	27	1,508	5,262
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta		(11,446)	4,008
IMPUESTO A LA RENTA	11 (a)	2,012	(1,971)
(Pérdida) utilidad neta		(9,434)	2,037
(Pérdida) utilidad básica y diluida por acción	30	(0.081)	0.018
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdida (ganancia) no realizada de inversiones disponibles para la venta		24	-
(Pérdida) utilidad integral total del año		(9,410)	2,037

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

BANCO AZTECA DEL PERÚ S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en miles de soles)

	<u>NOTA</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS NO REALIZADOS</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017		116,168	20,672	-	2,701	139,541
Apropiación	17 (b)	-	270	-	(270)	-
Utilidad neta		-	-	-	2,037	2,037
		-----	-----	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		116,168	20,942	-	4,468	141,578
Apropiación	17 (b)	-	204	-	(204)	-
Ganancia de inversiones disponibles para la venta		-	-	24	-	24
Pérdida neta		-	-	-	(9,434)	(9,434)
		-----	-----	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		116,168	21,146	24	(5,170)	132,168
		=====	=====	==	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

Estado de Flujos de Efectivo

BANCO AZTECA DEL PERÚ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en miles de soles)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
(Pérdida) utilidad neta		(9,434)	2,037
Más (menos) ajustes a la (pérdida) utilidad neta:			
Depreciación y amortización	25	13,477	14,645
Provisión para créditos	9 (f)	125,899	97,476
Provisión para litigios	26	1,586	-
Provisión para pasivo laboral contingente	26	156	-
Provisión por sobreendeudamiento	26	51	-
Impuesto a la renta diferido	11 (a)	(4,440)	1,971
Retiros de activo fijo	12	736	673
Ajuste de intangibles	13 (a)	-	(489)
Ajuste a provisión para sobreendeudamiento	16 (e)	-	(27)
Ganancia de inversiones		(92)	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:			
Aumento de cartera de créditos		(220,520)	(68,012)
Aumento de cuentas por cobrar		(71)	(3,629)
Aumento de otros activos		(11,512)	(1,870)
Aumento (disminución) neta de obligaciones con el público		150,509	(31,668)
Aumento (disminución) de otros pasivos		5,662	(5,093)
		-----	-----
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		52,007	6,014
		-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compra de inversiones		(32,046)	(54)
Compras de instalaciones, mobiliario y equipo	12	(9,565)	(8,438)
Adiciones de intangibles	13 (a)	(3,887)	-
Apertura de fondos interbancarios		(7,999)	(2,003)
		-----	-----
EFFECTIVO NETO APLICADO A ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(53,497)	(10,495)
		-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Variación de depósitos de empresas del sistema financiero		1,217	(52)
		-----	-----
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (APLICADO A) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		1,217	(52)
		-----	-----
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO		(273)	(4,533)
		-----	-----
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	6	64,474	69,007
		-----	-----
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	6	64,201	64,474
		=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado