

COTIZA EN BOLSA MEXICANA DE VALORES
Según se presenta ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores
el día 30 de abril de 2014



**REPORTE ANUAL QUE SE PRESENTA CONFORME A LAS
DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS
EMISORAS DE VALORES Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO
DE VALORES.**

Por el ejercicio fiscal que terminó el 31 de diciembre de 2013.

Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple
(BAZTECA08)

ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
Av. FFCC de Río Frío N° 419 "A"-10
Col. Fraccionamiento Industrial del Moral
Delegación Iztapalapa, C.P. 09010, México, D.F.

**Características de los Títulos en circulación de
Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple:**

Obligaciones Subordinadas Quirografarias no convertibles
en Acciones.

**Nombre de cada Bolsa en que se
registra:**

Bolsa Mexicana de Valores
("BMV").

Los valores de la emisora se encuentran inscritos en la Sección del Registro Nacional de Valores y son objeto de cotización en bolsa.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el prospecto, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

| | |
|---|---|
| Número de series en que se divide la emisión (en su caso) | Serie única. |
| Fechas de emisión | 24 de enero de 2008. |
| Fecha de vencimiento | 11 de enero de 2018. |
| Plazo de la emisión | 130 periodos de 28 días, equivalentes a aproximadamente 3,640 días. |
| Intereses y Procedimiento del Cálculo: | <p>A partir de la fecha de colocación y en tanto no sean amortizadas, las Obligaciones Subordinadas generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal o sobre su Valor Nominal Ajustado que el Representante Común calculará 2 (dos) Días Hábiles anteriores al inicio de cada periodo de intereses ("Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual") computado a partir de la Fecha de Emisión y que regirá durante el periodo de intereses siguiente, para lo cual se deberá considerar lo siguiente:</p> <p>Para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual ("TB") se deberá adicionar 1.5 puntos porcentuales a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio ("TIIE") a plazo de 28 (veintiocho) días (en su caso capitalizada o equivalente), que sea dada a conocer por el Banco de México "BANXICO", por el medio masivo de comunicación que éste determine ó a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por dicho Banco en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual que corresponda, o en su defecto, dentro de los 10 (diez) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que el plazo de la TIIE publicada por BANXICO sea distinto a 28 (veintiocho) días, deberá capitalizarse o hacerse equivalente a 28 (veintiocho) días mediante la fórmula que se describe en la cláusula octava del Acta de Emisión.</p> <p>En el caso de que desaparezca la TIIE, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual, la tasa de interés anual de los Certificados de la Tesorería de la Federación ("CETES"), misma que se calculará de la siguiente manera: Sumar 1.5 puntos porcentuales a la tasa de interés anual de los CETES, a plazos de 28 (veintiocho) días en colocación primaria (o en su caso, capitalizada o equivalente) que sea dada a conocer por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público a través de BANXICO, el mismo día de la subasta por medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por dicho Banco, en la semana de la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual que corresponda, o en su defecto, dentro de las 2 (dos) semanas anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en la semana más próxima a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que el plazo de los CETES publicado por BANXICO sea distinto a 28 (veintiocho) días, deberá capitalizarse o hacerse equivalente a 28 días mediante la fórmula que se describe en la cláusula octava del Acta de Emisión.</p> |
| Periodicidad Del Pago De Intereses: | Los intereses que devenguen las Obligaciones Subordinadas, se liquidarán en la Fecha de Pago, contra la entrega de las constancias o certificaciones que para tales efectos expida Indeval, conforme al calendario de pago de intereses que se establece en el Acta de Emisión correspondiente, en el título de emisión y en el prospecto de colocación. En caso de que el último día del periodo de intereses sea inhábil, el pago se efectuará al siguiente Día Hábil, durante la vigencia de la emisión. |
| Lugar y forma de pago de intereses y principal: | Los Intereses devengados conforme a las Obligaciones Subordinadas se pagarán en la Fecha de Pago, mediante transferencia electrónica de fondos, en las oficinas de S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., ubicadas en Paseo de la Reforma número 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, 06500, México, Distrito Federal. Tratándose de la amortización de las Obligaciones Subordinadas, ésta se efectuará contra la entrega del título, o constancia al efecto emitida por el Indeval, a su valor nominal o valor nominal ajustado, según sea el caso, a la Fecha de Vencimiento. |
| Subordinación de los títulos | Las Obligaciones Subordinadas son, No Preferentes, No Susceptibles de Convertirse en Acciones, en los términos de los artículos 46 fracción IV, 63 y 64 de la Ley de Instituciones de Crédito "LIC" y el numeral M.11.4, de la Circular 2019/95 emitida por BANXICO. En caso de liquidación o concurso mercantil de Banco Azteca, el pago de las obligaciones subordinadas se hará a prorrata, sin distinción de fechas de emisión de las Obligaciones Subordinadas que se tengan en circulación, después de cubrir todas las demás deudas de |

| | |
|---|--|
| | Banco Azteca y de haber pagado cualesquiera obligaciones preferentes, pero antes de repartir a los titulares de las acciones representativas de capital social de Banco Azteca, el haber social. |
| Amortización | Se efectuará contra la entrega del título a su Valor Nominal o Valor Nominal Ajustado, según sea el caso a la fecha de vencimiento, es decir, el 11 de enero de 2018. |
| Amortización anticipada: | Banco Azteca, podrá amortizar anticipadamente las Obligaciones Subordinadas a partir del quinto año de la fecha de su emisión, previa autorización de BANXICO y de conformidad con lo establecido por el artículo 64, párrafo quinto de la LIC, y el numeral M.11.43.1 de la Circular 2019/95 emitida por BANXICO. Lo anterior en los términos siguientes: Después del quinto aniversario de la fecha de emisión, la Emisora, podrá amortizar anticipadamente, en todo o en parte, las Obligaciones Subordinadas, con base al Valor Nominal Ajustado de las Obligaciones Subordinadas en Circulación, previa autorización de BANXICO. En caso de que la amortización sea parcial, el monto a amortizarse se aplicará a prorrata al valor nominal ajustado de cada obligación. |
| Garantía: | Las Obligaciones Subordinadas son quirografarias, por lo que no cuentan con garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB). |
| Fiduciario (en su caso) | No aplica. |
| Calificación otorgada por una institución calificadora: | FITCH MÉXICO, S.A. DE C.V: A- (mex): Alta calidad crediticia. Implica una sólida calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país. |
| Representante común: | Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero. |
| Depositario: | El título que ampara las Obligaciones Subordinadas, se mantendrá en depósito en el Indeval, para los efectos del artículo 282 de la Ley del Mercado de Valores "LMV". En los términos del artículo 282 de la LMV, la Emisora determina que el Título de Emisión no lleve cupones adheridos, y las constancias que Indeval expida para tal efecto, harán las veces de dichos títulos accesorios. |
| Régimen fiscal: | La tasa de retención aplicable a los intereses pagados conforme a las Obligaciones Subordinadas que se emitan, se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 160 y 58 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente, el artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2012 y en otras disposiciones complementarias; y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en el artículo 195 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. El régimen fiscal puede modificarse a lo largo de la vigencia de la emisión. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de las Obligaciones Subordinadas. Los posibles adquirentes de los mismos, deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de las Obligaciones Subordinadas incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular. |

ÍNDICE

| | |
|--|-----------|
| 1. Información General | 6 |
| a. Glosario de términos y definiciones | 6 |
| b. Resumen Ejecutivo | 8 |
| i. Declaraciones de carácter prospectivo. | 8 |
| ii. Presentación de la información financiera y demás información | 9 |
| iii. Comportamiento de los títulos en el mercado de valores | 11 |
| c. Factores de riesgo | 11 |
| d. Otros valores inscritos | 13 |
| e. Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro | 13 |
| f. Destino de los fondos | 13 |
| g. Documentos de carácter público | 13 |
| 2. El Banco | 14 |
| a. Historia y desarrollo del emisor. | 14 |
| i. Historia | 14 |
| ii. Inversiones estratégicas | 15 |
| b. Descripción del negocio | 15 |
| i. Actividad principal | 16 |
| ii. Canales de distribución | 21 |
| iii. Patentes, licencias, marcas y otros convenios | 22 |
| iv. Principales clientes | 22 |
| v. Legislación aplicable y régimen tributario | 22 |
| vi. Recursos humanos | 23 |
| vii. Desempeño ambiental | 25 |
| viii. Información de mercado | 26 |
| ix. Estructura corporativa | 27 |
| x. Descripción de los principales activos | 27 |
| xi. Procesos judiciales, administrativos o arbitrales | 28 |
| xii. Acciones representativas del capital social | 28 |
| xiii. Dividendos | 28 |
| 3. Información Financiera | 29 |
| a. Información financiera seleccionada | 29 |
| b. Información financiera por línea de negocio y zona geográfica | 30 |
| c. Información de créditos relevantes | 30 |

| | |
|--|-----------|
| d. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la Compañía | 31 |
| i. Resultados de la operación | 31 |
| ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital | 33 |
| iii. Control interno | 35 |
| e. Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas | 38 |
| 4. Administración | 40 |
| a. Auditores externos | 40 |
| b. Operaciones con partes relacionadas y conflictos de intereses | 40 |
| c. Administradores y accionistas | 41 |
| i. Consejeros | 41 |
| ii. Directivos relevantes | 46 |
| iii. Accionistas | 48 |
| d. Estatutos sociales y otros convenios | 48 |
| 5. Mercado accionario | 50 |
| a. Estructura accionaria | 50 |
| b. Comportamiento de los títulos en el mercado de valores | 50 |
| c. Formador de mercado | 50 |
| 6. Personas responsables | 51 |
| 7. Anexos | 52 |
| a. Carta de los Auditores Externos, Castillo Miranda y Compañía, S.C. | 52 |
| b. Carta del Comisario | 52 |
| c. Estados financieros consolidados auditados | 52 |

1. INFORMACIÓN GENERAL

a. Glosario de términos y definiciones

Según se utilizan en el presente Reporte, los términos que se relacionan más adelante, tendrán los significados siguientes (que serán igualmente aplicados al singular y al plural de dichos términos):

| Abreviación | Nomenclatura |
|--|--|
| Acta de Emisión | Declaración Unilateral de Voluntad suscrita por el Banco, en la cual constan las características de las Obligaciones Subordinadas a emitirse. |
| BANXICO | Banco de México. |
| BMV | Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. |
| Cancelación del Pago de Intereses y Diferimiento del Pago de Principal | La posibilidad de Banco Azteca de cancelar el pago de intereses y diferir el pago del principal, siempre y cuando se dé como una medida correctiva en términos del inciso e) de la fracción I del artículo 134 Bis 1, en relación con el artículo 134 Bis, ambos de la LIC, y de las reglas de capitalización aplicables a Banco Azteca, en términos de lo dispuesto por la cláusula Décima Séptima del Acta de Emisión. |
| CNBV | Comisión Nacional Bancaria y de Valores. |
| CONDUSEF | Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros. |
| Día Hábil | Cualquier día del año distinto de sábados, domingos y los días en que las Instituciones de Crédito en la Ciudad de México estén autorizadas u obligadas a cerrar de conformidad con las reglas de carácter general que para tales efectos expide la CNBV. |
| DOF | Diario Oficial de la Federación. |
| DUV | Declaración Unilateral de Voluntad. |
| EBITDA | Significa por sus siglas en inglés, Utilidad antes de Depreciación, Amortización, Intereses e Impuestos y es el resultado de sumar la utilidad de operación más la depreciación más la amortización de los últimos 12 (doce) meses. Es una variable que se considera en el sector comercial pero no en el sector bancario, aunque en los estados financieros consolidados sí se toma en cuenta. |
| Emisora | Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple. |
| Eventos relevantes | Significan los actos, hechos o acontecimientos, de cualquier naturaleza que influyan o puedan influir en los precios de los valores inscritos en el Registro Nacional de Valores. |
| Fechas de emisión | 24 de enero de 2008. |
| Fecha de Pago | Cada 28 días, la fecha de pago de intereses. En caso de que la fecha de pago sea inhábil, el pago se efectuará al siguiente día hábil, durante la vigencia de la emisión, por los días efectivamente transcurridos a la fecha de pago, y en consecuencia, el siguiente periodo de intereses se disminuirá en el número de días en que se haya aumentado el periodo de intereses anterior. |
| Fecha de Vencimiento | El día 11 de enero de 2018. |
| Fitch México | Fitch México, S.A. de C.V. |
| Gastos de Emisión | La suma de los siguientes conceptos, según se especifiquen y cuantifiquen en el presente prospecto: <ul style="list-style-type: none">• La comisión y los gastos del Intermediario Colocador;• Los honorarios del Representante Común por concepto de aceptación de su designación como tal;• Los derechos, honorarios, y gastos derivados de la Emisión y Colocación, incluyendo entre otros los derechos por la inscripción de las Obligaciones Subordinadas en el RNV, los gastos por la inscripción en la BMV, los gastos por el cruce en la BMV, por el depósito de los Títulos en el Indeval y por el otorgamiento de los instrumentos notariales correspondientes, los gastos causados por la impresión del prospecto definitivo y por cualquier publicación y/o publicidad relacionada con la Emisión;• Los honorarios de los asesores legales;• Los honorarios de la agencia calificadora por el otorgamiento de la calificación de la Emisión; y• Cualquier otro gasto relacionado con la Emisión según se establezca en el presente prospecto. |
| Gastos de | La suma de: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Mantenimiento de la Emisión | <ul style="list-style-type: none"> • Los honorarios del Representante Común; • El costo de mantener en depósito con Indeval los Títulos de Emisión; • Los honorarios de la agencia calificadora por concepto de mantenimiento de la calificación; • Los gastos directos, indispensables y necesarios para cumplir con las disposiciones legales aplicables, para mantener el registro de las Obligaciones Subordinadas en el RNV y su listado en la BMV y aquellos derivados de cualquier publicación relacionada con la Emisión que se requiera en los términos de la legislación aplicable; y • Cualquier gasto derivado de la modificación al Acta de Emisión y/o al Título de Emisión respectivo que autorice la Asamblea de Tenedores de las Obligaciones Subordinadas, correspondiente. |
| Grupo Elektra | Grupo Elektra, S.A.B. de C.V., una Sociedad Anónima de Capital Variable válidamente constituida y legalmente existente de conformidad con las leyes de México. |
| Indeval | S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. |
| INPC | Índice Nacional de Precios al Consumidor. |
| IPAB | Instituto para la Protección al Ahorro Bancario. |
| Intermediario Colocador | Invex, Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Invex Grupo Financiero. |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado. |
| LGTOC | Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito. |
| LIC | Ley de Instituciones de Crédito. |
| LMV | Ley del Mercado de Valores. |
| México | Estados Unidos Mexicanos. |
| El Salvador | República de El Salvador. |
| NIFS | Normas de Información Financiera (anteriormente conocidas como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México). |
| Obligaciones Subordinadas | Las Obligaciones Subordinadas, No Preferentes, No Susceptibles de Convertirse en Acciones, de Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple. |
| CCIC | Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito establecidos por la CNBV. |
| Períodos de Intereses | Cada uno de los 130 (ciento treinta) periodos de 28 (veintiocho) días, cada uno. En caso de que la fecha de pago sea inhábil, el pago se efectuará al siguiente día hábil, durante la vigencia de la emisión, por los días efectivamente transcurridos a la fecha de pago, y en consecuencia, el siguiente periodo de intereses se disminuirá en el número de días en que se haya aumentado el periodo de intereses anterior. |
| PIB | Producto Interno Bruto. |
| Producto Neto de la Colocación | La cantidad de dinero obtenida por la Colocación de las Obligaciones Subordinadas, descontando los gastos de emisión y que será destinada conforme a lo establecido en el Acta de Emisión. |
| Sucursales bancarias | Conjuntamente, (i) las sucursales en tiendas de Grupo Elektra, (ii) las sucursales independientes ó Tiendas de Servicios Financieros (TSF) y (iii) Puntos de Venta. |
| Tiendas de Grupo Elektra | Conjuntamente, tiendas Elektra y tiendas Salinas y Rocha. |
| Subsidiarias consolidadas | Conjuntamente, Servicios Ejecutivos y Laborales, S.A. de C.V. y Banco Azteca El Salvador, S.A., esta última inició operaciones el 30 de julio de 2009. |
| Representante Común | Institución designada para actuar como representante común de los tenedores de las Obligaciones Subordinadas, en términos del Acta de Emisión. |
| Revenue | Los ingresos por intereses, en los estados financieros consolidados también se toman en cuenta las comisiones netas ganadas. |
| RNV | Registro Nacional de Valores. |
| SEDI | Sistema Electrónico de Envío y Difusión de Información autorizado por la CNBV a la Bolsa de Valores. |
| SHCP | Secretaría de Hacienda y Crédito Público. |
| Tasa de Interés | Tiene el significado establecido en la Cláusula Novena del Acta de Emisión. |
| Tenedor | Cualquier y toda persona que en cualquier momento sea legítima propietaria o titular de una o más Obligaciones Subordinadas. |
| Tasa CETES | La Tasa de Rendimiento Anual (promedio ponderada o la que la sustituya) en colocación primaria de los Certificados de la Tesorería de la Federación, a plazo de 28 (veintiocho) días, que sea dada a conocer por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público a través |

| | |
|------------------------|---|
| Tasa TIE | de BANXICO, el mismo día de la subasta por medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por dicho Banco o, a falta de ello, la que se de a conocer a través de dichos medios, en la fecha de determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual, o, en su defecto, dentro de los 10 (diez) días hábiles anteriores, en cuyo caso deberá tomarse la o las tasas comunicadas en el día hábil más próximo a dicha fecha. |
| Titulo de Emisión | La Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de hasta 31 (treinta y un) días capitalizada, o en su caso equivalente al número de días efectivamente transcurridos del periodo, que sea dada a conocer por BANXICO por medio masivo de comunicación que éste determine ó a través de cualquier otro medio electrónico, de computo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por dicho Banco o, a falta de ello, la que se de a conocer a través de dicho medios, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual o, en su defecto dentro de los 10 (diez) días hábiles anteriores, en cuyo caso deberá tomarse la o las tasas comunicadas en el día más próximo a dicha fecha. |
| Valor Nominal | Los títulos que contengan las características de la Emisión. |
| Valor Nominal Ajustado | \$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.), cada Obligación Subordinada. |
| | El saldo insoluto de las Obligaciones Subordinadas en circulación, después de haberse llevado a cabo, en su caso, una amortización anticipada parcial, y éste sea dividido entre el número de Obligaciones Subordinadas en circulación. |

b. Resumen ejecutivo

i. Declaraciones de carácter prospectivo.

El presente Informe Anual (el "Informe Anual"), contiene términos como "creemos", "esperamos" y "anticipamos" y expresiones similares que identifican las declaraciones de carácter prospectivo. Estas declaraciones reflejan nuestro punto de vista acerca de eventos y desempeño financiero futuros. Los resultados reales podrían diferir sustancialmente de aquellos proyectados en tales declaraciones prospectivas como resultado de diversos factores que pueden estar fuera de nuestro control, incluyendo de manera enunciativa pero no limitativa, los efectos que sobre nuestra Compañía tenga la competencia, las limitaciones en el acceso que tengamos a las fuentes de financiamiento bajo términos competitivos, cambios significativos en la situación económica o política de México y cambios en nuestro entorno normativo, particularmente acontecimientos que afecten la regulación de los servicios de crédito para productos de consumo. De conformidad con lo anterior, se advierte a los lectores que no deberán basarse indebidamente en estas declaraciones de carácter prospectivo. En cualquier caso, estas declaraciones son válidas sólo a la fecha en las que hayan sido emitidas y no asumimos obligación alguna de actualizar o corregir alguna de ellas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros o cualquier otra causa.

Adicionalmente, es importante destacar lo siguiente:

En el presente Informe Anual las referencias a "US\$", "Dólares" y "Dólares de los Estados Unidos de América" son a dólares de los Estados Unidos de América. Aunado a esto, cualesquiera referencias a pesos son a la moneda de curso legal de México y cualquier referencia a "P\$", "\$", "Ps.", o "Pesos" indican pesos mexicanos, moneda nacional.

La información financiera de Banco Azteca incluida en el presente informe ha sido originalmente preparada de acuerdo con los criterios contables establecidos por la CNBV para la preparación de los estados financieros consolidados.

Este Informe Anual contiene conversiones de ciertos importes en pesos mexicanos a dólares, a los tipos de cambio especificados, únicamente para la conveniencia del lector. Estas conversiones no deben ser interpretadas como una declaración de que las sumas en pesos en realidad representan dichas sumas en dólares o que podrían convertirse en dólares a los tipos de cambio indicados o a cualquier otro tipo de cambio. Salvo que se indique lo contrario, dichas sumas en dólares de los Estados Unidos de América han sido convertidas de pesos mexicanos a un tipo de cambio de Ps.13.0843 por US\$1.

ii. Presentación de la información financiera y demás información.

Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple. (“Banco Azteca”, “nosotros”, “el Banco” o “la Compañía”) es una institución bancaria constituida bajo las leyes de los Estados Unidos Mexicanos. Banco Azteca (en ese entonces Banca Azteca) abrió sus puertas al público el 26 de octubre de 2002 e inició las operaciones de otorgamiento de crédito el 1o. de diciembre de 2002, prestando servicios de crédito al consumo en todos los formatos de tienda de Elektra y Salinas & Rocha. Además de ofrecer cuentas de ahorro y de otorgar créditos a nuestros clientes para permitirles financiar la compra de bienes de consumo en las tiendas en referencia, Banco Azteca también ofrece productos y servicios bancarios adicionales.

El Banco está enfocado a la prestación de servicios de ahorro y financiamiento a los segmentos del mercado que tradicionalmente no han sido atendidos por la banca comercial en México, aprovechando la profunda experiencia de Grupo Elektra. La compañía cuenta con varias ventajas competitivas, las cuales consisten en el aprovechamiento de la infraestructura de una red con 3,475 puntos de contacto, el amplio conocimiento del mercado y el posicionamiento y reconocimiento de sus productos de crédito y ahorro denominados “Credimax”, “Guardadito”, “Inversión Azteca”, entre otros, así como el importante volumen de clientes con que cuenta.

2013 fue un año de transición en el cual se dio la aprobación de diversas reformas estructurales en busca de mayor crecimiento económico hacia el futuro. Sin embargo, durante 2013, la economía mexicana solamente creció 1.1% (el nivel más bajo observado en los últimos tres años), derivado de un menor crecimiento de la economía de Estados Unidos (crecimiento anual del PIB de 1.9% vs 2.8% en el 2012), impactando de manera menos favorable a las exportaciones de mercancías mexicanas, aunado a un menor gasto público, a la afectación del sector de la construcción (PIB negativo de 4.5% comparado contra 2012), y a un débil consumo privado (crecimiento de 2.4% vs 2012, de acuerdo al Indicador Mensual del Consumo Privado en el Mercado Interior elaborado por el INEGI). La inversión extranjera directa se ubicó en máximos históricos al llegar a US\$35,188 millones (178% superior al monto originalmente reportado en 2012) principalmente por diversas adquisiciones realizadas por empresas extranjeras de empresas mexicanas. A su vez, el gobierno mexicano logró colocar bonos por US\$8,331 millones en mercados internacionales y la deuda en tenencia de residentes en el extranjero fue de 1.8 billones de pesos, 16.5% superior comparado con el monto registrado al cierre del 2012. Las remesas disminuyeron 4% (de US\$22,438 millones en 2012 a US\$21,597 millones en 2013); el tipo de cambio se depreció 1% durante el 2013 (de 12.97 a 13.08 pesos por dólar); la inflación fue de 3.97% y la tasa de Cetes de 28 días se redujo de 3.9% en el 2012 a 3.2% en el 2013.

Creemos persisten algunos factores que podrían provocar que la desaceleración en la actividad económica global se prolongue. Dentro de dichos factores encontramos la tensión entre Rusia y Ucrania, los problemas fiscales y financieros de Europa, principalmente afectados por los problemas de crédito, los altos niveles de endeudamiento

en relación al PIB (sobre todo en los casos de Portugal, Grecia, Italia, Irlanda y España), los niveles históricos de desempleo (cifra a febrero del 12% en la Unión Europea, misma que se sostuvo durante el año pasado y es la más alta desde la inauguración del euro en 1999, según cifras publicadas por la Eurostat, Comisión Europea de Estadística), además de los problemas fiscales en EU y la probable extinción de los estímulos gubernamentales en ese país, y del alto endeudamiento de Japón.

En 2013, nuestros puntos de venta crecieron a 3,475, en comparación de 3,422 en el 2012. La extensa distribución de la Institución, es una fortaleza competitiva relevante ya que le brinda una proximidad sin paralelo a su mercado objetivo.

| | Millones de Pesos | | Cambio | |
|--|-------------------|-----------|---------|------|
| | 2012 | 2013 | \$ | % |
| RESULTADOS | | | | |
| Ingresos por intereses | \$45,580 | \$48,240 | \$2,660 | 6% |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 36,357 | 37,165 | 808 | 2% |
| Gastos de administración y promoción | (35,324) | (37,561) | (2,237) | -6% |
| Resultado de operación | 2,345 | 1,436 | (909) | -39% |
| EBITDA | 2,916 | 2,198 | (718) | -25% |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 2,346 | 1,449 | (897) | -38% |
| Impuestos a la utilidad | (542) | (370) | 172 | 32% |
| Utilidad neta | \$1,802 | \$1,073 | (\$729) | -40% |
| SITUACIÓN FINANCIERA | | | | |
| Disponibilidades e Inversiones en valores | \$16,812 | \$25,884 | \$9,072 | 54% |
| Cartera de crédito, neta | 55,358 | 55,307 | (51) | 0% |
| Operaciones con valores, derivadas y reportos | 7,998 | 8,308 | 310 | 4% |
| Mobiliario y equipo (neto) | 2,037 | 1,949 | (88) | -4% |
| Otros activos | 11,309 | 8,863 | (2,446) | -22% |
| Total del activo | \$93,514 | \$100,311 | \$6,797 | 7% |
| Captación tradicional | \$70,116 | \$73,968 | \$3,852 | 5% |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 2,489 | 3,410 | 921 | 37% |
| Operaciones con valores, derivadas y reportos | 4,005 | 5,022 | 1,017 | 25% |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 1,002 | 1,002 | 0 | 0% |
| Otros pasivos | 6,573 | 6,669 | 96 | 1% |
| Inversión de los accionistas | 9,329 | 10,240 | 911 | 10% |
| Total del pasivo e inversión de los accionistas | \$93,514 | \$100,311 | \$6,797 | 7% |

El Banco continuó redoblando esfuerzos para mantener el liderazgo en la atención a su mercado, lo que se tradujo en un desempeño positivo de los ingresos y en una sólida estructura de crédito y de captación.

En 2013, logramos de nueva cuenta un desempeño favorable en ingresos. Los ingresos por intereses del ejercicio de 2013 ascendieron a Ps.48,240 millones, lo que representó un incremento de Ps.2,660 millones comparado con el año anterior, derivado básicamente del aumento en los intereses a favor de cartera de crédito.

Nuestros productos de captación tuvieron un firme crecimiento en México, derivado de la confianza de millones de clientes en nuestros sólidos productos de depósito. Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de la captación tradicional de Ps.73,968 millones, mostró un incremento de Ps.3,852 millones, 5% mayor en comparación del año anterior. A esa fecha la cartera vigente del Banco disminuyó Ps.388 millones, 1% menos respecto al mismo mes

del año anterior, acumulando Ps.57,153 millones. Los recursos excedentes de la colocación se utilizaron principalmente en inversiones de Tesorería.

Al cierre de diciembre de 2013, los créditos al consumo representaron el 71% de la cartera bruta total y constituyen el principal segmento del negocio.

El incremento de la cartera de crédito vencida a diciembre de 2013 respecto a un año antes y los cambios en las disposiciones sobre metodología de calificación emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), han generado el aumento de la estimación preventiva para riesgos crediticios; el cargo a los resultados en 2013 por dicha reserva, fue mayor Ps.1,299 millones respecto del año anterior.

iii. Comportamiento de los títulos en el Mercado de Valores.

El 22 de enero de 2008, la CNBV autorizó a Banco Azteca a colocar Ps.1,000 millones en Obligaciones Subordinadas no preferentes no susceptibles de convertirse en acciones, bajo la clave de pizarra BAZTECA 08. De este total, con fecha 24 de enero de 2008 se colocaron Ps.720 millones a un plazo de 10 años con un rendimiento de TIE 28 días + 1.5%. Asimismo, bajo la misma emisión, plazo y rendimiento, con fechas 17 de abril y 30 de mayo del mismo año, Banco Azteca colocó Ps.20 millones y Ps.30 millones adicionales, quedando Ps.230 millones en su cuenta del Indeval para su posterior colocación.

Con fecha 26 de diciembre de 2008, se pusieron en circulación los 2,300 millones de títulos restantes, con valor nominal de Ps.100.00 cada uno, es decir, un monto de Ps.230 millones, con lo cual se colocaron en su totalidad los títulos restantes que se conservaban en la Tesorería de Banco Azteca de conformidad con lo establecido en la cláusula Séptima del Acta de Emisión correspondiente, cumpliendo en tiempo y forma con la colocación de Ps. 1,000 millones.

c. Factores de Riesgo

Los factores de riesgo que a continuación se detallan, pudieran tener un impacto significativo en el desarrollo y evolución de Banco Azteca. Estos riesgos no son únicos ni excluyentes, ya que existen otros que se desconocen o que actualmente no se consideran significativos y que podrían afectar en forma adversa el desarrollo y evolución de Banco Azteca. Asimismo, tampoco se mencionan factores de riesgo que puedan aplicar a cualquier institución bancaria nacional, emisora o a cualquier oferta.

A menudo llevamos a cabo diversas transacciones con empresas que son propiedad de nuestros accionistas de control, lo cual puede generar conflictos de intereses.

Hemos realizado y seguiremos realizando una variedad de transacciones con Grupo Elektra, Azteca, Movil@ccess, Iusacell, Unefon, Afore Azteca, Seguros Azteca y otras entidades que son propiedad de, o en las que Ricardo B. Salinas Pliego y algunos de nuestros demás accionistas de control tienen un interés accionario importante. Si bien tenemos la intención de seguir realizando negocios con partes relacionadas sobre una base de libre competencia, no podemos asegurar que dichas transacciones no se verán afectadas por conflictos de intereses entre tales partes y nosotros.

Para protegernos de estos conflictos de intereses potenciales, nuestro Consejo de Administración a través del Comité de Precios de Transferencias, hace una revisión de las

operaciones con Partes Relacionadas, con el fin de determinar si estas operaciones tienen relación con nuestro negocio y si se consumarán bajo términos que sean cuando menos tan favorables para nosotros como los que se obtendrían mediante una operación similar realizada sobre una base de libre competencia con un tercero no relacionado. Sin embargo, pueden surgir conflictos de interés que tengan un efecto negativo en nuestros resultados de operación.

Enfrentamos incertidumbre respecto a nuestros planes en actividades bancarias.

En 2002, Banco Azteca tuvo una capitalización inicial de Ps.227.5 millones (nominales). Inicialmente, Banco Azteca proveyó de financiamiento al consumo y recibió depósitos de sus clientes en nuestras sucursales, los cuales previamente habían obtenido financiamiento nuestro a través de Elektrafin o realizaban depósitos a sus cuentas en nuestras tiendas a través de otros contratos que teníamos con Banca Serfín.

Los resultados positivos generados durante los años previos aportaron la suficiencia de capital necesaria para la realización de las nuevas operaciones, sin embargo durante 2012 los accionistas de Banco Azteca resolvieron incrementar el capital social, sujeto a la condición suspensiva de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV. Para mayor información, véase Nota 21 de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013.

Adicionalmente, Banco Azteca hace frente a la competencia tanto local como de bancos internacionales con sucursales en el mercado nacional. El banco es objeto de regulaciones bancarias que no son aplicables a nuestras otras líneas de negocios y que pueden significar restricciones en nuestras actividades financieras y en la flexibilidad general de nuestras operaciones; estas leyes y regulaciones pueden cambiar con el tiempo y esos cambios pueden imponer límites o condiciones adicionales a las operaciones bancarias y a sus ingresos. La mayor parte de la base de clientes de nuestro Banco consiste en individuos que no cuentan con historiales crediticios o cuyos historiales están limitados, y/o tienden a caer en incumplimiento en sus obligaciones crediticias con el banco en tiempo de tensión financiera. Nosotros no podemos asegurar que las actividades bancarias continuarán siendo exitosas o rentables.

Riesgo de mayor competencia.

Aunque creemos que Banco Azteca atiende a aquellos clientes que tradicionalmente no han sido atendidos por el sistema bancario mexicano tradicional, no se puede asegurar que otros bancos o competidores financieros, nacionales o internacionales, no vayan a participar con mayor agresividad dentro de nuestro segmento de mercado objetivo, lo cual podría provocar un cambio adverso en el volumen y en la rentabilidad de la colocación de crédito y en la captación del ahorro de los clientes.

Dividendos de Banco Azteca.

Banco Azteca no tiene una política respecto al pago de dividendos.

La utilidad neta del ejercicio 2013 está sujeta a una retención por lo menos el 10% para incrementar el fondo de reserva de capital, conforme al artículo 99A de la LIC. El remanente de dicha utilidad, que asciende a Ps.966 millones, así como los resultados acumulados, pueden ser sujetos a una distribución en efectivo. Para mayor información ver Apartado 2. El Banco – b. Descripción del Negocio – xiii Dividendos.

Riesgo por Incremento de Cartera Vencida.

La Compañía tiene un profundo conocimiento de la capacidad de pago de sus clientes, y ha sido proactiva en tomar medidas que controlan efectivamente los riesgos de crédito, lo que incide positivamente sobre la calidad de su cartera. El índice de morosidad de Banco Azteca al cierre de diciembre de 2013 fue 8.2%.

d. Otros Valores Inscritos.

A la fecha de este Informe, Banco Azteca no cuenta con otros valores inscritos en el RNV o listados en otros mercados.

Por lo que hace a los reportes periódicos que el Banco debe presentar conforme a la legislación mexicana a BANXICO, SHCP, CNBV y BMV, cabe señalar que dicha obligación ha sido cumplida cabalmente.

e. Cambios significativos a los Derechos de Valores inscritos en el Registro.

Ver Apartado 1. Información General – b. Resumen ejecutivo – iii. Comportamiento de los títulos en el Mercado de Valores.

f. Destino de los Fondos.

El producto de la colocación de las Obligaciones Subordinadas ha sido y será utilizado para fortalecer el capital del Banco.

Este incremento permite al Banco mayor capacidad en operaciones de cartera de crédito, posiciones de divisas e inversiones, entre otras.

g. Documentos de Carácter Público

Banco Azteca proveerá sin costo alguno a quien solicite información por escrito ó de forma oral, los documentos y reportes públicos emitidos por la Compañía.

Las solicitudes de información deberán ser dirigidas a:

Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple
Av. FFCC. de Río Frío, No. 419 "A"-10
Col. Fraccionamiento Industrial del Moral
Delegación Iztapalapa, C.P. 09010, México, D.F.
Tel. +52 (55) 1720-7000.

A la atención de:

Bruno Rangel.
Director de Relación con Inversionistas.
Tel. + 52 (55) 1720-9167
Fax. + 52 (55) 1720-0831
jrangelk@elektra.com.mx

Rolando Villarreal S.
Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (55) 1720-9167

Fax. + 52 (55) 1720-0831
rvillarreal@gruposalinas.com.mx

La Compañía ha proporcionado a BANXICO, SHCP, CNBV y BMV, la información requerida por la legislación bancaria y bursátil aplicable.

Para información adicional al presente documento, consultar a nuestra área de Relación con Inversionistas o a nuestro sitio corporativo de Internet en www.bancoazteca.com.mx.

2. EL BANCO

a. Historia y desarrollo del emisor.

i. Historia.

Banco Azteca S.A., Institución de Banca Múltiple, es una institución bancaria mexicana, con duración indefinida, constituida conforme a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos.

Las oficinas principales se encuentran ubicadas en:

Av. Ferrocarril de Río Frio, No. 419 "A" -10
Col. Fraccionamiento Industrial del Moral
Delegación Iztapalapa, C.P. 09010, México, D.F.
Tel: +52 (55) 1720-7000

A continuación se presenta un breve resumen de la evolución que ha tenido el Banco:

Banco Azteca (México)

En agosto de 2001, Grupo Elektra S.A. de C.V. — la empresa de servicios financieros y de comercio especializado líder en Latinoamérica y mayor proveedor de préstamos no bancarios de corto plazo en EUA — y Elektrafin S.A de C.V. —subsidiaria al 100% de Grupo Elektra, actualmente Elektra del Milenio, S.A. de C.V. —solicitaron a la SHCP una licencia para operar un banco, aprovechando la experiencia adquirida en el otorgamiento de crédito durante más de 50 años.

El 23 de mayo de 2002, Banco Azteca (en ese entonces Banca Azteca) se constituyó como una Institución de Banca Múltiple, de conformidad con la LIC. Banco Azteca abrió sus puertas al público el 26 de octubre de 2002 e inició las operaciones de otorgamiento de crédito el 1o. de diciembre de 2002, prestando servicios de crédito al consumo en todos los formatos de tienda de Elektra y Salinas y Rocha, mismos que anteriormente habían sido ofrecidos por Elektrafin en la forma de ventas en abonos. Además de ofrecer cuentas de ahorro y de otorgar créditos a nuestros clientes para permitirles financiar la compra de bienes de consumo en las tiendas en referencia, Banco Azteca también ofrece productos y servicios bancarios adicionales.

El 28 de julio de 2003, Banco Azteca presentó y solicitó ante la SHCP la aprobación de una reforma a sus estatutos para ampliar sus servicios bancarios, ya que en sus inicios, Banco Azteca recibió autorización para ofrecer una variedad limitada de servicios bancarios, mismos que incluían, entre otros, el otorgamiento de crédito, la captación de

depósitos, la inversión en valores y la emisión de deuda. Esta autorización le fue otorgada a Banco Azteca por la SHCP el 21 de noviembre de 2003, tras el análisis de los resultados de la auditoría realizada por la SHCP a Banco Azteca y ante la opinión favorable de BANXICO y la no inconveniencia manifestada por la CNBV acordando otorgar esta reforma.

Banco Azteca El Salvador (subsidiaria de Banco Azteca)

En 2007, la Superintendencia del Sistema Financiero de la República de El Salvador y la SHCP (con la previa opinión favorable de la CNBV y BANXICO) autorizaron a Banco Azteca (México) a constituir una institución bancaria en El Salvador a través de su subsidiaria Banco Azteca El Salvador, S. A.

Gracias a esta autorización, Banco Azteca (México) tiene una participación del 91% del capital social de Banco Azteca El Salvador.

Con fecha 28 de mayo de 2009, dicha Superintendencia otorgó a Banco Azteca El Salvador su autorización para iniciar operaciones.

Banco Azteca El Salvador inició sus operaciones con el público el 30 de julio de 2009. Creemos que Banco Azteca replicará con éxito su modelo de negocio en ese país, enfocándose principalmente en la clase media salvadoreña para contribuir a elevar sus niveles de vida, ofreciendo productos y servicios bancarios y financieros de calidad mundial.

El 5 de febrero de 2010, la CNBV acordó autorizar a Banco Azteca (México) incrementar su inversión en el capital social de Banco Azteca El Salvador con cargo a su capital hasta la suma de USD\$17.3 millones, conservando el 91% de participación que le fue autorizado en su momento por la SHCP.

Con fecha 10 de diciembre de 2010, la CNBV autorizó a Banco Azteca (México) incrementar su inversión en el capital social de Banco Azteca El Salvador con cargo a su capital hasta la suma de USD\$18.2 millones, conservando el 91% de participación que le fue autorizado en su momento por la SHCP.

ii. Inversiones estratégicas.

El CAPEX al 31 de diciembre de 2013 fue de Ps.5,759 millones principalmente como resultado del equipamiento a los puntos de contacto.

| | 2011 | 2012 | 2013 |
|-------------------------------------|-------|---------|-------|
| Puntos de contacto | 2,478 | 3,422 | 3,475 |
| % de crecimiento anual total | 29% | 38% | 2% |
| Inversión total (millones de pesos) | \$752 | \$1,274 | \$701 |

b. Descripción del negocio.

Banco Azteca está enfocado a la prestación de servicios de ahorro y financiamiento a los segmentos de mercado que tradicionalmente no han sido atendidos por la banca comercial tradicional, y nace como subsidiaria de Grupo Elektra, de quien aprovecha su profunda experiencia en el otorgamiento de crédito.

Para llegar a nuestro mercado objetivo, Banco Azteca tiene sucursales bancarias dentro de cada una de las tiendas Elektra y Salinas y Rocha, así como sucursales bancarias independientes denominadas Elektra Dinero

La operación de Banco Azteca se fundamenta en el uso de tecnología de punta, alta velocidad de respuesta a sus clientes, cobertura masiva a través de sucursales y puntos de venta estratégicamente ubicados a lo largo del país y la introducción de procesos innovadores para eficientar su operación.

i. Actividad principal

Banco Azteca es una Institución de Banca Múltiple, cuya principal actividad es atender a personas del sector popular (segmentos C+, C, C- y D+), ofreciendo productos de captación, crédito y medios de pago.

1. **Guardadito:** Guardadito es una cuenta de ahorro en pesos que se abre con un monto mínimo de Ps.1. Cuenta con disponibilidad inmediata, sin saldo mínimo y sin comisiones. Se entrega una tarjeta VISA o Mastercard. Otorga el 0.25% anual de rendimiento sobre los ahorros, ofrece banca electrónica sin costo, y operaciones a través de celular, y cuenta con concursos semanales de Ps.100 mil, cada peso de incremento es un boleto electrónico para participar.
2. **Guardadito en Dólares:** Esta es una cuenta de ahorro en dólares que sólo se ofrece a clientes que viven dentro de un radio de 20 km de la frontera con los Estados Unidos de América y en los estados de Baja California y Baja California Sur. Se abre con un saldo mínimo de US\$5 Dólares, sin saldo mínimo y sin comisiones, no ofrece una Tarjeta de Débito, retiros ilimitados en ventanilla, y sin pago de intereses, y cuenta con concursos semanales de Ps.100 mil, por cada dólar que incrementes en tu saldo es un boleto electrónico para participar.
3. **Guardadito Cheques:** Es una cuenta de cheques diseñada para las personas que necesitan girar cheques, se abre a partir de un saldo mínimo de \$500 y otorga de forma gratuita 2 depósitos fuera de plaza al mes si se mantiene un saldo promedio mensual de Ps.3,500. Otorga el 0.25% anual de rendimiento sobre los ahorros, ofrece banca electrónica sin costo y manejo de la cuenta sin comisiones. Cuenta con disponibilidad inmediata, sin saldo mínimo. Se entrega una tarjeta de débito Internacional VISA o Mastercard, y operaciones a través de celular, y cuenta con concursos semanales de Ps.100 mil, cada peso de incremento es un boleto electrónico para participar.
4. **Inversión Azteca:** Este producto consiste de una inversión a la vista que ofrece mejores rendimientos dependiendo del plazo elegido, se puede abrir con un saldo mínimo de Ps.2,000. Cuenta con disponibilidad inmediata y otorga un tasa del 5.10% anual a un año, además cuenta con un concurso de Ps.1 millón cada trece semanas, en el que participan siempre y cuando tengan un saldo promedio mínimo de Ps.1,000, cada peso en saldo equivale a un boleto.

5. **Inversión Azteca Creciente:** Es un producto con disponibilidad inmediata, es una inversión a la vista que premia la permanencia: a mayor permanencia paga mayores réditos, de igual forma paga intereses sobre depósitos adicionales. Se abre desde Ps.1,000. También cuenta con un sorteo de Ps.1 millón cada trece semanas.
6. **Inversión Azteca en Dólares:** Es un producto que se ofrece solo para clientes que viven dentro de un radio de 20 km de la frontera con los Estados Unidos de América y en los estados de Baja California y Baja California Sur. Este producto consiste en una inversión a la vista que ofrece los rendimientos más competitivos del mercado dependiendo del plazo elegido por el cliente. Este tipo de cuenta se puede abrir con un saldo mínimo de US\$100. Cuenta con disponibilidad inmediata y cuenta con un sorteo de 1 millón de pesos cada trece semanas.
7. **Inversión Azteca Plazo:** Es un producto a plazo fijo, con plazos desde 7 hasta 364 días, que ofrece los mejores rendimientos de acuerdo al plazo elegido pagando hasta un 5.6% anual. Se puede abrir con un saldo mínimo de Ps.3,000. Además de ofrecer el sorteo de Ps.1 millón cada trece semanas.
8. **Inversión Azteca Intereses por adelantado:** Es una inversión a plazo fijo en la que el cliente recibe de forma inmediata el pago de interés en la contratación. Tiene diversos plazos a elegir; a mayor plazo recibe más rendimiento. Se puede abrir con un saldo mínimo de Ps.3,000 y cuenta con el sorteo de Ps.1 millón de cada trece semanas.
9. **Guardadito Kids:** Es una cuenta de ahorro diseñada especialmente para el segmento infantil, se abre desde Ps.1, no cobra comisiones y no requiere saldo mínimo. Cuenta con disponibilidad inmediata y se entrega una tarjeta de débito VISA o Mastercard, y operaciones a través de celular; otorga el 0.25% anual de rendimiento sobre los ahorros, y cuenta con concursos semanales de Ps.100 mil, cada peso de incremento es un boleto electrónico para participar
10. **Cuenta Selecta:** En julio de 2009, con el propósito de atender a los clientes con necesidad de hacer transacciones fácil y rápido desde Internet, sin comisiones y con acceso a los mejores rendimientos, se lanza al mercado la Cuenta Selecta, la cuenta que te da y no te quita, sin comisiones por manejo de cuenta ni anualidad, banca por Internet sin costo, tarjeta de débito y chequera. Se puede abrir con un saldo mínimo de Ps.500, y cuenta con sorteos semanales de Ps.100 mil, cada peso de incremento es un boleto electrónico para participar.
12. **Cuenta Ejecutiva:** Cuenta de ahorro en moneda nacional, con una tasa de rendimiento preferencial, diseñada para clientes de Nómina Azteca, no cobra comisiones por anualidad
13. **Cuenta Básica:** Es la cuenta de ahorro para las personas que requieren de acceso a los servicios bancarios, sin costo de apertura, recibe depósitos a la cuenta por cualquier medio con retiros ilimitados, útil para pagar en comercios y servicios, ya que la tarjeta que se ofrece es Visa Internacional, con la restricción de tener únicamente los servicios básicos de una cuenta, por lo que no cuenta con el

servicio Emisión de Transferencias, ni banca por Internet, ni tampoco operaciones vía celular.

14. **Monedero Azteca:** Es una tarjeta de débito pre-pagada, asociada a cuentas de depósito bancario de baja transaccionalidad, está dirigida a clientes que necesitan un medio que les permita ahorrar y disponer de sus recursos en cualquier momento. Se obtiene sin requisitos ni firmas de contratos. Existen dos tipos de productos: Monedero Azteca Anónimo topado a 750 UDIS en depósitos mensuales y el Monedero Azteca Tradicional topado a 3,000 UDIS en depósitos mensuales. Se abre desde Ps.1 y no cobra comisiones.

Los clientes pueden efectuar pagos en comercios, disposiciones de efectivo en cajeros automáticos y ventanillas de Banco Azteca. La tarjeta está disponible con Visa o Mastercard.

15. **Nómina Azteca Básica:** Es la cuenta para recibir los depósitos de sueldo y prestaciones salariales (nómina), se maneja con una tarjeta Visa Internacional para realizar pagos en cualquier establecimiento, no tiene acceso a servicios a través del portal de internet, sin costo ni comisiones.

16. **Nómina Azteca:** Es la cuenta de ahorro en pesos que te sirve para recibir los depósitos de sueldo y prestaciones salariales (Nómina), la cual entrega una tarjeta de débito VISA Internacional para disponer de tu dinero. Sin comisiones ni saldos mínimos y paga el 0.25% de interés anual.

Otorga los siguientes beneficios:

- Seguridad en operaciones con Huella Digital
- Retiros y consultas de saldo sin costo en ventanillas y cajeros automáticos de Banco Azteca
- Disponibilidad del dinero en 3,000 puntos de venta abiertos de 9:00 a 21:00 hrs los 365 días del año.
- Retiros en efectivo en autoservicios (Hasta Ps.1,000 por compra)
- Crédito de Nómina con pago puntual
- Banca electrónica y móvil sin costo
- Atractivo programa de descuentos en Mercancías, envíos de dinero e Italika, en tiendas Elektra y Salinas y Rocha.

Ahora bien, por lo que hace a la colocación de recursos al público, cabe señalar que esta función se realiza principalmente a través de los siguientes productos:

1. **Crédito al consumo:** Crédito con acceso a una gran variedad de artículos que se ofrecen en las tiendas Elektra, Salinas y Rocha, tiendas y almacenes que cuentan con módulo de Banco Azteca. Los pagos son realizados semanalmente por el cliente, directamente en la sucursal de Banco Azteca que esté ubicada en la tienda donde se haya realizado la compra. Existen bonificaciones por pronto pago y beneficios adicionales por recompras. Al 31 de diciembre de 2013, el plazo promedio de la cartera de crédito al consumo de Banco Azteca era de 64 semanas.
2. **Préstamos personales:** Este tipo de crédito se otorga a nuestros clientes para que puedan comprar lo que ellos deseen. Los procedimientos de solicitud, revisión y aprobación del crédito son sustancialmente iguales a los que se usan para los créditos al consumo. Banco Azteca exige colateral y garantía prendaria. Los préstamos personales se otorgan hasta por Ps.70,000 en efectivo, dependiendo de la capacidad de pago del cliente. Al 31 de diciembre de 2013, el plazo promedio de la cartera de crédito para préstamos personales de Banco Azteca era de 80 semanas.
3. **Créditos comerciales:** Banco Azteca actualmente otorga créditos comerciales, dentro de los cuales se encuentran los préstamos a clientes corporativos. En general, estos préstamos tienen un plazo de vencimiento que va de mediano a largo plazo, dependiendo del cliente.
4. **Crédito de Nómina:** Préstamo en efectivo con aval y garantía para empleados de empresas que cuentan con Nómina Azteca, que tengan más de dos años de antigüedad en su empresa actual. Es en efectivo con abono directo a la cuenta de nómina.
5. **Credimax Auto:** Préstamo para la adquisición de auto, flexible, sin comisiones y descuentos por pago puntual.
6. **Empresario Azteca 2-70:** Producto de micro crédito destinado a cubrir las necesidades de capital de trabajo de la base de la pirámide empresarial mexicana en los sectores de manufactura, comercio y servicios, Los pagos son semanales y hay ahorros por pago puntual.
7. **Empresario Azteca 50-500:** Oferta crediticia diseñada al pequeño y mediano comercio para cubrir las necesidades de capital de trabajo o de compra de maquinaria y equipo en los sectores del comercio, manufactura o servicios nacionales. Los pagos son semanales y hay ahorros por pago puntual.
8. **Tarjeta Azteca:** Su lanzamiento se realizó en junio de 2005, y es el medio de disposición de la línea de crédito que Banco Azteca ofrece a sus clientes, para que tengan acceso a los productos que se comercializan en canales internos y en miles de establecimientos afiliados a VISA. Esta Tarjeta no cobra ningún tipo de comisión y sus pagos son semanales.

Adicionalmente, Banco Azteca ofrece otros servicios tales como:

1. **Dispersión de nómina:** La forma más práctica y segura de realizar el pago de la nómina mediante nuestro portal de banca electrónica. Los empleados reciben el pago de su sueldo en una cuenta de ahorro y pueden disponer con una tarjeta de débito VISA Internacional.

Los beneficios del servicio de dispersión de nómina para la empresa son:

- a. Banca electrónica sin costo
 - b. Plataforma de pago de nómina disponible de 9:00 a 21:00 hrs los 365 días del año
 - c. Dispersión de fondos en línea
 - d. Importación de archivo para dispersión masiva
 - e. Dispersiones ilimitadas por archivo
2. **Terminales POS:** Terminal financiera móvil para aceptar el pago de productos y servicios a través de tarjeta de crédito y débito. Liquidamos los 7 días de la semana.
 3. **Banca WEB:** Es el canal a través del cual los comercios que contratan este servicio tienen la posibilidad de otorgar líneas de crédito de Banco Azteca destinadas al consumo, préstamos personales, al transporte como autos y motocicletas, se otorgan Tarjetas Azteca a todos los clientes que obtienen su línea de crédito. Son operados por empleados de Banco Azteca. El comercio recibe en comodato un kit para equipar el módulo (lector de huella, cámara, impresora térmica y digitalizadora) y firma un contrato de confidencialidad con el Banco.

Asimismo, atiende por medio de su red de sucursales una serie de productos y servicios de Grupo Elektra tales como transferencias de dinero incluyendo los servicios de las marcas Dinero Express, Western Union, Vigo, Orlandi Valuta y MoneyGram entre otros, la compra/venta de divisas, venta de tiempo aire de compañías de telefonía celular.

Micronegocio.

En Banco Azteca, siempre nos hemos enfocado a atender a la base de pirámide, y dentro de ésta, a los diferentes nichos que la conforman. Esto nos lleva al surgimiento de Micronegocio Azteca, bajo el modelo de crédito grupal dirigido principalmente a mujeres, emprendedoras y cabezas de familia que buscan la oportunidad de hacer crecer su negocio, mejorar su nivel de vida y el de su familia. Con una expansión acelerada, cerramos el año con más de 1.3 millones de clientes y Ps.6,532 millones de cartera. El éxito se debe principalmente a nuestra vasta experiencia en otorgamiento de crédito, nuestra plataforma tecnológica (innovando por completo la forma de hacer negocios en este mercado), la atención personalizada hacia nuestros clientes y nuestro enfoque en responsabilidad social.

Comportamiento cíclico o estacional

Los créditos al consumo se realizan en forma tradicional durante todo el año; sin embargo, la venta principal se lleva a cabo en los meses de mayo, noviembre y diciembre.

Los ingresos financieros totales consolidados del Banco, por cada uno de los tres ejercicios recientes se integran como sigue:

| Concepto | (Cifras en millones de pesos) | | | | | |
|--|-------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 2011 | % | 2012 | % | 2013 | % |
| Ingresos | | | | | | |
| Intereses a favor por cartera de crédito | 27,112 | 96% | 43,031 | 98% | 46,322 | 98% |
| Intereses a favor por valores, neto | 1,124 | 4% | 811 | 2% | 805 | 2% |
| Comisiones a favor por créditos | 103 | 0% | 118 | 0% | 112 | 0% |
| | 28,339 | 100% | 43,960 | 100% | 47,239 | 100% |

ii. Canales de distribución



- Mercado objetivo: la base de la pirámide socioeconómica latinoamericana (segmentos C+, C, C- y D+).
- Opera en México y El Salvador.
- Tiene operaciones en tiendas propias y de manera independiente.
- 3,475 Puntos de contacto,
 - 3,404 Puntos de Venta en México: 1,032 en Tiendas Elektra y Salinas y Rocha, y 2,372 en Sucursales independientes y otros Puntos de Venta.
 - 71 Sucursales bancarias en El Salvador.

Dentro de cada formato de tienda, Banco Azteca cuenta con una sucursal bancaria, a través de las cuales los clientes pueden obtener un crédito para adquirir la mercancía que se vende en las tiendas. Dicho crédito es ofrecido para ser pagado de forma semanal durante plazos que van desde 13 hasta 104 semanas. Adicionalmente, el Banco también ofrece, tanto en las sucursales en las tiendas como en las sucursales independientes, préstamos personales, Tarjeta Azteca, y productos de ahorro e inversión como "Guardadito" e "Inversión Azteca", entre otros. Véase Apartado 2. El Banco - a. Descripción del negocio - i. Actividad Principal.

iii. Marcas, Patentes, Avisos comerciales, Licencias, Derechos relacionados.

Banco Azteca cuenta con un portafolio de más de 1,080 signos distintivos, dentro de los cuales encontramos marcas como Banco Azteca, Credimax, Credimax Casa, Credimax Auto, Credimax Efectivo, Credifacil, Guardadito, Guardadito Dólares, y avisos comerciales, entre otros.

Nuestro portafolios de signos distintivos se encuentra protegido en México, EUA Argentina, Bolivia, Honduras, Perú, El Salvador, República Dominicana, Chile, Venezuela, Guatemala, Costa Rica, Uruguay, Paraguay, Nicaragua, Ecuador, Colombia, Panamá, Brasil, España, Canadá, China, Reino Unido, Grecia, Italia, Benelux, Portugal, Francia, entre otros.

Asimismo, independientemente de los registros con los que ya se cuenta, Banco Azteca mantiene una continua presentación de solicitudes tanto de marcas como de avisos comerciales, dependiendo de las necesidades del propio Banco, así como los nuevos productos que van surgiendo, teniendo así, una protección actualizada referente a los activos de la cartera de propiedad intelectual tanto en México como el resto de los países donde se cuenta con presencia, antes mencionados.

Una vez obtenido el registro, nuestra práctica incluye la protección y mantenimiento de la marca registrada, ya que en la mayoría de los países, los registros de signos distintivos tienen una vigencia de 10 años contados a partir de la presentación de la solicitud de registro, renovables por periodos idénticos de forma indefinida, razón por la cual, cada año tenemos que renovar los signos que vencen para mantener su protección.

Es importante destacar que contamos con estrategias y prácticas regulatorias para proteger nuestras marcas en contra de infractores o falsificadores, así como también, una continua defensa de las mismas, presentando solicitudes de nulidad o caducidad y oposiciones en contra de marcas que pudieran resultar un impedimento o que pudieran invadir algún derecho de propiedad intelectual.

Por último, se debe destacar que se cuenta con un programa continuo de obtención de nombres de dominio y la protección de los mismos, al ser una herramienta esencial para la difusión y presencia de nuestras marcas en la red y el entorno digital.

iv. Principales clientes

Para conocer nuestro mercado objetivo así como el perfil de nuestros clientes véase Apartado 2. El Banco – b. Descripción del negocio – i. Actividad Principal.

Debido a que la nuestra es una actividad preponderantemente de colocación de productos y servicios bancarios y financieros y a que nuestras sucursales se encuentran enfocadas a todos los sectores económicos del país, creemos que no tenemos dependencia de un cliente en específico. De igual manera, nuestra presencia en todas las entidades federativas de México y en la República de El Salvador, nos hace creer que no dependemos de un área geográfica en específico, y por lo tanto, no tenemos una concentración de riesgo que sea significativa.

v. Legislación aplicable y régimen tributario

El siguiente resumen contiene una descripción de los que creemos son los principales ordenamientos legales que afectan a la Compañía por el ofrecimiento de sus principales productos y servicios en el territorio nacional. Este resumen se basa en las

leyes de México en vigor a la fecha de este Informe Anual, las cuales se encuentran sujetas a constantes cambios. Este resumen aplica únicamente a legislación mexicana y no aborda consideraciones legales extranjeros.

Banco Azteca es una Institución de Banca Múltiple, autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), para operar como institución de crédito en la forma y términos que establece la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y sus estatutos sociales, quedando bajo la inspección y vigilancia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), del Banco de México (BANXICO), el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF).

Nuestras actividades bancarias son reguladas y supervisadas por la SHCP, BANXICO, la CNBV, el Instituto de Protección al Ahorro Bancario ("IPAB") y la CONDUSEF.

La LIC entró en vigor el 18 de julio de 1990. Esta ley, así como las disposiciones establecidas por la CNBV, BANXICO, IPAB y CONDUSEF y la SHCP para proteger el interés público, regulan la operación de banca y crédito los servicios bancarios, así como la organización y desempeño de Banco Azteca. Estas regulaciones bancarias imponen principalmente las siguientes obligaciones: (i) Suficiencia de capital, (ii) Alertas Tempranas, (iii) Requerimientos de reservas y depósitos obligatorios, (iv) Reglas de diversificación de crédito, (v) Clasificación de los préstamos y reservas preventivas para riesgos de crédito, (vi) reglas para la celebración de transacciones con partes relacionadas (vii) Disposiciones relativas al secreto bancario; (viii) Buro de crédito, (ix) Requerimientos para la prevención de lavado de dinero, (x) Requerimientos de reporte e investigación de crédito, (xi) Seguro para depósitos bancarios, (xii) Administración de riesgos, entre otras.

Régimen tributario

Banco Azteca, al igual que cualquier persona moral con actividades empresariales residente en territorio nacional, está obligada a dar cumplimiento a los distintos ordenamientos fiscales en vigor, en su carácter de contribuyente o retenedor, destacando por su importancia el Impuesto Sobre la Renta (ISR) y el Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU).

Estímulos fiscales recibidos.

Banco Azteca no aprovechó en el ejercicio 2013, ningún estímulo fiscal.

vi. Recursos humanos

Banco Azteca no tiene personal contratado de manera directa.

La tabla siguiente muestra el número de colaboradores al cierre de los ejercicios, 2011, 2012 y 2013:

| Colaboradores | 2011 | 2012 | 2013 | Cambio (2012- 2013) |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------|
| México | 21,945 | 27,472 | 35,527 | 29% |
| El Salvador | 517 | 929 | 983 | 6% |
| Total de | 22,462 | 28,401 | 36,510 | |

| | | | | | |
|----------------------|--|--|--|--|--|
| Colaboradores | | | | | |
|----------------------|--|--|--|--|--|

Capacitación del capital humano

Le damos una alta prioridad a la capacitación, preparación y certificación del capital humano para asegurar los niveles más elevados de atención y servicio al cliente. Reconocemos que el éxito de nuestras operaciones depende en última instancia y en gran medida del nivel de servicio que brinda el capital humano. Todos los individuos, desde un cajero hasta un director de negocio, reciben una descripción de sus responsabilidades y capacitación continua para ayudarlos a desarrollar las habilidades y conocimientos propios de su puesto, logrando con ello superación tanto personal como profesional.

El Centro de Diseño Instruccional ("CDI"), es donde se diseña el entrenamiento y se desarrollan los cursos, donde un grupo de expertos define el modelo educativo y el plan de capacitación considerando las necesidades del cliente. Actualmente se está trabajando intensamente con la implementación de nuevas metodologías de aprendizaje que incluyen videos, cápsulas animadas y seguimos trabajando con la metodología Khan con la cual se logra en un tiempo óptimo transmitir conceptos del tema a tratar atacando los diferentes canales de percepción que tiene el empleado, auditivo, visual, etc. Las metodologías y técnicas del entrenamiento que hemos implementado han sido la forma de lograr soluciones de entrenamiento de primer nivel. Es preciso señalar que Banco Azteca cuenta con un extenso programa interno de capacitación y acreditación continua en el puesto, enfocado en capacitar al personal. Este programa de capacitación permite satisfacer las necesidades de capacitación, brindando los conocimientos y habilidades necesarios a los colaboradores para satisfacer los requerimientos de sus respectivos puestos de trabajo.

Los planes de capacitación de cada puesto, están integrados por cursos en línea y presenciales, enfocados en las funciones del puesto. Dichos planes incluyen el entrenamiento presencial necesario –impartido por los supervisores inmediatos- para desarrollar las habilidades que requiere cada puesto en particular.

El responsable de la capacitación de los empleados es el Jefe Directo y el Jefe Distrital dependiendo del puesto a capacitar y son quienes supervisan el desarrollo del personal a lo largo del cumplimiento de sus Planes de Capacitación.

Banco Azteca capacita continuamente a todos sus colaboradores sobre los aspectos normados por las autoridades a fin de asegurar el cumplimiento con los requerimientos establecidos por la CNBV. Adicionalmente, se les actualiza en la operación de nuestros productos, procedimientos y servicios bancarios.

Durante 2013 contamos con un programa de inducción con el cual se prepara al personal para desempeñar sus actividades básicas para el puesto que va a desempeñar.

A lo largo de 2013 la capacitación en línea representó un 85% del total impartido en Banco Azteca.

La optimización continua en la producción de cursos nos ha permitido este año mejorarlos haciéndolos más adecuados andragógicamente, y continuar con la disminución de nuestro costo en el desarrollo de materiales. Nuestro sistema de administración de la capacitación ha permitido beneficios en términos de costo y efectividad.

La capacitación en línea se complementa con una aula virtual. Esta herramienta permite tener conferencias con el personal de nuestras sucursales para asegurar que los mensajes enviados son recibidos correctamente; así como también para recibir retroalimentación de las situaciones y circunstancias que se viven en las sucursales con

nuestros clientes. A través de esta herramienta se ha podido reaccionar de manera más rápida y efectiva a las necesidades del cliente. Además de que ha permitido agilizar los procesos de capacitación e implementar las campañas de manera rápida y efectiva.

Adicional a esto los Jefes de Distritales toman capacitación presencial en donde se les dan los conceptos necesarios para que puedan desplegar la capacitación al personal de forma eficiente y cuenten con el conocimiento necesario para brindar la capacitación.

vii. Desempeño ambiental

A mediados de 2008, de forma conjunta con nuestras empresas relacionadas, creamos un área especializada en eficiencia energética y sustentabilidad cuyo objetivo es reducir el impacto ambiental de la compañía, generar una mejora en la gestión energética de la organización y transformar al grupo en una entidad sustentable, logrando así ser más competitivos en los mercados globales.

Como parte de un programa marco institucional, hemos implementado diversas estrategias, las cuales buscan de manera ordenada y permanente el ahorro de energía y el cuidado del medio ambiente. En este sentido, nos hemos enfocado en las siguientes líneas de acción:

- Implementación de programas de ahorro de energía y mejora ambiental.
- Campañas de concientización ambiental internas y externas.
- Monitoreo, seguimiento y control energético.
- Educación y capacitación en temas ambientales y uso eficiente de la energía.

a) Programas en México

- **Revalora tu Mundo®.** Es un programa interno que busca crear conciencia y facilitar los medios para la implementación y comunicación de acciones de impacto ambiental y responsabilidad social.
- **Limpiemos Nuestro México.** Es la campaña de concientización, acción y educación que busca crear un cambio en la cultura ambiental y de sustentabilidad en nuestro país. Desde el 2009, se han sumado más de 7 millones 500 mil voluntarios a recoger más de 98 mil toneladas (36 mil en 2013) de basura en todo el país.

En 2013 se inició el programa **Municipios y Ciudades Orgullosamente Limpios.** Su finalidad es impulsar la colaboración permanente entre sociedad, gobierno, empresas y ONG's en proyectos de limpieza y mejoramiento ambiental a nivel local para solucionar el problema de la basura. A la fecha se han sumado la ciudad de San Luis Potosí, Playa del Carmen y el estado de Sinaloa.

- **Programa de Separación de Desechos.** Internamente Grupo Salinas ha llevado a cabo un programa de separación de desechos en todos los corporativos del Grupo que consiste en la separación en fuente, almacenamiento temporal y valorización de los mismos, además del arranque de la etapa inicial de un programa integral de gestión de residuos en base a medición, monitoreo y cierre del ciclo de uso de los materiales obtenidos.
- **Programas de ahorro de energía.** Inversiones en tecnología e infraestructura, dentro las que destacan las siguientes: (i) Implementación de nuevas tecnologías en iluminación: introducción de LED's y T5's, (ii) Sustitución de aires

acondicionados, pantallas y refrigeradores por otros más eficientes y menos contaminantes, (iii) Desarrollo de proyectos integrales y reingeniería para mejorar ductería, envolvente y control de sistemas HVAC (*Heating, ventilation and air conditioning*), (iv) Segmentación de circuiterías, (v) Edificios inteligentes en consumo de energía, entre otros.

- **Programa de Energía Eólica:** A partir de Junio de 2012 iniciamos el proyecto de autoabastecimiento eléctrico por medio de energía eólica en 600 inmuebles, para el total del proyecto se autoabastecerán 886 inmuebles.

Desde el inicio del proyecto, se han autoabastecido 51 GWh de energía eléctrica, de los cuales, 37 GWh corresponden a 2013, por esta energía autoabastecida se dejaron de emitir 24,679 toneladas de CO₂ al ambiente por la generación de electricidad.

Logros de ahorro de energía y medio ambiente 2013

De 2009 a 2013 hemos implementado 2,032 proyectos de ahorro de energía en 840 inmuebles de Banco Azteca y Elektra, con lo que hemos logrado ahorros por Ps.334 millones, de los cuales Ps.94 millones corresponden a 2014. También por segunda ocasión Grupo Salinas fue ganador en la categoría de Empresas de Comercios y Servicios Grandes del XIV Certamen por el Premio Nacional de Ahorro de Energía Eléctrica- FIDE 2012.

En términos cuantitativos, durante el transcurso del año 2013, Banco Azteca y Elektra lograron un ahorro de energía de 44,762 GWh, equivalente a dejar de emitir 23,872 toneladas de CO₂ (Dióxido de Carbono). En otros términos, este ahorro equivale a:

- La energía consumida por 26,100 casas en un año.
- Plantar 119,358 árboles.
- La energía contenida en 45,916 barriles de petróleo.

Estos resultados han sido posibles debido a la implementación de un número significativo de acciones y medidas.

b) Programas en Centro y Sudamérica:

- Se implementaron y se dieron seguimiento a programas de Ahorro de Energía en 251 inmuebles en Honduras, Guatemala y Perú, a través de las siguientes 3 acciones de ahorro:
 - ✓ Monitoreo automático de perfiles de energía.
 - ✓ Aire acondicionado eficiente.
 - ✓ Iluminación eficiente.
- Limpiemos Nuestro México®. Este programa se ha replicado en El Salvador (Limpiemos Nuestro País), Perú (Limpiemos El Perú) y Guatemala (Limpiemos Nuestra Guatemala), incluso nuestros compañeros de Italika hicieron las 2 primeras brigadas en China. Juntos le dimos un respiro a nuestro planeta al recoger 30 mil 500 toneladas de basura.

viii. Información de mercado

Banco Azteca presta servicios financieros a todos los niveles socioeconómicos de la población mexicana, enfocándose principalmente en los niveles C+, C, C- y D+ los cuales abarcan aproximadamente el 67% de la población total en México, mercado tradicionalmente desatendido por la banca comercial.

Banco Azteca cuenta con una plataforma sólida para mantener el crecimiento, apalancando su amplia base de clientes, penetración geográfica y su imagen como una importante institución de banca de consumo.

El dinamismo con el que ha operado Banco Azteca, desde su constitución, lo convierte en uno de los mayores bancos en México en términos de cobertura con 3,475 puntos de contacto. Al 31 de diciembre 2013, según información publicada por la CNBV, Banco Azteca tenía el 2% de participación de mercado de la captación total del sistema bancario.

Competencia de Banco Azteca

El número de intermediarios financieros, bancarios y no bancarios que se enfocan al sector popular es muy numeroso. Banco Azteca enfrenta una intensa competencia de la mayoría de esos intermediarios. En el sector bancario, los principales son Bancoppel, Banco Ahorro Famsa, Banco Autofin, Banco Compartamos, Banco Wal-Mart, Consubanco y BBVA Bancomer. Por el lado no bancario los competidores más destacados son Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (Sofomes), especializadas en crédito al consumo y microcrédito, y comerciantes que venden sus artículos a plazo, junto con otros servicios financieros (corresponsalía bancaria, pago de remesas, etc.).

ix. Estructura corporativa

Ver Capítulo 2. El Banco, a. Historia y desarrollo de la emisora.

x. Descripción de los principales activos.

A continuación se presenta el valor de nuestro mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2011, 2012 y 2013:

| Activo | 2011 | 2012 | 2013 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Equipo de cómputo | 2,586 | 2,931 | 2,893 |
| Equipo de transporte | 350 | 528 | 622 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 1,392 | 1,823 | 2,023 |
| Equipo de comunicación y otros | 140 | 193 | 221 |
| | 4,468 | 5,475 | 5,759 |

*Cifras en millones de pesos

Los activos antes descritos son utilizados en la cadena de puntos de contacto a lo largo del territorio nacional y en El Salvador, así como en usos corporativos.

Programa de expansión

El plan de expansión para 2014 contempla seguir creciendo en el formato de tiendas Elektra principalmente en poblaciones con poca o nula presencia de la Compañía e incrementar el número de tiendas en las principales plazas dónde opera, contribuyendo a

incrementar nuestros volúmenes de venta y mejorando la calidad de vida de nuestros clientes a través de nuestra variedad de productos, precios, facilidades y servicios. Asimismo, Pre\$taPrenda de Banco Azteca (préstamos con garantía prendaria) y Dinero Elektra (formato de sucursal independiente enfocada en préstamos personales y captación,), planean seguir con su programa de expansión para beneficiar a nivel nacional a nuestros clientes a cubrir una eventualidad o tomar una oportunidad mediante la obtención de un préstamo prendario o un préstamo personal..

xi. Procesos judiciales, administrativos o arbitrales.

Quejas de los Clientes

No contamos con procedimientos legales de importancia, toda vez que la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros (LPDUSF), establece la obligación de contar con una Unidad de Atención Especializada a Usuarios, la que tiene por objeto atender las consultas y reclamaciones de nuestros clientes.

Otros

El Banco es parte de varios juicios legales y demandas que forman parte de su curso normal de sus operaciones. La Administración considera que ninguno de estos litigios contra el Banco, individualmente o en forma consolidada, tendrá efecto adverso significativo en sus negocios o situación financiera.

xii. Acciones representativas del capital social

El Capital Social de Banco Azteca está dividido en dos Series: (i) Las Acciones Serie "O" representan el capital ordinario de la Sociedad con plenos e iguales derechos de voto para sus titulares y con un valor unitario nominal de Ps.1.00, y (ii) Las Acciones "L" representan el capital adicional de la Sociedad y podrá emitirse hasta por un monto equivalente al 40% del capital ordinario pagado de la Institución, previa autorización de la CNBV. Estas acciones son de voto limitado y otorgarán derecho de voto únicamente en los asuntos relativos a cambio de objeto, fusión, escisión, transformación, disolución y liquidación, así como cancelación de su inscripción en cualesquiera bolsas de valores. Además, si la Asamblea de la Sociedad lo aprueba, las acciones Serie "L" podrán conferir derecho a recibir un dividendo preferente y acumulativo, así como un dividendo superior al de las acciones representativas del capital ordinario de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social de Banco Azteca, estaba integrado de la siguiente forma:

| SERIE | VALOR NOMINAL | NÚMERO DE ACCIONES* | | CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO* | |
|-------|---------------|---------------------|------------------|---------------------------|----------|
| | | PORCIÓN FIJA | PORCIÓN VARIABLE | FIJO | VARIABLE |
| O | Ps.1.0 | 3,651 | N/A | Ps.3,651 | N/A |
| L | Ps.1.0 | N/A | N/A | N/A | N/A |

* Millones de acciones. *Millones de pesos.

A la fecha, Banco Azteca no ha celebrado ningún convenio o programa en beneficio de los miembros del Consejo de Administración, directivos relevantes o capital humano de la emisora, que les permitan participar en el capital social de la misma.

xiii. Dividendos

Si bien Banco Azteca no tiene una política respecto al pago de dividendos, el decreto, monto y pago de los mismos se ha determinado por mayoría de votos de los tenedores de acciones y comúnmente, pero no necesariamente, por recomendación del Consejo de Administración. Generalmente, los dividendos se decretan durante el primer cuatrimestre de cada ejercicio fiscal, con base en nuestros estados financieros auditados del ejercicio fiscal inmediato anterior. El monto de cualquiera de tales dividendos depende, entre otras cosas de, nuestros resultados operativos, situación financiera y requerimientos de capital, así como de las condiciones generales del negocio.

Asimismo, el artículo 99 A de la LIC requiere que se constituya el fondo de reserva de capital separando anualmente por lo menos un 10% de las utilidades netas, hasta que dicho fondo alcance una suma igual al importe del capital pagado. Posteriormente, los tenedores de acciones comunes pueden determinar y asignar un cierto porcentaje de la utilidad neta a cualquier reserva general o especial. Al 31 de diciembre de 2013, el fondo de reserva de capital era de Ps.601 millones.

Los últimos ejercicios sociales en que hemos pagado los dividendos son los siguientes:

| FECHA DE DECRETO | FECHA DE PAGO | DIVIDENDO TOTAL* | DIVIDENDO POR ACCIÓN |
|-------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| Abril 21, 2009 | Abril 29, 2009 | 200 | 0.0905 |
| Abril 5, 2010 | Abril 13, 2010 | 95 | 0.0430 |
| Abril 8, 2011 | Abril 18, 2011 | 14.5 | 0.0065 |
| Diciembre 5, 2013 | Diciembre 17, 2013 | 150 | 0.0411 |

* Expresado en millones de pesos nominales.

Los pagos anteriores, se hicieron a Grupo Elektra, S.A.B. de C. V. y Elektra del Milenio, S. A. de C. V., en proporción a la tenencia accionaria de cada empresa.

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

a. Información financiera seleccionada

| | Millones de Pesos | | | Cambio 13/12 | |
|--|-------------------|----------|----------|--------------|------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | \$ | % |
| RESULTADOS | | | | | |
| Ingresos por intereses | 29,868 | 45,580 | 48,240 | 2,660 | 6% |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 24,293 | 36,357 | 37,165 | 808 | 2% |
| % de margen financiero | 81 | 80 | 77 | | -3 |
| Gastos de administración y promoción | (24,004) | (35,324) | (37,561) | (2,237) | 6% |
| Resultado de operación | 1,462 | 2,345 | 1,436 | (909) | -39% |
| EBITDA | 1,921 | 2,916 | 2,198 | (718) | -25% |
| % de margen ebitda | 6 | 6 | 5 | | -1 |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 1,476 | 2,346 | 1,449 | (897) | -38% |
| Impuestos a la utilidad | (348) | (542) | (370) | 172 | 32% |
| Utilidad neta | 1,126 | 1,802 | 1,073 | (729) | -40% |
| SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | |
| Disponibilidades e Inversiones en valores | \$20,837 | \$16,812 | \$25,884 | \$ 9,072 | 54% |
| Cartera de crédito total, neta | 36,927 | 55,358 | 55,307 | (51) | 0% |
| Operaciones con valores, derivadas y | 14,396 | 7,998 | 8,308 | 310 | 4% |

| | | | | | |
|--|----------|----------|-----------|---------|------|
| reportos | | | | | |
| Mobiliario y equipo (neto) | 1,368 | 2,037 | 1,949 | (88) | -4% |
| Otros activos | 8,607 | 11,309 | 8,863 | -2,446 | -22% |
| Total del activo | \$82,135 | \$93,514 | \$100,311 | \$6,797 | 7% |
| Captación tradicional | \$59,354 | \$70,116 | \$73,968 | \$3,852 | 5% |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 449 | 2,489 | 3,410 | 921 | 37% |
| Operaciones con valores, derivadas y reportos | 10,826 | 4,005 | 5,022 | 1,017 | 25% |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 1,002 | 1,002 | 1,002 | 0 | 0% |
| Otros pasivos | 4,310 | 6,573 | 6,669 | 96 | 1% |
| Inversión de los accionistas | 6,194 | 9,329 | 10,240 | 911 | 10% |
| Total del pasivo e inversión de los accionistas | \$82,135 | \$93,514 | \$100,311 | \$6,797 | 7% |
| DATOS POR ACCIÓN | | | | | |
| Número de acciones en circulación al cierre del periodo (millones) | 2,211 | 2,611 | 3,651 | 1,040 | 40% |
| Utilidad por acción (pesos) | 0.5093 | 0.7653 | 0.3293 | (0.436) | -57% |
| Dividendo decretado | 14.5 | 0 | 150 | 150 | 100% |
| Dividendo por acción (pesos) | 0.0065 | 0 | 0.0411 | 0.0411 | 100% |
| OTROS DATOS | | | | | |
| Puntos de contacto | 2,478 | 3,422 | 3,475 | 53 | 2% |
| Inflación anual (%) | 3.82 | 3.57 | 3.97 | | 0.40 |
| Tipo de cambio (al cierre del año, pesos por dólar) | 13.9476 | 12.9658 | 13.0843 | 0.1185 | 1% |
| Depreciación y amortización | 445 | 570 | 748 | 178 | 31% |

b. Información financiera por línea de negocio y zona geográfica.

La clasificación de la cartera del Banco por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2011, 2012 y 2013, se divide como sigue:

Cartera de crédito por sector económico

| CONCEPTO | 2011 | 2012 | 2013 |
|-------------------------|------|------|------|
| Construcción y vivienda | 2% | 1% | 1% |
| Consumo | 65% | 70% | 71% |
| Comercio y servicios | 33% | 29% | 28% |
| | 100% | 100% | 100% |

La clasificación de la captación tradicional por tipo de producto al 31 de diciembre de 2011, 2012 y 2013, se divide como sigue:

Captación Tradicional por tipo de producto

| CONCEPTO | 2011 | 2012 | 2013 |
|----------------------------|------|------|------|
| Inversión Azteca | 56% | 50% | 53% |
| Ahorro "Guardadito" | 25% | 24% | 24% |
| Cuentas "Socio" y "Nómina" | 4% | 4% | 4% |
| Cuentas concentradoras | 6% | 11% | 6% |
| Otros | 0% | 0% | 0% |
| Depósitos a plazo | 9% | 11% | 13% |
| | 100% | 100% | 100% |

c. Información de créditos relevantes.

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se clasifican en exigibilidad inmediata, de corto plazo y de largo plazo. Están representados por préstamos obtenidos de Banxico a través de fideicomisos que tiene constituidos: Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. (SHF). Se consideran los préstamos interbancarios a corto plazo conocidos como "call money" y las líneas de crédito obtenidas. Se registran al valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses en resultados conforme se devengan.

Sin embargo, ninguno de ellos representa el 10% o más del pasivo total de los estados financieros consolidados del Banco al último ejercicio. Para mayor información, véase Nota 17 de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013.

Derivado de los créditos mencionados, Banco Azteca no tiene obligaciones de no hacer relevantes, únicamente obligaciones relacionadas con dichos créditos (i.e. mantener la contabilidad y registros conforme a los registros contables emitidos por la CNBV, mantener en buen estados los activos necesarios para la operación, realizar sus operaciones comerciales en términos y condiciones de mercado, etc.).

d. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la Compañía

i. Resultados de la operación

La siguiente información financiera condensada se presenta para facilitar el análisis de los cambios importantes ocurridos en los resultados de operación de la compañía.

| CONCEPTO | | % sobre | | % sobre | | % sobre |
|--|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Cifras en millones de pesos | 2011 | margen | 2012 | margen | 2013 | margen |
| | | Financiero | | financiero | | financiero |
| Ingresos por intereses | 29,868 | 111% | 45,580 | 108% | 48,240 | 109% |
| Gastos por intereses | (2,848) | -11% | (3,257) | -8% | (3,810) | -9% |
| Margen financiero | 27,020 | 100% | 42,323 | 100% | 44,430 | 100% |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (2,727) | -10% | (5,966) | -14% | (7,265) | -16% |
| Gastos de administración y promoción | (24,004) | -89% | (35,324) | -83% | (37,561) | -85% |
| Resultados de la operación | 1,462 | 5% | 2,345 | 6% | 1,436 | 3% |
| Impuestos a la utilidad | (348) | -1% | (542) | -1% | (370) | -1% |
| Utilidad neta consolidada | 1,126 | 4% | 1,802 | 4% | 1,073 | 2% |

Al 31 de diciembre de 2013, Banco Azteca registró una utilidad consolidada de Ps.1,073 millones, en comparación con Ps.1,802 millones en 2012 y Ps.1,126 millones en 2011.

Los ingresos por intereses del ejercicio de 2013 ascendieron a Ps.48,240 millones, lo que representó un incremento de Ps.2,660 millones comparado con el año anterior, derivado básicamente del aumento en los intereses a favor de cartera de crédito. En el comparativo de 2012 contra 2011, aumentaron Ps.15,712 millones, como resultado del aumento en los intereses a favor provenientes de la cartera de crédito.

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de la captación tradicional de Ps.73,968 millones, mostró un incremento de Ps.3,852 millones, 6% mayor en comparación del año anterior. A esa fecha la cartera vigente del Banco disminuyó Ps.388 millones, 1% menos

respecto al mismo mes del año anterior, acumulando Ps.57,153 millones. Los recursos excedentes de la colocación se utilizaron principalmente en inversiones de Tesorería.

Al cierre de diciembre de 2012, el saldo de la captación tradicional por Ps.70,116 millones, mostró un incremento por Ps.10,762 millones, 18% mayor en comparación con el año anterior. A esa fecha la cartera vigente del Banco aumento Ps.19,495 millones, 51% mayor respecto a un año antes, acumulando Ps.57,541 millones. Los recursos adicionales para cubrir la colocación se obtuvieron principalmente de inversiones en valores.

El incremento de la cartera de crédito vencida a diciembre de 2013 respecto a un año antes y los cambios en las disposiciones sobre metodología de calificación emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), han generado el aumento de la estimación preventiva para riesgos crediticios; el cargo a los resultados en 2013 por dicha reserva, fue mayor Ps.1,299 millones respecto del año anterior.

El incremento de la cartera de crédito a diciembre 2012 respecto al año anterior y los cambios en las disposiciones sobre metodología de calificación emitidos por la CNBV, generaron el aumento de la estimación preventiva para riesgos crediticios; el cargo a los resultados del ejercicio social de 2012 por dicha reserva, fue mayor por Ps.3,239 millones respecto al año anterior.

Los gastos de administración y promoción se incrementaron Ps.2,237 millones en 2013 comparados con 2012 y Ps.11,320 millones de este último año respecto a 2011, principalmente derivado del costo de nuevos productos financieros, incluyendo la promoción de ellos, los gastos inherentes al mayor volumen de operación y por el fortalecimiento de las funciones de colocación y recuperación de cartera.

Información sobre tendencias.

Podemos considerar que 2011 fue un año de estabilización económica para el país (crecimiento en el PIB de 3.9% vs. 5.5% en el 2010), impulsada por una recuperación de la economía estadounidense que creció 1.8%, impactando de manera positiva también las exportaciones de mercancías mexicanas. La inversión extranjera directa ascendió a alrededor de 19,440 millones de dólares y el gobierno mexicano logró colocar bonos por 2,000 millones de dólares en el extranjero. A su vez, la deuda en tenencia de residentes en el extranjero fue de más de 973 mil millones de pesos, 63.7% más comparado con el monto registrado al cierre del 2010. El tipo de cambio se depreció 13% durante el 2011 (de 12.35 a 13.95 pesos por dólar). Se mantuvo un escenario de inflación moderada equivalente a 3.8% para 2011 y la tasa de Cetes de 28 días se redujo de 4.4% en el 2010 a 4.3% en el 2011.

2012 fue un año de características similares al año anterior, se tuvo un crecimiento anual del PIB de 3.9% (mismo nivel observado el año anterior) y la estabilización económica para el país se da por un crecimiento de 2.2% de la economía estadounidense, impactando de manera positiva también las exportaciones de mercancías mexicanas. La inversión extranjera directa ascendió a alrededor de 12,659 millones de dólares e inversionistas extranjeros compraron el equivalente a 7,206 millones de dólares de bonos mexicanos (en junio el gobierno mexicano logró colocar un bono samurái por 80,000 millones de yenes en dos tramos a plazos de tres y cinco años). A su vez, la deuda en tenencia de residentes en el extranjero fue de casi 1.6 billones de pesos, 61.4% más comparado con el monto registrado al cierre del 2011. El tipo de cambio se apreció 7% durante el 2012 (de 13.95 a 12.99 pesos por dólar) y se mantuvo un escenario de inflación

moderada equivalente a 3.57% para el mismo periodo. Por último a tasa de Cetes de 28 días se redujo de 4.3% en el 2011 a 3.9% en el 2012.

2013 fue un año de transición en el cual se aprobaron diversas reformas estructurales en busca de mayor crecimiento económico hacia el futuro. Sin embargo, la economía mexicana solamente creció 1.1% (el nivel más bajo observado en los últimos tres años), derivado de un menor crecimiento de la economía de Estados Unidos (crecimiento anual del PIB de 1.9% vs 2.8% en el 2012), impactando de manera menos favorable a las exportaciones de mercancías mexicanas, aunado a un menor gasto público, a la afectación del sector de la construcción (PIB negativo de 4.5% comparado contra 2012), y a un débil consumo privado (crecimiento de 2.4% vs 2012, de acuerdo al Indicador Mensual del Consumo Privado en el Mercado Interior elaborado por el INEGI). La inversión extranjera directa se ubicó en máximos históricos al llegar a US\$35,188 millones (178% superior al monto originalmente reportado en 2012) principalmente por diversas adquisiciones realizadas por empresas extranjeras de empresas mexicanas. A su vez, el gobierno mexicano logró colocar bonos por US\$8,331 millones en mercados internacionales y la deuda en tenencia de residentes en el extranjero fue de 1.8 billones de pesos, 16.5% superior comparado con el monto registrado al cierre del 2012. Las remesas disminuyeron 4% (de US\$22,438 millones en 2012 a US\$21,597 millones en 2013); el tipo de cambio se depreció 1% durante el 2013 (de 12.97 a 13.08 pesos por dólar); la inflación fue de 3.97% y la tasa de Cetes de 28 días se redujo de 3.9% en el 2012 a 3.2% en el 2013.

A la luz de esta tendencia, vemos que Grupo Elektra se vio parcialmente afectada en su operación debido al impacto en la demanda de consumo. La recuperación de la economía mexicana dependerá directamente de la presentación de las leyes secundarias que den certidumbre a las reformas estructurales y de la estabilidad financiera que podría seguir beneficiando el crecimiento del crédito para la adquisición de bienes duraderos.

Creemos que persisten algunos factores que podrían provocar que la desaceleración en la actividad económica global se prolongue. Dentro de dichos factores encontramos la tensión entre Rusia y Ucrania, los problemas fiscales y financieros de Europa, principalmente afectados por los problemas de crédito, los altos niveles de endeudamiento en relación al PIB (sobre todo en los casos de Portugal, Grecia, Italia, Irlanda y España), los niveles históricos de desempleo (cifra a febrero del 12% en la Unión Europea, misma que se sostuvo durante el año pasado y es la más alta desde la entrada del euro en 1999, según cifras publicadas por la Eurostat, Comisión Europea de Estadística), además de los problemas fiscales en EU y la probable extinción de los estímulos gubernamentales en ese país, así como el alto endeudamiento de Japón.

Pensamos que podríamos ver afectados nuestros ingresos por los factores anteriores junto con una competencia más intensa y el ambiente de inseguridad que actualmente vive México, entre otros.

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Nuestras operaciones se financian básicamente con recursos generados externamente, mediante captación del público en general y préstamos interbancarios y de otros organismos. El flujo de efectivo proveniente de nuestras operaciones se debe principalmente al crecimiento en la utilidad neta año contra año y al excedente de los recursos captados sobre el otorgamiento de crédito.

Liquidez y recursos de capital: año que terminó el 31 de diciembre de 2013, comparado con el año que terminó el 31 de diciembre de 2012.

Al cierre del ejercicio de 2013, nuestro índice de liquidez aumento a 39.7% a partir de 25.7% al 31 de diciembre de 2012, medido en relación de activos líquidos a pasivos líquidos. Lo anterior como resultado del incremento en los activos líquidos a Ps.25,612 millones, en comparación con Ps.16,613 millones al año anterior, así como del decremento de pasivos líquidos a Ps.64,520 millones al término del año 2013, comparados con Ps.64,738 millones al cierre de 2012.

El incremento en los activos líquidos se atribuyó principalmente al aumento de Ps.8,662 millones en inversiones en títulos para negociar, resultado del excedente de recursos. La disminución en los pasivos líquidos se originó básicamente por el incremento de Ps.1,623 millones en los depósitos de exigibilidad inmediata y menores préstamos interbancarios a corto plazo por Ps.1,896 millones.

Al cierre de 2013, la captación tradicional se ubicó en Ps.73,968 millones, mostrando un incremento de Ps.3,852 millones respecto al año anterior. Estos recursos se utilizaron en el otorgamiento de créditos e inversiones en valores.

Liquidez y recursos de capital: año que terminó el 31 de diciembre de 2012, comparado con el año que terminó el 31 de diciembre de 2011.

Al cierre del ejercicio de 2012, nuestro índice de liquidez disminuyó a 25.7% a partir de 37.2% al 31 de diciembre de 2011, medido en relación de activos líquidos a pasivos líquidos. Lo anterior como resultado del decremento en los activos líquidos a Ps.16,613 millones, en comparación con Ps.20,266 millones al año anterior, así como del incremento de pasivos líquidos a Ps.64,738 millones al término del año 2012, comparados con Ps.54,448 millones al cierre de 2011.

El decremento en los activos líquidos se atribuyó principalmente a la disminución de Ps.3,729 millones en inversiones en títulos para negociar, resultado del uso en colocación de créditos. El aumento en los pasivos líquidos se originó básicamente por el incremento de Ps.8,237 millones en los depósitos de exigibilidad inmediata.

Al cierre de 2012, la captación tradicional se ubicó en Ps.70,116 millones, mostrando un incremento de Ps.10,762 millones respecto al año anterior. Estos recursos se utilizaron en el otorgamiento de créditos.

Información sobre el nivel de endeudamiento

La información sobre el perfil de la deuda contraída se describe en las Notas 17 y 19 de los Estados Financieros Dictaminados correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013.

Políticas de Tesorería

La actividad principal de Banco Azteca consta de la captación de recursos del público en general y la colocación de créditos personales y de consumo.

Al 31 de diciembre de 2013, la captación de recursos del público era de Ps.73,968 millones, mientras que la cartera de crédito bruta se ubicó en Ps.62,281 millones. Al 31 de diciembre de 2012, la captación fue de Ps.70,116 millones, mientras que la cartera de

crédito bruta se ubicó en Ps.61,466 millones. Esta diferencia entre los depósitos y los créditos nos generan sobrantes de tesorería que se invierten y nos permite integrar un portafolio con un balance adecuado de rendimiento-liquidez-riesgo.

La tesorería de Banco Azteca invierte principalmente en instrumentos gubernamentales de alta liquidez y de bajo riesgo. En operaciones en moneda extranjera los excedentes se invierten en bancos de primer orden del exterior y siempre a corto plazo.

Durante 2012 y 2013, las operaciones de tesorería cumplieron con los límites de riesgo de mercado y liquidez, así como con los límites de exposición máxima en moneda extranjera. Véase Apartado 1. Información General – c. Factores de Riesgo.

Principales cuentas del Balance al 31 de diciembre de 2013.

Captación tradicional

Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo de Banco Azteca fueron de Ps.73,968 millones, 5% más respecto a Ps.70,116 millones en 2012. Este aumento se debe principalmente a mayores depósitos en nuestros productos "Ganare más", cuentas "Socio" y "Nómina" e "Inversión Azteca", así como decremento en clientes institucionales.

Cartera de Crédito

La cartera de crédito bruta de Banco Azteca fue de Ps.62,281 millones en 2013, 1% mayor a los Ps.61,466 millones reportados al cierre de 2012. Este aumento se debe principalmente al incremento en préstamos comerciales y al consumo.

Principales cuentas del Balance al 31 de diciembre de 2012.

Captación tradicional

Al 31 de diciembre de 2012, los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo de Banco Azteca fueron de Ps.70,116 millones, 18% más respecto a Ps.59,354 millones en 2011. Este aumento se debe principalmente a mayores depósitos en nuestros productos "Guardadito" e "Inversión Azteca", así como de clientes institucionales.

Cartera de Crédito

La cartera de crédito bruta de Banco Azteca fue de Ps.61,466 millones en 2012, 54% mayor a los Ps.39,896 millones reportados al cierre de 2011. Este aumento se debe principalmente al incremento en préstamos comerciales y al consumo.

Cancelaciones parciales de la cartera vencida de consumo de Banco Azteca.

Para mayor información ver Nota 11 inciso b en Estados Financieros dictaminados.

iii. Control interno

Como responsable de la supervisión del Sistema de Control Interno, la Dirección General, ha tenido una labor constante para asegurar y eficientar su adecuado funcionamiento, adoptando medidas preventivas y correctivas de control cuando se han llegado a observar desviaciones.

En consecuencia, han sido establecidas las medidas necesarias de organización y administración para que las transacciones y operaciones de BAZ se realicen con apego a los objetivos y lineamientos generales en materia de control interno y a las disposiciones legales aplicables; adicionalmente, se han implementado mecanismos de control y administrativos, para salvaguardar los activos y asegurar la adhesión a las políticas y disposiciones regulatorias para que la información sea precisa, íntegra, transparente y oportuna.

La estructura organizacional propuesta por la Dirección General y aprobada por el Consejo de Administración, ha permitido una adecuada distribución y delegación de funciones y facultades, evitando concentración y duplicidad de funciones, así como conflictos de interés entre las distintas áreas.

Contamos con un sistema de información robusto y confiable para la adecuada toma de decisiones, asegurando que la información relevante llegue clara y oportunamente al personal. Asimismo, estimamos que nuestros controles son suficientes para asegurar la confidencialidad y continuidad de las operaciones, el apego a las políticas internas, a las disposiciones legales y sanas prácticas, a través de los manuales de operación, flujogramas y código de conducta de la institución, en cuya elaboración, emisión, revisión y difusión ha tenido participación la Dirección General.

También se ha dado seguimiento y atención oportuna a las observaciones y recomendaciones de la CNBV.

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría de Banco Azteca está diseñado en apego a los lineamientos establecidos en la Circular Única de Bancos y tiene el carácter de foro estratégico para la adopción de acuerdos que apoyen la toma de decisiones para resolver aspectos tales como: fortalecimiento de Control Interno, cumplimiento de los objetivos, avances de metas, seguimiento de observaciones derivadas de auditorías internas y externas, análisis de transacciones entre partes relacionadas, seguimiento de acuerdos del Consejo de Administración, y los del propio Comité, entre otros. Asimismo, mantiene informado al Consejo de Administración, respecto del desempeño de dichas actividades.

Auditoría Interna

El área de Auditoría Interna de BAZ es una entidad independiente de la operación, establecida en cumplimiento del artículo 159 Sección Quinta de la Circular Única de Bancos emitida por la CNBV y dedicada a revisar periódicamente el correcto funcionamiento del Sistema de Control Interno y su consistencia con los objetivos y lineamientos internos así como con los establecidos por la regulación financiera, mediante pruebas selectivas.

Para dar cumplimiento a su función el área de Auditoría Interna lleva a cabo las siguientes actividades:

- Evaluar con base en el programa anual de trabajo, mediante pruebas sustantivas, procedimentales y de cumplimiento, el funcionamiento operativo de las distintas unidades de la Institución, así como su apego al Sistema de Control Interno, incluyendo la observancia del código de conducta.

- Revisar que los mecanismos de control implementados, conlleven la adecuada protección de los activos de BAZ.
- Verificar que los sistemas informáticos, incluyendo los contables, operacionales de cartera crediticia, con valores o de cualquier otro tipo, cuenten con mecanismos para preservar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información, que eviten su alteración y cumplan con los objetivos para los cuales fueron implementados o diseñados. Asimismo, vigilar dichos sistemas a fin de identificar fallas potenciales y verificar que éstos generen información suficiente, consistente y que fluya adecuadamente.
- Comprobar la calidad, suficiencia y oportunidad de la información financiera, así como que sea confiable para la adecuada toma de decisiones, y tal información se proporcione en forma correcta y oportuna a las autoridades competentes.
- Valorar la eficacia de los procedimientos de control interno para prevenir y detectar actos u operaciones con recursos, derechos o bienes, que procedan o representen el producto de un probable delito, así como comunicar los resultados a las instancias competentes dentro de BAZ.
- Facilitar a las autoridades financieras competentes, así como a los auditores externos, la información necesaria que requieran para cumplir con sus funciones.
- Verificar la estructura organizacional autorizada por el Consejo, en relación con la independencia de las distintas funciones que lo requieran, así como la efectiva segregación de funciones y ejercicio de facultades atribuidas a cada unidad de BAZ.
- Verificar el procedimiento mediante el cual la unidad para la Administración Integral de Riesgos, dé seguimiento al cumplimiento de los límites en la asunción de riesgos al celebrar operaciones, así como a los niveles de tolerancia definidos, en el caso de los riesgos no discrecionales, acorde con las disposiciones legales aplicables, así como con las políticas establecidas por la Institución.
- Verificar el cumplimiento de los 31 requerimientos de Banco de México para operar productos financieros derivados, contenidos en las Reglas a las que deberán sujetarse las instituciones de banca múltiple, las casas de bolsa, las sociedades de inversión y las sociedades financieras de objeto limitado, en la realización de operaciones derivadas, dadas a conocer mediante la Circular 4/2012.
- Proporcionar al Comité de Auditoría los elementos que le permitan cumplir con lo establecido en el artículo 156 de Circular Única de Bancos.
- Dar seguimiento a las deficiencias o desviaciones relevantes detectadas en relación con la operación de BAZ, con el fin de que sean subsanadas oportunamente, informando al respecto al Comité de Auditoría.
- Presentar para aprobación del Comité de Auditoría, previa opinión del Director General el Programa Anual de Trabajo.

Controles para la revelación de información

Los controles de revelación de información están diseñados con el objeto de asegurar que la misma está compilada y comunicada a nuestros Directores, incluyendo a la Dirección General. Esta información es entregada apropiadamente y a tiempo para permitir la toma de decisiones relacionada con la revelación de información requerida. Los procedimientos y controles internos para los reportes financieros están diseñados con el objeto de proveer certeza razonable de que:

- Nuestras transacciones están debidamente autorizadas;
- Los activos están salvaguardados contra uso inapropiado o no autorizado; y
- Las transacciones están debidamente documentadas y reportadas.

Limitaciones a la validez de los controles

Nuestra administración, incluyendo a nuestro Director General, no espera, ni puede asegurar que nuestros Controles de Revelación y Controles Internos prevengan todos los errores y fraudes. Un sistema de control, independientemente de cuan bien concebido y operado esté, puede proporcionar únicamente la garantía razonable, no absoluta, de que los objetivos del sistema de control se cumplan. Además, el diseño de un sistema de control debe reflejar el hecho de que hay limitaciones de recursos, y los beneficios de controles deben ser considerados en relación con sus costos. Por las limitaciones inherentes en todos los sistemas de control, ninguna evaluación de controles puede proporcionar la garantía absoluta de que todos los asuntos de control y casos de fraude, en su caso, dentro de nuestra Compañía han sido detectados. Estas limitaciones inherentes incluyen la realidad de que los juicios en la toma de decisiones pueden ser incompletos, y los fracasos pueden ocurrir por simples errores o equivocaciones. Adicionalmente, los controles pueden estar rodeados de actos individuales de algunas personas, mediante la colusión de dos o más personas o por hacer caso omiso del control. El diseño de cualquier sistema de controles también se basa en parte sobre ciertas acciones acerca de la probabilidad de acontecimientos futuros, y no puede asegurarse que algún control va a tener éxito en lograr sus metas bajo todas las posibles condiciones futuras. Con el tiempo, un control puede volverse inadecuado por los cambios en las condiciones, o el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos relacionados al control puede deteriorarse. Por razón de las limitaciones inherentes en un sistema de control de costo efectivo, pueden darse declaraciones falsas debido a errores o fraude y no ser detectadas.

Evaluación anual de nuestros controles sobre revelación de información y controles internos.

Al 31 de diciembre de 2013, se hizo una evaluación bajo la supervisión y con la participación de nuestra administración, incluyendo a nuestro Director General, de la efectividad del diseño y operación de nuestros Controles de Revelación de información. Con base a dicha evaluación, nuestro Director General concluyó, sujeto a las limitaciones anotadas con anterioridad, que:

- El diseño y operación de nuestros Controles eran efectivos para garantizar la revelación de información de la Compañía que en términos de la legislación bancaria y bursátil requiere ser revelada; y
- Nuestros Controles Internos son efectivos para proporcionar la garantía razonable de que nuestros estados financieros están claramente presentados de conformidad con las Normas de Información Financiera.

Durante 2013 no se hicieron cambios significativos a nuestros Controles Internos o en otros factores que pudieran afectar de manera importante estos controles con posterioridad a la fecha de su evaluación.

e. Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La metodología que deben aplicar las instituciones de crédito para determinar el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios, se encuentra sustentada en las "Reglas para la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito" emitidas por la SHCP, y la metodología establecida por la Comisión para cada tipo de crédito, actualmente contenidas dentro de las Disposiciones.

En estas Disposiciones se establece que para los créditos al consumo se aplican los porcentajes específicos determinados considerando los períodos de facturación que reporten incumplimiento, dependiendo si los períodos son semanales, quincenales o mensuales. El Banco considera los períodos de facturación para efectos de la estratificación de la antigüedad de la cartera de acuerdo con la morosidad en los pagos.

Información relevante sobre la metodología de calificación de cartera crediticia de consumo no revolvente. La CNBV autorizó en febrero de 2007 a Banco Azteca, a constituir sus reservas preventivas de crédito de acuerdo con un modelo interno de calificación, el cual se comparo con la metodología de calificación mensual, registrándose el monto que resulto mayor. La metodología aplicada resulto en un menor requerimiento de reservas en comparación con la metodología semanal. Esta autorización estuvo vigente hasta el 30 de junio de 2011.

El 23 de junio de 2011, la CNBV aprobó en definitiva a Banco Azteca la metodología interna de calificación de su cartera crediticia de consumo no revolvente de facturación semanal, la cual entró en vigor a partir del mes de julio de 2011. Paralelamente a esta calificación, llevo a cabo la calificación de esta cartera aplicando la metodología general.

Como resultado de la calificación paralela referida (metodología estándar versus la metodología interna autorizada por la CNBV), al 31 de diciembre de 2012 se tuvo un excedente de reservas preventivas por un monto de \$ 289, el cual quedó reclasificado como reservas preventivas generales, mismas que fueron liberadas al 31 de diciembre de 2013.

En el caso de los créditos a la vivienda, el Banco también aplica porcentajes específicos al calificar la cartera considerando los períodos de facturación que reportan incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y/o, en su caso, la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de las garantías de los créditos.

Para la calificación de la cartera crediticia comercial en los años 2012 y 2011, se utilizó la información relativa a los trimestres que concluyen en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. Para determinar el valor neto de esta cartera crediticia, se calificaron individualmente todos los créditos conforme a la metodología que les correspondió en función a su saldo.

Para efectos de la calificación de la cartera crediticia comercial, el 31 de diciembre del 2013 entró en vigor una nueva metodología de calificación, basada en un modelo de Pérdida Esperada ajustada por la severidad de la pérdida, de acuerdo a la calidad de las

garantías otorgadas por los acreditados, acorde con Basilea III, dicha metodología se debe aplicar en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011, se llevaron a cabo cancelaciones de cartera de crédito vencida por un importe de Ps.5,883 millones, Ps.2,441 millones y Ps.1,071 millones, respectivamente, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe ningún impacto en los resultados de los períodos y sólo afectan cuentas de balance.

4. ADMINISTRACIÓN

a. Auditores externos

Los auditores externos de Banco Azteca son Castillo Miranda y Compañía, S.C., miembro de BDO Internacional. Banco Azteca no ha realizado cambios de despacho de auditores independientes en los últimos tres ejercicios considerados para este informe anual.

El nombramiento y/o remoción de los auditores externos es propuesto por el Consejo de Administración, con la previa opinión del Comité de Auditoría.

La opinión sobre los estados financieros consolidados emitida por los auditores independientes no ha contenido salvedades, opinión negativa o abstención de opinión, durante los tres últimos ejercicios que se incluyen en el presente informe anual.

En adición a la auditoría de los estados financieros de Banco Azteca, Castillo Miranda ha proporcionado servicios adicionales relativos al cumplimiento de regulaciones fiscales y otros servicios. El monto total de los pagos no representaron más del 3% del total de los honorarios facturados durante el ejercicio de 2013.

Comisario

Además del Consejo de Administración, nuestros estatutos sociales establecen que se debe nombrar a un comisario durante la Asamblea General de Accionistas y, si así se determina durante dicha asamblea, un comisario suplente. De conformidad con las leyes mexicanas, las responsabilidades del comisario incluyen, entre otras cosas, la revisión de las operaciones, libros, registros y cualquier otro documento de una sociedad y la presentación de un informe de dicha revisión durante la asamblea general ordinaria anual de accionistas. El comisario está podrá a asistir a todas nuestras asambleas del Consejo de Administración y de accionistas.

Actualmente, nuestro comisario propietario es el contador público Gustavo Gabriel Llamas Monjardín, socio en Castillo Miranda y Compañía, S.C. Esta designación fue ratificada por nuestros accionistas en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2013.

b. Operaciones con partes relacionadas y conflicto de intereses.

Préstamos de Banco Azteca a filiales

En el curso normal de sus negocios, Banco Azteca, ha otorgado préstamos a Partes Relacionadas, pero debido a las disposiciones del secreto bancario, Banco Azteca no está autorizado para revelar la identidad de los beneficiarios de sus préstamos. De acuerdo con las políticas de Banco Azteca, todas las transacciones con partes

relacionadas son analizadas por el Comité de Precios de Transferencia para su posterior autorización por el Consejo de Administración, y se pactan a tasas y precios de mercado, en términos y condiciones acordes a los usos y sanas prácticas bancarias.

La Ley de Instituciones de Crédito establece límites a los préstamos a Personas Relacionadas, de acuerdo al capital básico de Banco Azteca. Asimismo, la Circular Única de Bancos establece lineamientos que rigen la diversificación del riesgo de crédito de los bancos comerciales, determinando límites a los préstamos que pueden ser otorgados a una persona o grupo de personas, calculados de igual forma como porcentaje del capital básico de Banco Azteca.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas del Banco, se revelan en la Nota 27 de nuestros Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre de 2013, que se presentan en el Apartado 7 "Anexos" del presente informe.

Entre las principales operaciones que Banco Azteca ha celebrado con sus filiales (distintas a Grupo Elektra o sus subsidiarias de propiedad absoluta) se encuentran las siguientes:

Banco Azteca e Iusacell celebraron un contrato de prestación de servicios para realizar servicios de voz, transportación de datos y/o servicios de red privada virtual y/o enlaces dedicados Punto a Punto, mantenimiento y gestoría, capacitación de operación de red privada, para ser ejercido a partir del 1 de febrero de 2005 en forma forzosa por un año con un anticipo de Ps.45.9 millones (nominales) amortizables contra la facturación futura. En diciembre de 2006, Banco Azteca realizó un pago anticipado de Ps. 64.9 millones. Con motivo de este contrato, Banco Azteca ha devengado servicios de Iusacell durante los ejercicios de 2013, 2012 y 2011 por Ps.150.1 millones, Ps.124.9 millones y Ps.109.2 millones.

Adicionalmente, Banco Azteca presta a Iusacell servicios de recepción de pagos y servicios vinculados con la cobranza de créditos en los que se haya financiado equipo de telecomunicaciones de paquetes de servicios de telefonía ofrecidos por Iusacell al público en general. Por dichos servicios al 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011, Iusacell le había pagado al Banco la cantidad total de Ps.36.9 millones, Ps.26.8 millones y Ps.27.5 millones respectivamente.

Con fecha 2 de enero de 2007, Banco Azteca y TV Azteca, suscribieron un contrato de vigencia indefinida mediante el cual el Banco adquiere de TV Azteca automóviles de diversas marcas que recibe ésta última por intercambios de publicidad. Durante los ejercicios de 2013, 2012 y 2011 el Banco le había pagado a TV Azteca Ps.12.4 millones, Ps.5.0 millones y Ps.7.4 millones respectivamente.

Contrato de 1 de enero de 2009, entre Teleactivos (ahora Iusacell PCS) y el Banco, para un centro de llamadas y transmisión de datos proporcionados por Teleactivos. Con fecha 15 de diciembre de 2010 se celebró un convenio modificatorio, a efecto de modificar la vigencia de dicho contrato a indefinida. Bajo este contrato al 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011, el Banco había pagado a Iusacell PCS Ps. 5.5 millones, Ps. 32.0 millones y Ps. 35.8 millones, respectivamente.

c. Administradores y Accionistas.

i. Consejeros

La siguiente tabla enlista a los Consejeros propietarios que fueron nombrados y/o ratificados en la Asamblea Anual del 30 de abril de 2014, sus cargos, su ocupación principal y el año en que fueron nombrados como integrantes del Consejo de Administración de la Compañía:

| NOMBRE * | OCUPACIÓN PRINCIPAL | CONSEJERO DESDE | EDAD |
|---|--|-----------------|------|
| Ricardo B. Salinas Pliego ^{(1) (3)} | Presidente del Consejo de Grupo Elektra | 2002 | 58 |
| Hugo Salinas Price ⁽²⁾ | Presidente Honorario de Grupo Elektra | N/A | 82 |
| Pedro Padilla Longoria ⁽³⁾ | Director General de Grupo Salinas | 2002 | 48 |
| Guillermo Salinas Pliego ^{(1) (3)} | Presidente de Grupo Avalanz | 2002 | 54 |
| Luis Niño de Rivera Lajous ⁽³⁾ | Director General Banco Azteca | 2002 | 67 |
| Alejandro Vargas Durán ⁽³⁾ | Vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Azteca | 2013 | 58 |
| Marco Antonio Sotomayor Juvera ⁽⁴⁾ | Asesor Financiero | 2002 | 72 |
| Jorge Rodrigo Bellot Castro ⁽⁴⁾ | Presidente del Consejo de Administración de Grupo Cardinal | 2009 | 69 |

(1) Hijo de Hugo Salinas Price.

(2) Padre de Ricardo B. Salinas Pliego y de Guillermo Salinas Pliego. Presidente honorario no miembro del Consejo de Administración.

(3) Propietario relacionado.

(4) Propietario independiente.

* Los Consejeros fueron elegidos y/o ratificados por los accionistas de Banco Azteca, mediante Resoluciones adoptadas fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas de fecha 19 de febrero de 2013.

La siguiente tabla enlista a los Consejeros suplentes que fueron nombrados y/o ratificados en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2014, sus cargos, su ocupación principal y el año en que fueron nombrados como integrantes del Consejo de Administración de la Compañía:

| NOMBRE* | OCUPACIÓN PRINCIPAL | CONSEJERO DESDE | EDAD |
|---|---|-----------------|------|
| José Luis Riera Kinkel ⁽¹⁾ | Director General de Finanzas Corporativas de Grupo Salinas | 2002 | 48 |
| Gabriel Roqueñi Rello ⁽¹⁾ | Director General Jurídico y Secretario del Consejo de Administración de Grupo Elektra | 2002 | 52 |
| Federico Alberto Gerdes Woodworth ⁽¹⁾ | Director General Adjunto de Tesorería de Banco Azteca | 2007 | 55 |
| Rodrigo Pliego Abraham ⁽¹⁾ | Director General de Administración y Finanzas de Grupo Salinas | 2002 | 48 |
| Francisco Xavier Borrego Hinojosa Linage ⁽¹⁾ | Vicepresidente Jurídico de Grupo Salinas | 2002 | 49 |
| Francisco Murguía Díaz ⁽²⁾ | Socio mayoritario de CineConcepto/Cinematronics | 2010 | 74 |
| Ignacio Cayetano Cobián Villegas ⁽²⁾ | Socio fundador y Director General de Timbermart, S.A. de C.V. | 2010 | 50 |

(1) Suplente relacionado.

(2) Suplente independiente.

* Los Consejeros fueron elegidos y/o ratificados por los accionistas de Banco Azteca, mediante Resoluciones adoptadas fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas de fecha 19 de febrero de 2013 y mediante Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2013, respectivamente.

Comités auxiliares al Consejo de Administración

Conforme a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito y a las Disposiciones de Carácter General a que se refiere el artículo 115 de la LIC, Banco Azteca cuenta con 6 Comités regulados, los cuales cumplen con responsabilidades específicas enfocadas a asegurar el principio de transparencia en la administración y gobierno del Banco.

A continuación encontraremos una breve descripción de los principales Comités de la Compañía, de su integración y de sus principales funciones:

- El Comité de Auditoría propone, para aprobación del Consejo de Administración, los lineamientos generales en materia de control interno que Banco Azteca requiera para su funcionamiento, así como, sus actualizaciones, aprueba los manuales de operación, propone al auditor externo, entre otros. Nuestros auditores externos y nuestro Comisario asisten a las juntas del Comité de Auditoría. El Comité de Auditoría está integrado por 3 consejeros propietarios del Consejo de Administración de la sociedad, los señores Marco Antonio Sotomayor Juvera, Alejandro Vargas Durán y Jorge R. Bellot Castro.
- El Comité de Administración de Riesgos propone al Consejo el manual de administración de riesgos, así como la aprobación de la metodología para identificar, medir, monitorear y evaluar el riesgo, liquidez, operación, mercado, legal y crédito, también se proponen los límites de exposición al riesgo. Revisa los límites de exposición de riesgo consolidado y global por línea y unidad de negocio, así como por tipo de riesgo. El Comité de Administración de Riesgos está integrado por 2 consejeros propietarios del Consejo de Administración de la sociedad, los señores Alejandro Vargas Durán, Marco Antonio Sotomayor Juvera, y Luis Niño de Rivera en su carácter de Director General.
- El Comité de Normatividad y Mejores Prácticas apoya al Consejo en la observancia de la normatividad aplicable a las actividades de Banco Azteca, así como su seguimiento. Revisa que se prevenga y, en su caso, se detecten oportunamente actos u operaciones con recursos, derechos y bienes que procedan o representen el producto de un probable delito. Apoya estratégicamente a la Dirección y las áreas que le reportan en la prevención de las operaciones de lavado de dinero. Procura que se adopten en el Banco las mejores prácticas a nivel nacional e internacional. El Comité de Normatividad y Mejores Prácticas está integrado por 3 consejeros propietarios del Consejo de Administración de la sociedad, los señores Alejandro Vargas Durán, Jorge R. Bellot Castro, y Luis Niño de Rivera en su carácter de Director General.
- El Comité de Precios de Transferencia tiene por finalidad la aprobación de operaciones de cualquier naturaleza que celebre Banco Azteca con alguno de los integrantes del grupo, o bien con personas morales que realicen actividades empresariales con las cuales mantenga vínculos de negocio. Este Comité está presidido por el señor Jorge R. Bellot Castro.
- El Comité de Compensaciones deberá implementar, mantener, revisar y evaluar permanentemente que el Sistema de Remuneraciones promueva y sea consistente con una efectiva administración de riesgos. El Comité de Compensaciones está

integrado por los señores Pedro Padilla Longoria, Luis Niño de Rivera Lajous, Jorge R. Bellot Castro y Alejandro Vargas Durán.

- El Comité de Inversiones tiene como función primordial el apoyar al Consejo en la función de finanzas y planeación, en especial en la evaluación de la estrategia de largo plazo del negocio, incluyendo el presupuesto anual y de las principales políticas de inversión y financiamiento. El Comité de Inversiones está integrado por los señores Alejandro Vargas Durán, Luis Niño de Rivera Lajous y Jorge R. Bellot Castro.
- Biografías de los Consejeros.

Ricardo B. Salinas Pliego, en 1987, fue nombrado Presidente de Grupo Elektra. Desde abril de 2002 es Presidente del Consejo de Administración de Banco Azteca. El Sr. Salinas es uno de nuestros accionistas mayoritarios y también se ha desempeñado como Presidente del Consejo de Azteca desde 1993. Antes de unirse a la Compañía trabajó en Arthur Andersen y The Brinkman Company. El Sr. Salinas también prestó sus servicios en el consejo de administración de numerosas compañías mexicanas incluyendo, Iusacell, Unefon, Dataflux, Biper (ahora Movil@ccess), Cosmofrecuencias y Todito.com (ahora Azteca Internet). En 1977 se graduó como Contador Público con Mención Honorífica del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey, Campus Monterrey. Posteriormente en 1979 concluyó su Maestría en Finanzas por la Universidad de Tulane en Nueva Orleans, Estados Unidos. El Sr. Salinas Pliego se convirtió en el primer extranjero en ser reconocido como ex-alumno distinguido de la Universidad de Tulane.

Hugo Salinas Price, desde abril de 2002 es Presidente Honorario no miembro del Consejo de Administración de Banco Azteca, ha prestado sus servicios como Presidente Honorario de Grupo Elektra desde 1993. De 1952 a 1987 el Sr. Salinas prestó sus servicios como Director General de nuestra Compañía. En 1997, fundó la Asociación Cívica Mexicana Pro-Plata A.C., de la cual actualmente es presidente.

Pedro Padilla Longoria, desde abril de 2002 es Consejero Propietario de Banco Azteca, ha prestado sus servicios como Consejero de Grupo Elektra desde 1993 y desempeñó el cargo de Director General desde 1993 hasta 2000. El Sr. Padilla también es miembro del consejo de administración de Azteca y Iusacell El Sr. Padilla tiene amplia experiencia en operaciones financieras y comerciales internacionales. Tiene una licenciatura en Derecho de la UNAM.

Guillermo Salinas Pliego, desde abril de 2002 es Consejero Propietario de Banco Azteca, ha prestado sus servicios como Consejero de Grupo Elektra desde 1993. También ha sido miembro del Consejo de Administración de Azteca y Presidente Fundador del Grupo Avalanz. El Sr. Salinas tiene una licenciatura en Contaduría Pública del ITESM.

Luis Niño de Rivera Lajous, es Director General de Banco Azteca. Es Presidente del Consejo de Administración de Banco Azteca de los siguientes países: Guatemala, Honduras, El Salvador, Panamá, Perú y Brasil. Es miembro del Consejo del Club de Banqueros de México. Se ha desempeñado como Vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Azteca, Director General (CEO) de varias compañías, tales como Dresdner Bank México, Citibank (Panamá), Arrendadora Financiera Mexicana y Factoring Corporativo. Fue presidente del Consejo de Afore Allianz-Dresdner. El Señor Niño de

Rivera tiene una licenciatura en Administración de la Universidad de Indiana y una maestría en Negocios Internacionales y Política Internacional de la Universidad de Nueva York.

Jorge R. Bellot Castro, desde abril de 2009 es Consejero Propietario Independiente de Banco Azteca. Antes de formar parte de Grupo Elektra, fue Consejero Delegado de Oriente de México Cía. de Seguros, S.A.; Consejero y miembro del Comité Ejecutivo de Capital Casa de Bolsa; Consejero de Banca Quadrum, S.A. Ha prestado sus servicios como Consejero de Grupo Elektra de marzo de 2003 a abril de 2010. Es Presidente del Consejo de Administración de Grupo Cardinal, uno de los principales corredores de seguros con oficina central en la Ciudad de México. Obtuvo la Licenciatura en Administración de Empresas por la Universidad del Valle de México; adicionalmente, cuenta con estudios de posgrado en Alta Dirección de Empresas por el IPADE.

Marco Antonio Sotomayor Juvera, desde abril de 2002 es Consejero Propietario Independiente de Banco Azteca. Actualmente es Asesor Financiero. Su trayectoria profesional la ha desarrollado en diversas empresas, siempre enfocado en las áreas de finanzas, planeación y producción en Grupo CYDSA, Grupo ALFA, ALFA Industrias, NEMAK, S.A. de C.V. Fue Director de DUFF and PHELPS de México, S.A., (ahora Fitch Rating México, S.A.); y Asesor de Presidencia y Director de Finanzas de Grupo Protexa, S.A. de C.V. Además fue miembro del Comité Técnico del Fondo de Pensiones de VITRO, S.A. de C.V. y del Consejo de Directores de la Universidad Regiomontana. En 1965 recibió el título de Ingeniero Mecánico Administrador por el ITESM, Campus Monterrey; adicionalmente, cuenta con una Maestría en Administración de Negocios por The Wharton School of Commerce and Finance de Pennsylvania, Estados Unidos.

Alejandro Vargas Durán, desde febrero de 2013 es Vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Azteca, habiéndose desempeñado durante los 10 años previos como Director de Normatividad del propio Banco. Cuenta con 35 años de experiencia en el sector financiero, en 23 de los cuales prestó sus servicios en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en la que fungió como Vicepresidente de Supervisión Especializada y Vicepresidente de Supervisión del Mercado de Valores, entre otros cargos. Es contador público por el ISEC, en 1983 realizó un posgrado en finanzas en el ITAM y una especialidad en mercados financieros en el Instituto Brasileiro del Mercado de Capitais.

Rodrigo Pliego Abraham, es Director General de Administración y Finanzas de Grupo Salinas. En 1994 inicia su carrera dentro de Grupo Salinas en Azteca, donde llega a ser CFO de la televisora, en 2002 pasa a Grupo Elektra asumiendo la misma posición y entre 2009 y 2011 desempeña simultáneamente las mismas responsabilidades para Iusacell y Grupo Elektra. Desde 2006 toma su puesto actual en Grupo Salinas. Anteriormente a su incorporación al Grupo, trabajó en México y en el extranjero para empresas en la industria de la construcción. El señor Pliego es Ingeniero Mecánico Electrónico por la Universidad Nacional Autónoma de México.

José Luis Riera Kinkel, es actualmente Director General de Finanzas Corporativas de Grupo Salinas. El Sr. Riera ha sido también Director de Finanzas de Grupo Iusacell. Antes de unirse a Grupo Iusacell, el señor Riera ocupó diversas posiciones, incluyendo Director General de Finanzas Corporativas de Grupo Elektra y Director General de Finanzas de Unefon. El señor Riera cuenta con el grado de ingeniería industrial por la Universidad Panamericana, así como con una Maestría en Administración de Negocios del Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

Francisco Xavier Borrego Hinojosa Linaje, es Director General Jurídico de Grupo Salinas. Previamente trabajó en Azteca desde su fundación en 1993 como Director del Área Legal. Adicionalmente, es miembro del Consejo de Administración de la compañía. En

2001, recibió de la Asociación Nacional de Abogados y del Presidente de México la medalla al mérito judicial en reconocimiento a su contribución profesional. Antes de unirse a Azteca, el señor Borrego se especializó en derecho corporativo y propiedad industrial. Tiene una Licenciatura en Derecho por la Escuela Libre de Derecho, una de las escuelas de leyes de mayor prestigio en México.

Gabriel Roqueñí Rello, es Director General Jurídico de Grupo Elektra y subsidiarias (incluyendo Director Jurídico de Banco Azteca desde 2003) y Secretario del Consejo de Administración de Grupo Elektra y Banco Azteca. Antes de formar parte de Grupo Elektra, laboró en Avon Cosmetics, S.A. Se integró al equipo de Grupo Elektra en 1990 en el área de Jurídico. Dentro de Elektra ha ocupado puestos relevantes como Gerente Jurídico; Director de Jurídico; Director General de Operaciones; y Director General de Mercadeo. En 1985 obtuvo la Licenciatura en Derecho por la Universidad Panamericana; adicionalmente, obtuvo en 1999 una Maestría en Alta Dirección de Empresas por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE).

Federico Alberto Gerdes Woodworth, es Director General Adjunto de Tesorería de Banco Azteca. Antes de este cargo, se desempeñó en varios puestos y en diferentes Instituciones Financieras. Fue Director General Adjunto de Tesorería en Bancrecer, Director Divisional de Tesorería en Banco Mexicano, Director de Mercado de Dinero en Value Casa de Bolsa, Director General en Prime Casa de Bolsa y subgerente de Mercado de Dinero en Nacional Financiera. El señor Gerdes es Licenciado en Administración y Finanzas por la Universidad Tecnológica de México (UNITEC).

Francisco Murguía Díaz, destacado empresario dentro de la Industria Cinematográfica; Socio mayoritario de CineConcepto/Cinematronics, S.A. de C.V y CineConcepto America en USA; Socio de Renta Imagen, compañía arrendadora de equipo cinematográfico; Socio del laboratorio fílmico Alta Sensibilidad; Socio de la compañía de alimentación fílmica Sabor para Llevar; Socio del estudio de grabación, sonido y audio AstroStudio y Salas THX; Socio Fundador de la AMFI (Asociación Mexicana de Filmadoras), que reúne a más de 60 compañías filmadoras, de la que ha sido Presidente en tres ocasiones. Socio del Parque Industrial Tijuana, B.C. Ex-Presidente de la Sección de Cortometraje dentro de la Cámara de la Industria de Cinematografía (CANACINE), así como Consejero de la misma.

Ignacio Cayetano Cobián Villegas, es socio fundador y Director General de Timbermart, S.A. de C.V., empresa dedicada a la comercialización de productos maderables desde 1999 a la fecha. El señor Cobián prestó sus servicios anteriormente como Socio fundador y director general de Corteza, S.A. de C.V., empresa dedicada a la producción y comercialización de muebles de madera y diversos productos maderables desde 1998 hasta 1999. El señor Cobián recibió el título de Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad de las Américas y obtuvo un certificado profesional en Administración de Empresas en la Universidad de California en San Diego.

ii. Directivos Relevantes

La siguiente tabla enumera cada uno de nuestros directivos relevantes, su cargo, los años de servicio como directivo relevante (con nosotros o con nuestras entidades predecesoras) y su edad, al 30 de abril de 2014. Nuestros directivos relevantes prestan sus servicios hasta que ellos renuncien o hasta que sean separados de su cargo por el Consejo:

| NOMBRE | FUNCIONARIO EJECUTIVO | AÑOS COMO FUNCIONARIO EJECUTIVO | EDAD |
|---|--|---------------------------------------|------|
| Luis Niño de Rivera Lajous..... | Director General de Banco Azteca. | 11 | 67 |
| Mauro Aguirre Regis | Director General Adjunto de Administración y Finanzas. | 16 | 47 |
| Federico Alberto Gerdes Woodworth..... | Director General Adjunto de Tesorería. | 11 | 55 |
| Eduardo Javier Cepeda Casasús | Director General Adjunto de Crédito | 1 | 40 |
| Sara Soriano de Teresa | Directora General de Legal y Cumplimiento. | 4 | 37 |
| Mario Francisco Gordillo Rincón... | Director General de Grupo Elektra. | 19 | 46 |
| Gabriel Alfonso Roqueñi Rello... | Director General Jurídico y Secretario del Consejo de Administración de Grupo Elektra. | 18 | 52 |
| Edith Araceli Alvarado Yáñez..... | Directora de Operaciones. | 9 | 51 |
| Juan Arévalo Carranza..... | Director de Sistemas. | 9 | 44 |

Biografías de los Directivos Relevantes.

Mauro Aguirre Regis, es Director General Adjunto de Administración y Finanzas de Banco Azteca. Tiene 16 años de experiencia en puestos estratégicos en Grupo Elektra, y cargos ejecutivos en compañías mexicanas y multinacionales de clase mundial desde 1987, con responsabilidades en planeación financiera y contraloría, así como en diseño e implementación de estrategias exitosas de control presupuestal que maximizan el uso eficiente de recursos. El señor Aguirre es Licenciado en Contaduría por la Universidad Nacional Autónoma de México, y tiene una Maestría en Finanzas en el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey.

Eduardo J. Cepeda Casasús, es Director General Adjunto de Crédito de Banco Azteca. Inicia su carrera en Grupo Salinas en el 2001 como Gerente de Finanzas Corporativas, posteriormente en el 2003 es nombrado Director de Finanzas Estructuradas de Grupo Salinas, encargándose de proyectos estratégicos para el Grupo, a partir del 2012 ocupa la Dirección en Banco Azteca. El señor Cepeda es Licenciado en Administración de Empresas por el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores, campus Ciudad de México y tiene una Maestría en Administración de Empresas por Harvard Business School.

Sara Soriano de Teresa, es Directora General de Legal y Cumplimiento de Banco Azteca, también es miembro del Consejo de Administración de Banco Azteca en Guatemala, Honduras, El Salvador, Panamá y Perú. Anteriormente, se desempeñó como Directora General Adjunta de Crédito, abogada de Grupo Salinas, así mismo formó parte de diversos bufetes jurídicos como Jáuregui, Navarrete, Nader y Rojas, S.C. (ahora, Jáuregui, Navarrete, S.C.). La licenciada Soriano estudió Derecho en la Universidad Anáhuac del Norte. Asimismo fue miembro del Comité de Emisoras de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A. de C.V. hasta febrero de 2009, desde el 2011 se desempeña como Coordinadora del Comité de Crédito de Personas Físicas de la Asociación de Bancos de México.

Mario Francisco Gordillo Rincón, es responsable de la Dirección General de Grupo Elektra. En 2009 fue Director General de Investigación, Aprobación y Cobranza de Banco Azteca. Antes de formar parte de Grupo Elektra, laboró en Coca-Cola de México. Se integró al equipo de Grupo Elektra en 1993 comenzando en el área de Presupuestos. Dentro de Elektra ha ocupado puestos relevantes en las áreas de compras como Gerente de Línea; Director de Mercadotecnia de Servicios Financieros; Director de Distribución; Director General de Operaciones Hecali, The One; Director General de Expansión

Operativa; Director General de Canal Elektra; y Director General de Servicios Financieros. Además ha prestado sus servicios en Banco Azteca como Director General de Servicios Financieros, Director General de Crédito y Cobranza y Adjunto de Banca Comercial. En 1991 recibió el título de Ingeniero Industrial y de Sistemas del ITESM, Campus Monterrey; adicionalmente, cuenta con una Especialización en Logística de Georgia Institute of Technology; una Maestría en Finanzas por el ITESM, Campus Ciudad de México; y una Maestría en Alta Dirección de Empresas por el IPADE.

Edith Araceli Alvarado Yáñez, es Directora de Operaciones de Banco Azteca. Antes de este puesto, se desempeñó como Director Ejecutivo de Administración de Operaciones en Bancrecer; Director de Operación y Administración de Créditos en Grupo Financiero Invermexico. La Sra. Alvarado es Licenciada en Economía por Universidad Autónoma Metropolitana (UAM).

Juan Arévalo Carranza, es Director de Sistemas de Banco Azteca. Antes de este puesto, se desempeñó como Director de Sistemas Punto de Venta y Gerente de Operaciones en Grupo Elektra. Asimismo, fue Gerente de Sistemas en Ultra Arrenda, entre otros cargos. El señor Arévalo es Licenciado en Informática por la Unidad Profesional Interdisciplinaria de Ingeniería y Ciencias Sociales y Administrativas (U.P.I.I.C.S.A. IPN), y tiene una maestría en Administración por la Universidad Iberoamericana, un diplomado en Telecomunicaciones por parte del ITESM y un Programa de Dirección de Empresas por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE).

iii. Accionistas

La siguiente tabla establece, en las fechas que en ella aparecen, cierta información con respecto a la titularidad de nuestro capital social:

| Identidad del Propietario | Dic-11 | | Dic-12 | | Abr-13 | |
|---------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | # de acciones Serie O | % de acciones | # de acciones Serie O | % de acciones | # de acciones Serie O | % de acciones |
| Grupo Elektra | 2,211'089,525 | 99.9979% | 2,611'089,525 | 99.9983% | 3,651'089,525 | 99.9979% |
| Elektra del Milenio | 45,475 | 0.0021% | 45,475 | 0.0017% | 45,475 | 0.0021% |

Código de Ética.

Aunado a lo anterior, desde el año 2003 nuestro Consejo de Administración adoptó un Código de Ética aplicable a nuestro director general, director general de finanzas, contralor y a las personas que llevan a cabo funciones similares. Dentro de los objetivos principales de dicho Código de Ética se encuentran el promover la honestidad para altos ejecutivos de Grupo Elektra, incluyendo el manejo ético de conflictos de interés que surjan por relaciones personales y profesionales. Nuestro Código de Ética está disponible en nuestro sitio de Internet.

d. Estatutos sociales y otros convenios

Los Estatutos Sociales se modificaron conforme a las nuevas disposiciones legales aplicables como consecuencia de de la Reforma Financiera, en particular por cambios a la Ley de Instituciones de Crédito modificada el 10 de enero de 2014, modificando 17 artículos de los Estatutos Sociales en relación a disposiciones que se deberán considerarse en situaciones de dificultades financieras por las que pudieran atravesar las instituciones de banca múltiple, principalmente sobre lo siguiente:

- El procedimiento para el “Saneamiento Financiero de las Instituciones de Banca Múltiple”.
- En relación al cargo de “liquidador “que recaerá en el Instituto para Protección al Ahorro Bancario.
- Liquidación Bancaria
- Requerimientos a Capitalización
- Requisitos para la Operación Condicionada
- Requisitos del Fideicomiso
- Saneamiento Financiero Mediante Apoyo Financiero
- Venta de las Acciones
- Consentimiento Irrevocable

Restricciones para extranjeros

Nuestros Estatutos Sociales establecen que las acciones legales relacionadas con la ejecución, interpretación o cumplimiento de los estatutos sociales solo pueden interponerse en los tribunales de la Ciudad de México. Los accionistas que nos sean mexicanos y los titulares de valores que las representen, incluyendo certificados de participación ordinarios, respectivamente, convienen formalmente con la Secretaría de Relaciones Exteriores (i) a ser considerados como nacionales respecto de las acciones de la sociedad que adquiera o de que sean titulares, así como de los bienes, derechos, autorizaciones, participaciones o intereses de que sea titular la sociedad, como igualmente de los derechos y obligaciones que deriven de los contratos en que sea parte la sociedad con autoridades mexicanas y a no invocar, por lo mismo, la protección de sus Gobiernos, bajo la pena, en caso contrario, de perder en beneficio de la Nación Mexicana las participaciones sociales que hubieren adquirido.

Adicionalmente, las personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad no podrán participar en forma alguna en el capital social de la Sociedad.

Derechos de voto limitado

Las acciones representativas del capital social de Banco Azteca se dividen en dos series con diferentes derechos de voto, a saber: (i) las acciones serie "O" que tienen derechos de voto ilimitado y (ii) las acciones de la serie "L" cuyo voto se encuentra restringido a los asuntos relativos a cambio de objeto, fusión, escisión, entre otros.

De las Asambleas de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas es el órgano supremo de la Sociedad, siendo sus resoluciones obligatorias para todos los accionistas, aún para los ausentes o disidentes. Dichas asambleas, deberán ser convocadas por el Consejo de Administración, por cualquiera de los comisarios y/o por accionistas que representen cuando menos el veinticinco por ciento del capital social pagado de la Compañía.

Para asistir a las asambleas, los accionistas podrán ser representados por sí o a través de representantes.

Podrán adoptarse resoluciones fuera de Asamblea por unanimidad de los accionistas que representen la totalidad de las acciones representativas del capital social

con derecho a voto y dichas resoluciones tendrán, para todos los efectos legales, la misma validez que si hubieren sido adoptadas en Asamblea, siempre que se confirmen por escrito.

Del Consejo de Administración

La Administración y representación de la Compañía estará a cargo de un Consejo de Administración integrado por un mínimo de cinco y un máximo de quince Consejeros. Por cada Consejero Propietario se deberá designar a su respectivo Suplente. De conformidad a la LIC, el veinticinco por ciento de los miembros del Consejo de Administración deberán ser independientes.

Los integrantes del Consejo de Administración deberán abstenerse de participar en la deliberación y votación de cualquier asunto que implique para ellos un conflicto de interés. Deberán a su vez, mantener absoluta confidencialidad respecto de todos aquellos actos, hechos o acontecimientos relativos a la Sociedad, así como de toda deliberación que se lleve a cabo en el Consejo.

Por lo que respecta a los órganos auxiliares del Consejo de Administración, nuestros estatutos sociales prevén su constitución, integración y funcionamiento en términos de lo establecido en la legislación bancaria.

5. MERCADO ACCIONARIO

a. Estructura Accionaria

No aplica.

b. Comportamiento de los títulos en el Mercado de Valores

No aplica.

c. Formador de Mercado

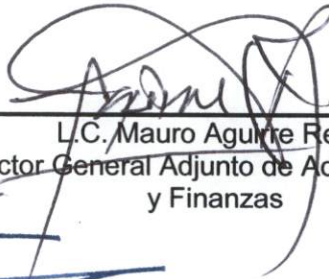
No aplica.

6. PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



Lic. Luis Niño de Rivera Lajous
Director General



L.C. Mauro Aguirre Regis
Director General Adjunto de Administración
y Finanzas



Lic. Sergio Alberto Zepeda Gálvez
Director Jurídico Corporativo

7. ANEXOS

- a. Carta de los Auditores Externos, Castillo Miranda y Compañía, S.C.**
- b. Carta del Comisario.**
- c. Estados financieros consolidados auditados.**



Tel.: +52 (55) 8503 4200
Fax: +52 (55) 8503 4299
www.bdomexico.com

Castillo Miranda y Compañía, S.C.
Paseo de la Reforma 505-31
Colonia Cuauhtémoc
México, D.F.
CP 06500

México, D.F. a 23 de abril de 2014

L.C. Mauro Aguirre Regis
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas
Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple
Insurgentes Sur No 3579
Col. Tlalpan La Joya
C.P. 14000 México, D.F.

Presente

Estimado Licenciado Aguirre:

Con fecha 25 de noviembre de 2013, fuimos ratificados como auditores externos por la administración de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple (la "Emisora") para dictaminar los estados financieros de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple al 31 de diciembre de 2013.

Esta manifestación se emite en relación con la inscripción en el Registro Nacional de Valores de hasta 10,000,000 (diez millones) de Obligaciones Subordinadas, No Preferentes, No susceptibles de convertirse en Acciones emitidas por Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple; así como en relación con las auditorías de los ejercicios de 2013 y 2012, y en cumplimiento del artículo 33 fracción I inciso a) numeral 5 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores (las "Disposiciones"), emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público* Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión"), publicadas en el Diario Oficial de la Federación ("DOF"), con fecha 19 de marzo de 2003, y modificadas mediante resoluciones publicadas en el DOF, manifestamos bajo protesta de decir verdad y de conformidad con lo establecido en el Artículo 84 y 84 Bis de dichas Disposiciones, lo siguiente:

- I. Que nuestra firma, sus socios y empleados no se encuentran dentro de los supuestos a los que hace referencia el artículo 83 de las Disposiciones, durante los períodos comprendidos del 1º de enero al 31 de diciembre de 2013 y 2012; con respecto a Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple.
- II. Nuestro consentimiento para proporcionar a la Comisión cualquier información que ésta me requiera a fin de verificar nuestra independencia.
- III. Nos obligamos a conservar físicamente o a través de medios electromagnéticos y por un período no inferior a 5 años, en nuestras oficinas, toda la documentación, información y demás elementos de juicio utilizados para elaborar los dictámenes correspondientes y a proporcionarlos a la Comisión.

IV. Otorgamos nuestro consentimiento para que la Emisora incluya en la información anual a que hace referencia el artículo 33, fracción I, inciso b), numeral 1 de las Disposiciones, los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple que dictaminé, así como cualquier otra información financiera cuya fuente provenga de los mencionados estados financieros o de los dictámenes que al efecto emití, con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento público.

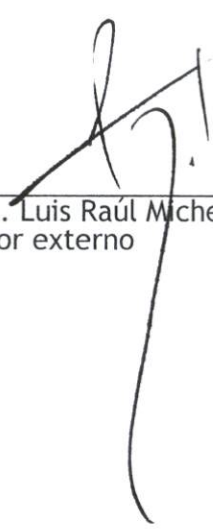
Lo anterior, en el entendido de que previamente a la inclusión de la información, sea verificada por nosotros.

V. Contamos con documento vigente que acredita nuestra capacidad técnica.

VI. No tenemos ofrecimientos para ser Consejeros o Directivos de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple,

Atentamente,

Castillo Miranda y Compañía, S.C


C.P.C. Luis Raúl Michel Domínguez
Auditor externo



Tel.: +52 (55) 8503 4200
Fax: +52 (55) 8503 4299
www.bdomexico.com

Castillo Miranda y Compañía, S.C.
Paseo de la Reforma 505-31
Colonia Cuauhtémoc
México, D.F.
CP 06500

México, D.F. a 23 de abril de 2014

Comisión Nacional Bancaria y de Valores
Vicepresidencia de Supervisión Bursátil
Av. Insurgentes Sur No. 1971, Torre Sur, Piso 10
Col. Guadalupe Inn
CP 01020 México, D.F.

Presentes

Estimados Señores:

El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros de Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple al 31 de diciembre de 2013 y por el año que terminó en esa fecha, que contiene el presente reporte anual; fueron dictaminados con fecha 26 de febrero de 2014, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesta que ha leído el presente reporte anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar su opinión respecto de la otra información contenida en el reporte anual que no provenga de los estados financieros dictaminados.

Atentamente,

Castillo Miranda y Compañía, S.C

C.P.C. Luis Raúl Michel Domínguez
Auditor externo y Apoderado

G. Gabriel Llamas Monjardín
Contador Público Certificado

INFORME DEL COMISARIO

A la Asamblea de Accionistas de
Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple

Alcance de la revisión

He auditado los estados financieros adjuntos de Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple (el "Banco"), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2013, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos preparados de conformidad con reglas, criterios, oficios generales y particulares contables aplicables a las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV"), la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley del Banco de México y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

La auditoría conlleva 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, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte del Banco de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la del Banco. La auditoría también incluye la evaluación de las políticas contables aplicadas, de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración y de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia que he obtenido en mi auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar mi opinión.

Opinión

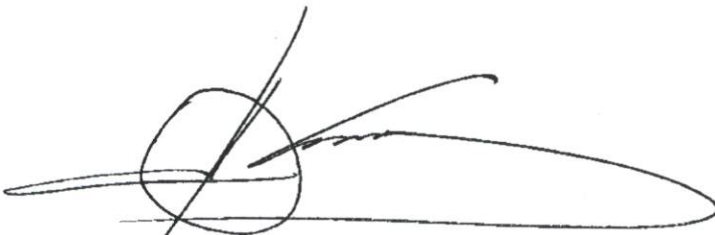
En mi opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple y Compañías Subsidiarias (el "Banco"), al 31 de diciembre de 2013, los resultados consolidados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Informe del comisario

En mi carácter de comisario y en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y de los estatutos de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple (el "Banco"), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información consolidada que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, en relación con la marcha del Banco por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y Juntas del Consejo de Administración a las que he sido convocado y he obtenido de los directores y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesarios examinar, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

En mi opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los Administradores para preparar la información presentada por los mismos a esta Asamblea de Accionistas, son adecuadas y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior, por lo tanto, dicha información refleja en forma veraz, razonable y suficiente la situación financiera de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple, al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las reglas contables establecidas por la Comisión.



C.P. C. G. Gabriel Llamas Monjardín
26 de febrero de 2014

**BANCO AZTECA, S. A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
(SUBSIDIARIA DE GRUPO ELEKTRA, S. A. B. DE C. V.)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR
LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, DICTAMEN
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
E INFORME DEL COMISARIO**

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012,
dictamen de los auditores independientes e informe del comisario

Índice

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|---|---------------|
| Informe del comisario | |
| Dictamen de los auditores independientes | 2 y 3 |
| Estados financieros consolidados: | |
| Balances generales | 4 y 5 |
| Estados de resultados | 6 |
| Estados de variaciones en el capital contable | 7 |
| Estados de flujos de efectivo | 8 |
| Notas a los estados financieros | 9 a 52 |

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)
Calle de la Industria 100, San Andrés Bello, México, D. F.
Fracc. Industrial del Moral, C.P. 09010, Iztapalapa, D. F.

Balances generales consolidados
31 de diciembre de 2013 y 2012
(En millones de pesos)

| | 2013 | 2012 | NOTA | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|------|------|------|
| Activo | | | | | |
| Disponibilidades | \$ 13,822 | \$ 14,452 | 5 | | |
| Cuentas de margen | 82 | 56 | 6 | | |
| Inversiones en valores: | | | | | |
| Títulos para negociar | 10,823 | 2,161 | 7 | | |
| Títulos disponibles para la venta | 190 | 142 | | | |
| Títulos conservados a su vencimiento | 11,980 | 2,304 | | | |
| Deudores por reporto (saldo deudor) | 7,727 | 7,511 | 8 | | |
| Préstamos de valores | | | | | |
| Derivados: | | | | | |
| Con fines de negociación | 67 | 31 | 9 | | |
| Con fines de cobertura | 36 | 51 | | | |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 103 | 82 | 10 | | |
| Créditos comerciales: | | | | | |
| Entidades gubernamentales | 478 | 405 | | | |
| Entidades gubernamentales | 16,584 | 17,499 | | | |
| Entidades gubernamentales | 1,196 | | | | |
| Créditos al consumo | 17,780 | 17,498 | | | |
| Créditos a la vivienda | 38,900 | 39,517 | | | |
| Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal | 473 | 316 | | | |
| Total cartera de crédito vigente | 57,153 | 57,541 | 10 | | |
| Cartera de crédito vencida: | | | | | |
| Actividad empresarial o comercial | 1 | 525 | | | |
| Entidades gubernamentales | 5,073 | 3,359 | | | |
| Entidades gubernamentales | 24 | 41 | | | |
| Créditos al consumo | 5,128 | 3,925 | | | |
| Créditos a la vivienda | 62,281 | 61,465 | | | |
| Total cartera de crédito vencida | (6,974) | (6,089) | 11 | | |
| Derechos de cobro, neto | 95,307 | 95,358 | | | |
| Derechos de cobro adquiridos | | | | | |
| Estimación por irre recuperabilidad o difícil cobro | | | | | |
| Derechos de cobro, neto | 95,307 | 95,358 | | | |
| Beneficios por recibir en operaciones de bancarización | | | | | |
| Bienes adquiridos, neto | 2,070 | 3,484 | 12 | | |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | 73 | 83 | 13 | | |
| Inversiones permanentes | 1,949 | 2,037 | 14 | | |
| Activos de larga duración disponibles para la venta | 311 | 798 | 14 | | |
| Impuestos y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos, neto | 1,388 | 1,010 | 24 | | |
| Otros activos: | | | | | |
| Cargas diferidos, pagos anticipados e intangibles | 4,112 | 6,034 | 15 | | |
| Otros activos a corto y largo plazo | 4,112 | 6,034 | | | |
| Total activo | \$ 100,311 | \$ 99,514 | | | |
| Pasivo | | | | | |
| Capital contable: | | | | | |
| Reservas de capital | 2,849 | 2,849 | 16 | | |
| Reservados de ejercicios anteriores | 1,040 | 1,040 | | | |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 3,889 | 3,889 | | | |
| Efecto acumulado por conversión | 1,072 | 1,072 | | | |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | 6,324 | 6,324 | | | |
| Resultado neto | 21 | 21 | | | |
| Participación no controladora | 27 | 27 | 17 | | |
| Total capital contable | 10,240 | 10,240 | | | |
| Total pasivo y capital contable | \$ 100,311 | \$ 99,514 | | | |

CUENTAS DE ORDEN (Nota 29)

| | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| Activos otorgados | \$ | \$ |
| Activos y pasivos contingentes | 138 | 1,657 |
| Compromisos crediticios | 122,836 | 104,632 |
| Bienes en litigio o cuestionado | | |
| Bienes en custodia o en administración | 275,208 | 234,882 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 7,766 | 7,546 |
| Colaterales recibidos y vendidos por la entidad | 1,741 | 1,818 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 13,719 | 6,041 |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 1,225 | 814 |
| Otras cuentas de registro | 516,502 | 248,886 |
| | \$ 939,135 | \$ 586,276 |

Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apogo a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

El saldo histórico del capital social de la institución al 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a \$ 3,631 y \$2,611, respectivamente.

<http://www.banquero.com.mx> (ver sección "Información Financiera")

Los datos orientatorios que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Luis Niño de Rivera Lajous
 Luis Niño de Rivera Lajous
 Director General

Alvaro Acuña Regal
 Alvaro Acuña Regal
 Director de Administración y Finanzas

Luis Carlos Vázquez Vázquez
 Luis Carlos Vázquez Vázquez
 Auditor de Auditoría

Roberto Martínez Sosa
 Roberto Martínez Sosa
 Director de Información Financiera

<http://www.cbmv.org.mx>

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
 (Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)
 Avenida Ferrocarril de Río Frío 419 A-10
 Fracc. Industrial del Moral, C.P. 09010, Iztapalapa, D. F.

Estados de resultados consolidados
 Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (En millones de pesos)

| | Nota | 2013 | 2012 |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Ingresos por intereses | | \$ 48,240 | \$ 45,580 |
| Gastos por intereses | | (3,810) | (3,257) |
| Resultado por posición monetaria, neto (margen financiero) | | 44,430 | 42,323 |
| Margen financiero | | 44,430 | 42,323 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 11 | (7,265) | (5,966) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | | 37,165 | 36,357 |
| Comisiones y tarifas cobradas | | 849 | 741 |
| Comisiones y tarifas pagadas | | (708) | (704) |
| Resultado por intermediación | | 688 | 716 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 28 | 1,003 | 559 |
| Gastos de administración y promoción | | (37,561) | (35,324) |
| | | (35,729) | (34,012) |
| Resultado de la operación | | 1,436 | 2,345 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | | 13 | 1 |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | | 1,449 | 2,346 |
| Impuestos a la utilidad causados | 24 | (749) | (1,243) |
| Impuestos a la utilidad diferidos, netos | 24 | 379 | 701 |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | | 1,079 | 1,804 |
| Operaciones discontinuadas | | - | - |
| Resultado neto | | 1,079 | 1,804 |
| Participación no controladora | | 6 | 2 |
| Resultado neto con participación de las subsidiarias | | \$ 1,073 | \$ 1,802 |

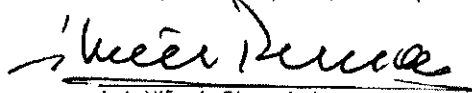
Los presentes estados de resultados consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

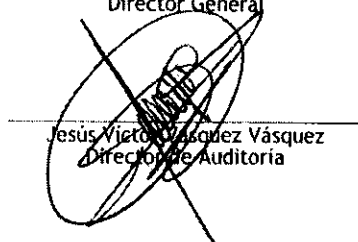
Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

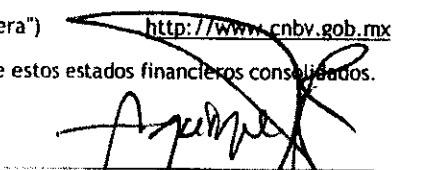
<http://www.bancoazteca.com.mx> (ver sección "información financiera")

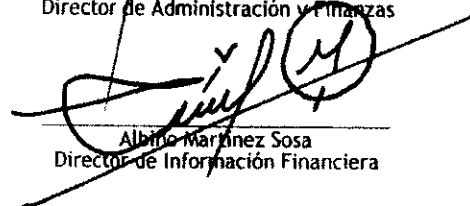
<http://www.cnbv.gob.mx>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.


 Luis Niño de Rivera Lajous
 Director General


 Jesús Víctor Vázquez Vázquez
 Director de Auditoría


 Mauro Aguirre Regis
 Director de Administración y Finanzas


 Albino Martínez Sosa
 Director de Información Financiera

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)
Avenida Ferrocarril de Río Frio 419 A-10
Fracc. Industrial del Moral, C.P. 09010, Iztapalapa, D. F.

Estados de variaciones en el capital contable consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(En millones de pesos)

| | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Efecto acumulado por conversión | Resultado neto | Participación no controladora | Total capital contable |
|--|----------------|---|---------------------|------------------------------------|--|---------------------------------|----------------|-------------------------------|------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | \$ 2,449 | \$ 100 | \$ 1,164 | \$ 1,308 | \$ - | \$ 28 | \$ 1,126 | \$ 19 | \$ 6,194 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | | | | | | |
| Traspaso a resultados acumulados del resultado neto de 2011 | | | | 1,126 | | | (1,126) | | |
| Incremento de reserva legal sobre el resultado neto de 2011 | | | 112 | (112) | | | | | |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno | | 1,340 | | | | | | | 1,340 |
| Capitalización de aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno | 400 | (400) | | | | | | | 0 |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de los resultados integrales: | | | | | | | | | |
| Resultado neto del año | | | | | | | 1,802 | 2 | 1,804 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | | | | (9) | | | (9) |
| Efecto acumulado por conversión | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 | 2,849 | 1,040 | 1,276 | 2,322 | | 19 | 1,802 | 21 | 9,329 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | | | | | | |
| Traspaso a resultados acumulados del resultado neto de 2012 | | | | 1,802 | | | (1,802) | | |
| Incremento de reserva legal sobre el resultado neto de 2012 | | | 180 | (180) | | | | | |
| Capitalización de aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno | | 1,040 | | | | | | | |
| Distribución de dividendos en efectivo con cargo a los resultados acumulados | | | | | | | | | |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de los resultados integrales: | | | | | | | | | |
| Resultado neto del año | | | | | | | 1,073 | 6 | 1,075 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | | | (19) | | | | (19) |
| Efecto acumulado por conversión | | | | | | 5 | | | 5 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | \$ 3,889 | \$ - | \$ 1,456 | \$ 3,290 | \$ (12) | \$ 24 | \$ 1,073 | \$ 27 | \$ 10,240 |

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las disposiciones bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

<http://www.bancoazteca.com.mx> (ver sección "información financiera")

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Luis Nifo de Rivera LaJous
Luis Nifo de Rivera LaJous
Director General

Arauro Aguirre Negre
Arauro Aguirre Negre
Director de Administración y Finanzas

Jesús Yáñez Vázquez
Jesús Yáñez Vázquez
Director de Auditoría

Albino Martínez Sosa
Albino Martínez Sosa
Director de Información Financiera

<http://www.cnbv.gob.mx>

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
 (Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)
 Avenida Ferrocarril de Río Frio 419 A-10
 Fracc. Industrial del Moral, C.P. 09010, Iztapalapa, D. F.

Estados de flujos de efectivo consolidados
 Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (En millones de pesos)

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Actividades de operación | | |
| Resultado neto del año | \$ 1,073 | \$ 1,802 |
| Partidas que no implican flujo de efectivo: | | |
| Depreciaciones de mobiliario y equipo | 748 | 570 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 3,803 | 3,106 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 370 | 542 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | (13) | (1) |
| Otros | 17 | 5 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo | 4,925 | 4,222 |
| Cambio en: | | |
| Cuentas de margen | (26) | (56) |
| Inversiones en valores | (9,695) | 4,157 |
| Deudores por reporto | (215) | 5,984 |
| Derivados (activo) | (21) | (21) |
| Cartera de crédito (neto) | 51 | (18,431) |
| Bienes adjudicados (neto) | 10 | 24 |
| Otros activos operativos (neto) | 905 | (664) |
| Captación tradicional | 3,851 | 10,762 |
| Prestamos interbancarios y de otros organismos | 921 | 2,040 |
| Acreedores por reporto | 846 | 2,152 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | - | (8,075) |
| Derivados (pasivo) | 102 | (413) |
| Otros pasivos operativos | (652) | 1,020 |
| Instrumentos de cobertura | (5) | (49) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | (3,928) | (1,570) |
| Actividades de inversión | | |
| Cobros por disposición de mobiliario y equipo | 33 | 22 |
| Pagos por adquisición de mobiliario y equipo | (701) | (1,274) |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | (1,882) | (4,466) |
| Otros | - | - |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | (2,550) | (5,718) |
| Actividades de financiamiento | | |
| Cobros por emisión de acciones | - | 1,340 |
| Pago de dividendos en efectivo | (150) | - |
| Flujos netos de efectivo de financiamiento | (150) | 1,340 |
| (Decremento) aumento neto de efectivo | (630) | 76 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 14,452 | 14,376 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | \$ 13,822 | \$ 14,452 |

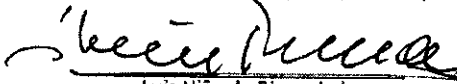
Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

<http://www.bancoazteca.com.mx> (ver sección "información financiera")

<http://www.cnbv.gob.mx>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.


 Luis Niño de Rivera Lajoux
 Director General


 Jesús Víctor Sánchez Vázquez
 Director de Auditoría


 Mauro Aguirre Regis
 Director de Administración y Finanzas


 Albio Martínez Sosa
 Director de Información Financiera

**Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)**

**Notas a los estados financieros consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(En millones de pesos, excepto información por acciones,
títulos, tipos de cambio y moneda extranjera)**

1. Actividad y entorno regulatorio

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple ("Banco Azteca", el "Banco" o la "Institución") es subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. (el "Grupo"). Está autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como banco en la forma y términos que establece la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), quedando bajo la inspección y vigilancia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV") y de Banco de México ("Banxico"). Su principal actividad es prestar servicios de banca y crédito en los términos de la LIC y de sus estatutos; dichos servicios consisten en recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, emitir bonos bancarios, emitir obligaciones subordinadas y realizar otras operaciones de banca múltiple, de conformidad con la LIC.

En dichas regulaciones se incluyen varias limitaciones, incluyendo el nivel máximo de apalancamiento, así como ciertos requerimientos de capitalización que limitan el riesgo de mercado, crédito y operacional que asume la Institución.

El Banco está enfocado a la prestación de servicios de ahorro y financiamiento a los segmentos de mercado que tradicionalmente no han sido atendidos por la banca comercial. El Banco nace como subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V., de quien aprovecha su profunda experiencia en la oferta de productos de ahorro y financiamiento.

El Banco cuenta con varias ventajas competitivas, las cuales consisten en el aprovechamiento de la infraestructura de una red con más de 4,100 puntos de contacto, el amplio conocimiento del mercado y el posicionamiento y reconocimiento de sus productos de crédito y ahorro denominados "Credimax", "Guardadito", "Inversión Azteca" y otros, así como el importante volumen de clientes con que cuenta. El plan de negocios del Banco consiste en ofrecer los productos de crédito para la adquisición de bienes de consumo duradero, préstamos personales, cuentas de ahorro e inversión, entre otros.

2. Información relevante

Con el propósito fundamental de fortalecer su posición en el mercado y congruente con la estrategia integral de negocio implementada por el Banco, durante el año de 2013 se llevaron a cabo, entre otros, los siguientes eventos relevantes:

- a. Los créditos otorgados a la actividad empresarial o comercial alcanzaron un importe de \$ 17,781 y \$ 18,023 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.
- b. Dentro de los productos de crédito al consumo, en los préstamos personales la colocación acumulada de \$ 34,327 al cierre de 2012, se incrementó a \$ 35,430 al cierre de 2013.
- c. Se continuó promoviendo el producto "Inversión Azteca", ofreciendo atractivas tasas de interés a los depositantes, con resultados satisfactorios, alcanzando al cierre de los años 2013 y 2012 un saldo en el monto de captación por este concepto de \$ 38,914 y \$ 34,852, respectivamente.

- d. El producto de captación "Ganaré más" acumuló un importe de \$ 6,232 y \$ 3,671 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.
- e. Se mantuvo la operación de colocación, captación y servicios financieros, reestructurando algunos puntos de contacto, totalizando 4,121 al cierre de 2013.
- f. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se llevaron a cabo cancelaciones de cartera de crédito vencida por un importe de \$ 5,883 y \$ 2,441, respectivamente, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe ningún impacto en los resultados del período y sólo afecta cuentas de balance.
- g. Información relevante sobre la metodología de calificación de cartera crediticia de consumo no revolvente. La CNBV autorizó en febrero de 2007 a Banco Azteca, a constituir sus reservas preventivas de crédito de acuerdo con un modelo interno de calificación, el cual se comparó con la metodología de calificación mensual, registrándose el monto que resultó mayor. La metodología aplicada resultó en un menor requerimiento de reservas en comparación con la metodología semanal. Esta autorización estuvo vigente hasta el 30 de junio de 2011.

El 23 de junio de 2011, la CNBV aprobó en definitiva a Banco Azteca la metodología interna de calificación de su cartera crediticia de consumo no revolvente de facturación semanal, la cual entró en vigor a partir del mes de julio de 2011. Paralelamente a esta calificación, llevó a cabo la calificación de esta cartera aplicando la metodología general.

Como resultado de la calificación paralela referida (metodología estándar versus la metodología interna autorizada por la CNBV), al 31 de diciembre 2012 se tuvo un excedente de reservas preventivas por un monto de \$ 289, el cual quedó reclasificado como reservas preventivas generales, mismas que fueron liberadas al 31 de diciembre de 2013.

- h. Las calificaciones de calidad crediticia otorgadas al Banco son las siguientes.
 - Por Fitch México, S. A. de C. V. emitida el 25 de marzo de 2013, revisa la calificación de riesgo contraparte L.P. de A(mex) a A+(mex) y la perspectiva de "Positiva" a "Estable":
 - Riesgo Contraparte L. P.: A+(mex)
 - Riesgo Contraparte C. P.: F1(mex)
 - Perspectiva: Estable
 - Por HR Ratings de México, S.A. de C.V., emitida el 16 de mayo de 2013 y que ratifica la calificación anterior:
 - Riesgo Contraparte L. P.: HR AA-
 - Riesgo Contraparte C. P.: HR1
 - Perspectiva: Estable
- i. Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fecha 29 de junio de 2012 se aprobó un incremento en el capital social de la Institución por la cantidad de \$ 300, emitiendo 300 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo el mismo día. Las resoluciones que anteceden quedaron sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito, la cual fue recibida el 28 de septiembre de 2012.

Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fechas 28 de septiembre, 31 de octubre, 28 de noviembre y 28 de diciembre de 2012 se aprobaron incrementos en el capital social de la Institución por \$ 150, \$ 200, \$ 240 y \$ 450, respectivamente, emitiendo 150, 200, 240 y 450 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, respectivamente, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo los mismos días. Las resoluciones que anteceden quedan sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito, las cuales fueron recibidas el 1 de abril y 31 de mayo de 2013.

- j. Mediante resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas de Banco Azteca, con fecha 5 de diciembre de 2013 se resolvió lo siguiente: tener por presentados los estados financieros de la Sociedad relativos al período comprendido del 1 de enero al 30 de noviembre de 2013; aprobar el pago de dividendos netos para los accionistas de la Sociedad, a través del S. D. Ineval, Sociedad para el Depósito de Valores, por la suma total de \$ 150, los cuales serán pagados a los accionistas en proporción al número de sus acciones en el capital social de la Sociedad. Los dividendos fueron pagados en efectivo el día 17 de diciembre de 2013.
- k. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se han consolidado las cifras de Banco Azteca El Salvador, S. A. (Institución financiera del extranjero y subsidiaria del Banco, con una participación del 91%), que inició operaciones el 30 de julio de 2009.

3. Base de preparación de los estados financieros

Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de las subsidiarias que se detallan a continuación:

| <u>Nombre de la Compañía</u> | <u>% de participación</u> |
|--|---------------------------|
| Banco Azteca El Salvador, S. A. | 91.00 |
| Servicios Laborales y Ejecutivos, S. A. de C. V. | 99.99 |

Banco Azteca El Salvador, S. A. fue constituido en 2007 y está establecido en el extranjero, donde desarrolla toda su actividad. El 30 de julio de 2009 obtuvo la autorización para operar como banco por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero de la República de El Salvador, C. A.

Conversión en moneda extranjera - Los estados financieros de Banco Azteca El Salvador, S. A., subsidiaria del extranjero, mantienen una moneda de registro que coincide con su moneda funcional, la cual sirvió de base para convertir las operaciones extranjeras a la moneda de informe del Banco, considerando que en este caso se tuvo un entorno no inflacionario. El efecto acumulado originado por la conversión de dichos estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascendió a \$ 24 y \$ 19, respectivamente, y se presentó dentro de la inversión de los accionistas en el "Efecto acumulado por conversión".

Servicios Laborales y Ejecutivos, S. A. de C. V. (Selabe) está establecida en territorio nacional y su actividad es la prestación de servicios complementarios o auxiliares al Banco.

Los saldos y las transacciones importantes entre ellas se han eliminado en la consolidación.

Las principales políticas contables del Banco están de acuerdo con la LIC, los criterios prescritos por la Comisión dentro de las Disposiciones en vigor a partir del 3 de diciembre de 2005 y sus modificaciones, así como con los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto. La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los correspondientes importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

A falta de un criterio contable específico establecido en la normatividad contable emitida por la Comisión, se aplicarán en forma supletoria inicialmente las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos de Norteamérica emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB).

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 están sujetos a la revisión de la Comisión, quien de acuerdo con sus facultades puede disponer eventualmente su modificación.

4. Principales políticas contables

- a. Disponibilidades - Se valúan a su valor nominal. Se considera dentro de este rubro el monto de los préstamos interbancarios a corto plazo conocidos como "Call Money", siempre que no excedan de tres días, los depósitos de regulación monetaria otorgados en garantía para sobregiros a Banxico, depósitos en entidades financieras en el país o en el extranjero representados en efectivo, los compromisos de compra y de venta de divisas con liquidación a 24 y 48 horas.

Las operaciones en otras divisas son valuadas a los tipos de cambio indicados al cierre del ejercicio por Banxico; las fluctuaciones cambiarias derivadas de dicha valuación se reconocen en los resultados del ejercicio. Los metales preciosos amonedados se valúan a su valor razonable considerando la cotización publicada por Banxico. Véase Nota 5.

- b. Cuentas de margen - Saldo en efectivo destinado a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los derivados celebrados en mercados reconocidos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento, el saldo correspondiente a las aportaciones o retiros que se efectúen durante la vigencia del contrato. Véase Nota 6.

Los efectos de valuación del derivado previos a su liquidación se reconocen dentro de la cuenta de margen y su contrapartida se registra en otras cuentas por cobrar o por pagar según corresponda.

- c. Inversiones en valores - Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con su intención de uso en: títulos para negociar (se tienen con el objeto de obtener ganancias derivadas de sus operaciones como participante en el mercado), disponibles para la venta y conservados a vencimiento. Al 31 de diciembre de 2013 el Banco contaba con títulos para negociar, títulos disponibles para la venta y títulos conservados a su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2012 el Banco contaba con títulos para negociar y títulos conservados a su vencimiento.

Los títulos para negociar se registran inicialmente a su costo de adquisición, más los rendimientos que generan calculados conforme al método de línea recta, los cuales se reconocen como realizados en el estado de resultados conforme se devengan. Estos títulos se expresan a su valor neto de realización, tomando como base su valor estimado de mercado determinado con base en los vectores de precios procesados y publicados por un proveedor de precios autorizado por la Comisión. Véase Nota 7.

Los títulos disponibles para la venta son aquéllos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento, y se registran al costo de adquisición más los intereses devengados. El devengamiento de los intereses se realiza conforme al método de línea recta y se registran en el estado de resultados. Estos títulos se expresan en su valor neto de realización, tomando como base su valor estimado de mercado determinado con base en los vectores de precios, procesados y publicados por un proveedor de precios autorizado por la Comisión.

Los títulos conservados a vencimiento son aquellos títulos de deuda con pagos determinables y plazos conocidos, adquiridos con la intención de mantenerlos a su vencimiento, los cuales se registran inicialmente a su costo de adquisición más los intereses devengados. El devengamiento de los intereses se registra en el estado de resultados, calculado con el método de en línea recta, de acuerdo con la naturaleza del instrumento.

Si existe evidencia suficiente de que los títulos presentan un decremento en su valor, el valor en libros se ajusta y se reconoce en los resultados del ejercicio.

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior, hasta un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocerán como títulos restringidos, en tanto que los títulos vendidos se reconocerán como una salida de inversiones en valores. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora según corresponda.

No se podrán efectuar transferencias entre las categorías de los títulos, excepto cuando dicha transferencia se realice de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, siempre y cuando no se cuente con la intención de mantenerlos hasta el vencimiento.

El resultado por valuación de los títulos para negociar se reconocerá en los resultados del ejercicio. El resultado por valuación de disponibles para la venta se reconocerá en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable. El resultado por valuación de títulos para negociar y de los títulos disponibles para la venta que se enajenen, se deberán reclasificar como parte del resultado por compra venta en la fecha de la venta.

- d. Operaciones de reporto - Para efectos legales son consideradas como una venta en donde se establece un acuerdo de re-compra de los activos financieros transferidos. El reconocimiento se realiza basándose en la sustancia económica de estas operaciones, la cual es un financiamiento con colateral, en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

Actuando como reportada se reconoce la entrada del efectivo, así como una cuenta por pagar inicialmente al precio pactado, acreedores por reporto o colaterales vendidos o dados en garantía, la cual se valúa a su valor razonable mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue.

En el caso de entregar como colateral activos financieros registrados en el balance general, éstos se reclasifican presentándolo como restringido, para lo cual se siguen las normas de valuación correspondientes. Tratándose de operaciones en las cuales se entregue como garantías colaterales recibidas, el control se realiza en cuentas de orden en el rubro de colaterales recibidos y vendidos, o entregados.

Como reportadora se reconoce la salida del efectivo registrando una cuenta por cobrar, deudores por reporto, inicialmente al precio pactado, la cual se valúa a valor razonable, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue.

Los activos financieros recibidos como colateral se reconocen en cuentas de orden en el rubro de colaterales recibidos por la Institución, siguiendo las normas relativas a las operaciones de custodia.

Las NIF requieren su reconocimiento conforme a la sustancia de la transacción, en este caso de financiamiento, y el reconocimiento del premio conforme a lo devengado.

- e. Operaciones con instrumentos financieros derivados - El Banco realiza operaciones con fines de cobertura y negociación.

El objetivo de realizar operaciones de cobertura tanto de tasas de interés como de tipo de cambio con derivados, es reducir la exposición de la posición primaria ante movimientos adversos de mercado en las tasas de interés y tipos de cambio que lo afecten. La posición de cobertura debe cumplir con la condición de comportarse de manera inversa a la posición primaria. Esto es, alzas en los factores de riesgo que se traduzcan en pérdidas de valor en la posición primaria resultarán en ganancias en la posición de cobertura. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco mantiene coberturas de valor razonable y coberturas de flujo de efectivo.

Todos los derivados con fines de cobertura se reconocen en el balance general como activos o pasivos dependiendo de los derechos u obligaciones que contengan, inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado de la operación. Posteriormente los derivados se reconocen a su valor razonable, reconociendo en el período el efecto por valuación en el rubro de resultado por intermediación.

En el caso de las coberturas con forwards y futuros, el registro del valor de mercado de las compras se muestra en el activo mientras que su monto nominal se muestra en el pasivo. El registro del valor de mercado de las ventas se muestra en el pasivo, mientras que su monto nominal se muestra en el activo. En el caso de las coberturas con swaps, en el activo se registra el valor presente de los flujos a recibir y en el pasivo el valor presente de los flujos a entregar.

En las coberturas de valor razonable, los efectos de valuación y valorización de la partida cubierta se registran dentro del balance general en las cuentas de ajuste de valuación por cobertura, en el activo o pasivo según corresponda.

La contabilidad de cobertura reconoce dentro del rubro de resultado por intermediación la cancelación de los efectos en resultados originados por cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura y de la partida cubierta.

Por lo que respecta a las operaciones con fines de negociación, el objetivo es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados.

Todos los derivados con fines de negociación se reconocen en el balance general como activos o pasivos dependiendo de los derechos u obligaciones que contengan, inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado de la operación. Posteriormente los derivados se reconocen a su valor razonable, reconociendo en el período el efecto por valuación en el rubro de resultado por intermediación.

En el caso de forwards y futuros con fines de negociación, el registro del valor de mercado de las compras se muestra en el activo mientras que su monto nominal se muestra en el pasivo. El registro del valor de mercado de las ventas se muestra en el pasivo, mientras que su monto nominal se muestra en el activo. En el caso de swaps con fines de negociación, en el activo se registra el valor presente de los flujos a recibir y en el pasivo el valor presente de los flujos a entregar.

Los diferenciales liquidados en estas operaciones se reconocen como resultado por compra venta de valores e instrumentos financieros derivados.

- f. Cuentas liquidadoras - Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata.

- g. Cartera de crédito - El saldo de cartera de crédito mostrado en el balance general está representado por los importes efectivamente otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados menos los intereses cobrados por anticipado. Asimismo, el saldo de cartera de crédito se encuentra deducido de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis sobre la capacidad de pago de los acreditados, de conformidad con las políticas corporativas establecidas relativas a estudio de crédito, basadas en la información aportada por el acreditado y a la estadística de su historial crediticio, las cuales se encuentran documentadas en el "Manual Institucional de Crédito" aprobado por el Consejo de Administración de la Institución.

Los créditos se consideran como cartera vencida por el saldo insoluto total de los mismos, cuando se cumplen los siguientes plazos de no haberse recibido el pago de los intereses o de alguna amortización:

- Créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, a los 30 o más días de vencidos.
- Créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, a los 90 o más días de vencido el pago de intereses o 30 o más días de vencido el pago del principal.
- Créditos con pagos parciales del principal e intereses, a los 90 días de vencidos o más.
- Créditos revolventes, al existir dos períodos mensuales de facturación o 60 o más días de vencidos.
- Créditos hipotecarios, cuando presenten pagos vencidos de principal e intereses con 90 o más días de vencidos.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan; sin embargo, el reconocimiento de intereses se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida.

Por lo que respecta a los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida, se crea una estimación por incobrabilidad por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida.

Por los intereses devengados durante el período en que el crédito se considera cartera vencida (moratorios), se reconocen como ingresos hasta el momento en que son efectivamente cobrados.

- h. Estimación preventiva para cobertura de riesgos crediticios - La metodología que deben aplicar las instituciones de crédito para determinar el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios, se encuentra sustentada en las "Reglas para la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito" emitidas por la SHCP, y la metodología establecida por la Comisión para cada tipo de crédito, actualmente contenidas dentro de las Disposiciones.

En estas Disposiciones se establece que para los créditos al consumo se aplican los porcentajes específicos determinados considerando los períodos de facturación que reporten incumplimiento, dependiendo si los períodos son semanales, quincenales o mensuales. El Banco considera los períodos de facturación para efectos de la estratificación de la antigüedad de la cartera de acuerdo con la morosidad en los pagos.

Información relevante sobre la metodología de calificación de cartera crediticia de consumo no revolvente. La CNBV autorizó en febrero de 2007 a Banco Azteca, a constituir sus reservas preventivas de crédito de acuerdo con un modelo interno de calificación, el cual se comparó con la metodología de calificación mensual, registrándose el monto que resultó mayor. La metodología aplicada resultó en un menor requerimiento de reservas en comparación con la metodología semanal. Esta autorización estuvo vigente hasta el 30 de junio de 2011.

El 23 de junio de 2011, la CNBV aprobó en definitiva a Banco Azteca la metodología interna de calificación de su cartera crediticia de consumo no revolvente de facturación semanal, la cual entró en vigor a partir del mes de julio de 2011. Paralelamente a esta calificación, llevó a cabo la calificación de esta cartera aplicando la metodología general.

Como resultado de la calificación paralela referida (metodología estándar versus la metodología interna autorizada por la CNBV), al 31 de diciembre 2012 se tuvo un excedente de reservas preventivas por un monto de \$ 289, el cual quedó reclasificado como reservas preventivas generales, mismas que fueron liberadas al 31 de diciembre de 2013.

En el caso de los créditos a la vivienda, el Banco también aplica porcentajes específicos al calificar la cartera considerando los períodos de facturación que reportan incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y/o, en su caso, la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de las garantías de los créditos.

Para efectos de la calificación de la cartera crediticia comercial, se utiliza la información relativa a los trimestres que concluyen en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. Para determinar el valor neto de esta cartera crediticia, se calificarán individualmente todos los créditos conforme a la metodología que les corresponda en función a su saldo.

Cartera emproblemada - Consiste en aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a lo establecido en el contrato. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. Para propósitos de las revelaciones en los estados financieros consolidados, el Banco considera "cartera emproblemada" a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

Reservas generales - De acuerdo con las Disposiciones, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten de los grados de riesgo A.

Reservas específicas - Las que resulten de los grados de riesgo B, C, D y E.

- i. Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago - Los bienes adjudicados se registran al valor de adjudicación o a su valor neto de realización, el que sea menor. Las diferencias, en el caso de que los valores de adjudicación sean inferiores al importe de los préstamos, neto de estimaciones que se cancelan, se consideran como pérdidas en préstamos, aplicándose contra otros gastos, de lo contrario se ajusta al valor neto del activo. En caso de baja de valor, el Banco constituirá trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las potenciales pérdidas de valor de los bienes por el paso del tiempo. Las provisiones se establecen conforme a las Disposiciones comentadas. Las bajas de valor de bienes adjudicados y las provisiones se reducen del valor de los bienes y se reconocen como gasto en los resultados del ejercicio.

La diferencia entre el precio de venta y el valor en libros, neto de estimaciones de los bienes adjudicados vendidos se reconoce en los resultados del ejercicio como otros productos u otros gastos, según corresponda.

- j. El mobiliario y equipo se registran a su costo de adquisición. Hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaba mediante la aplicación de factores derivados de los cambios de la UDI (Unidades de Inversión). La depreciación se calcula por el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los activos como sigue:

| | <u>Tasa</u> |
|--------------------------------|-------------|
| Equipo de cómputo | 30% y 33% |
| Mobiliario y equipo de oficina | 10% y 20% |
| Equipo de transporte | 25% |
| Equipo de comunicación y otros | 10% y 20% |

- k. Deterioro del valor de recuperación de mobiliario y equipo - El Banco evalúa periódicamente los valores del mobiliario y equipo para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Banco registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor contable o de realización, el menor.
- l. Inversiones permanentes en acciones - Se valúan por método de participación y están representadas por la inversión en acciones de Cecoban, S. A. de C. V., con un porcentaje de participación del 2.500% y 2.632% al cierre de 2013 y 2012, respectivamente, así como de Aerotaxis Metropolitanos, S. A. de C. V., con un porcentaje de participación del 24.998% al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Véase Nota 14.
- m. Otros activos - Están representados por el valor nominal de diversos anticipos a cuenta de servicios, rentas, publicidad e impuestos al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- n. Captación tradicional - Los pasivos por este concepto se encuentran integrados por depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo. Los depósitos de exigibilidad inmediata están representados por cuentas concentradoras, ahorro e inversión, y los depósitos a plazo por captación del público en general y en mercado de dinero. Estos pasivos se registran al costo de captación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan en los resultados del ejercicio conforme se devengan. Véase Nota 16.
- ñ. Préstamos interbancarios y de otros organismos - Se clasifican en exigibilidad inmediata, de corto plazo y de largo plazo. Están representados por préstamos obtenidos de Banxico a través de fideicomisos que tiene constituidos: Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. (SHF). Se consideran los préstamos interbancarios a corto plazo conocidos como "call money" y las líneas de crédito obtenidas. Se registran al valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses en resultados conforme se devengan. Véase Nota 17.
- o. Colaterales - Garantías constituidas para asegurar el pago de las contraprestaciones pactadas.
- p. Obligaciones de carácter laboral - El pasivo reflejado que asciende a \$ 26.7 y \$ 15.3 millones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente, es derivado de la consolidación con Banco Azteca El Salvador, S. A. y Servicios Laborales y Ejecutivos, S. A. de C. V. Banco Azteca no tiene empleados.

En Banco Azteca El Salvador, S. A. y Servicios Laborales y Ejecutivos, S. A. de C. V., las primas de antigüedad y pensiones se registran cuando se devengan, lo cual se calcula por medio de actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas reales. Por lo tanto, el pasivo registrado representa el valor presente que se estima cubrirá la obligación por estos beneficios a la fecha estimada de retiro de los empleados. Las indemnizaciones se cargan a los resultados cuando se toma la decisión de pagarlas.

- q. Impuestos a la utilidad - Las provisiones del Impuesto sobre la Renta (ISR) e Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) se reconocen en el año en que se causan. El impuesto diferido se reconoce de las diferencias temporales provenientes entre el resultado contable y el fiscal. Los impuestos diferidos activos se registran sólo cuando existe la posibilidad de recuperarse.
- r. La Ley de Protección al Ahorro Bancario - Esta Ley requiere que las instituciones de banca múltiple realicen aportaciones en calidad de cuotas al Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB), con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la misma Ley determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

El IPAB ha establecido el Sistema de Protección al Ahorro Bancario, que comprende entre otros, la protección a la captación del público sea por un monto equivalente a 400,000 UDIs, quedando excluidos entre otros, los depósitos interbancarios y aquéllos a favor de accionistas y altos funcionarios bancarios.

- s. Capital contable - Hasta el 31 de diciembre de 2007, el capital social, los resultados acumulados y del ejercicio, se actualizaron por los factores derivados de la UDI, desde la fecha en que se realizaron las aportaciones o se generaron los resultados hasta el cierre de dicho ejercicio.

Las NIF requieren adicionalmente la revelación de los importes correspondientes a la Cuenta de Capital de Aportación Actualizado (CUCA) y Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) a la fecha del balance general.

- t. Operaciones en moneda extranjera - Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de la fecha en que se efectúan. Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico. Las fluctuaciones en cambio se reconocen en los resultados del ejercicio.
- u. Utilidad por acción - La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad del ejercicio entre el promedio ponderado de acciones en circulación.
- v. Contingencias - Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

5. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las disponibilidades se integran como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Caja | \$ 4,569 | \$ 4,204 |
| Bancos | 29 | 1,514 |
| Otras disponibilidades | - | 6 |
| Disponibilidades restringidas | <u>9,224</u> | <u>8,728</u> |
| Total de disponibilidades | <u>\$ 13,822</u> | <u>\$ 14,452</u> |

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluyen depósitos e inversiones en moneda nacional y en otras divisas en Banxico, bancos y otras instituciones financieras en el territorio nacional y en el extranjero. Las divisas son valuadas en moneda nacional al tipo de cambio publicado por Banxico. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de divisas que está cubierto por operaciones financieras derivadas representa el 41% y 48%, respectivamente.

Las inversiones en otras divisas se muestran como sigue:

| | <u>Divisas</u> | <u>Saldo promedio (moneda origen en millones)</u> | <u>Tasa promedio ponderado</u> | <u>Plazo promedio ponderado (días)</u> |
|------|--------------------|---|------------------------------------|--|
| 2013 | Dólares americanos | 28 | 5.94% | 28 |
| 2012 | Dólares americanos | 86 | 0.35% | 9 |

El saldo de otras disponibilidades representa las monedas onza plata libertad valuadas conforme al precio publicado por Banxico.

El saldo de las disponibilidades restringidas se integra como sigue:

| <u>Concepto</u> | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----|-----------------|-----------------|
| Depósitos de regulación monetaria Banxico | (1) | \$ 6,184 | \$ 6,187 |
| Préstamos interbancarios Call Money | | 1,932 | 1,577 |
| Banco Central de Reserva de El Salvador | (2) | 279 | 133 |
| Divisas | | 262 | 353 |
| Colaterales entregados por operaciones financieras derivadas | | <u>567</u> | <u>478</u> |
| | | <u>\$ 9,224</u> | <u>\$ 8,728</u> |

(1) De acuerdo con la política monetaria establecida por Banxico, el Banco está obligado a mantener fondos para la regulación monetaria en dicho banco central. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 estos montos devengan una tasa de interés de 3.57% y 4.52%, respectivamente.

(2) Depósito para encaje legal de la subsidiaria Banco Azteca El Salvador, S. A., en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

6. Cuentas de margen

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 representan los saldos de las cuentas de margen por operaciones derivadas ("Mex-Der").

7. Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones en valores se integran como sigue:

| Instrumento | Costo de adquisición | Intereses devengados | Valor en libros | Valor de mercado 2013 | Plus (minus) valía | Plazo (días) | Tasa | Valor de mercado 2012 |
|--|----------------------|----------------------|------------------|-----------------------|--------------------|--------------|--------|-----------------------|
| Gubernamentales: | | | | | | | | |
| CETES | \$ 5,169 | \$ - | \$ 5,169 | \$ 5,170 | \$ 1 | 155 | 3.58% | \$ 181 |
| BPA 182 | 198 | 3 | 201 | 202 | 1 | 36 | 3.94% | - |
| Suma gubernamentales (A) | 5,367 | 3 | 5,370 | 5,372 | 2 | | | 181 |
| Bancarios: | | | | | | | | |
| CEDES | 57 | - | 57 | 57 | - | 2 | 3.79% | - |
| Otros valores: | | | | | | | | |
| Sociedades de inversión (A) | 421 | - | 421 | 514 | 93 | N/A | 4.53% | 505 |
| Suma valores sin restricción | 5,845 | 3 | 5,848 | 5,943 | 95 | | | 686 |
| Gubernamentales: | | | | | | | | |
| CETES | 4,084 | - | 4,084 | 4,085 | 1 | 130 | 3.67% | 317 |
| BPA 182 | 338 | 8 | 346 | 344 | (2) | 11 | 4.76% | 1 |
| BPAS | - | - | - | - | - | - | - | 38 |
| CERBURST | - | - | - | - | - | - | - | 511 |
| BPAG91 | 50 | - | 50 | 50 | - | 64 | 3.58% | - |
| Suma gubernamentales (A) | 4,472 | 8 | 4,480 | 4,479 | (1) | | | 867 |
| Bancarios: | | | | | | | | |
| CEDES | 400 | - | 401 | 401 | - | 13 | 3.97% | 307 |
| PAGARE | - | - | - | - | - | - | - | 301 |
| Suma bancarios (A) | 400 | 1 | 401 | 401 | - | | | 608 |
| Suma valores con restricción | 4,872 | 9 | 4,881 | 4,880 | (1) | | | 1,475 |
| Total títulos para negociar | 10,717 | 12 | 10,729 | 10,823 | 94 | | | 2,161 |
| Otros valores: | | | | | | | | |
| Bonos | 972 | 14 | 986 | 967 | (19) | 133 | 10.75% | - |
| Suma otros valores (A) | 972 | 14 | 986 | 967 | (19) | | | - |
| Total títulos disponibles para la venta | 972 | 14 | 986 | 967 | (19) | | | 0 |
| Bancarios: | | | | | | | | |
| CEDES | 52 | - | 52 | 52 | - | 6 | 0.27% | 52 |
| Gubernamentales: | | | | | | | | |
| Banco Central de Reserva de El Salvador (B) | 29 | - | 29 | 29 | - | 330 | 4.10% | 20 |
| LETE | 81 | - | 81 | 81 | - | | | 72 |
| Suma valores sin restricción | 109 | - | 109 | 109 | - | 14 | 0.04% | 71 |
| Gubernamentales: | | | | | | | | |
| Banco Central de Reserva de El Salvador (B) | 109 | - | 109 | 109 | - | | | 71 |
| CEDEL | 190 | - | 190 | 190 | - | | | 143 |
| Suma valores con restricción | 11,879 | 26 | 11,905 | 11,980 | 75 | | | 2,304 |
| Títulos conservados a vencimiento | 190 | - | 190 | 190 | - | | | 143 |
| Total de inversiones en valores | \$ 11,879 | \$ 26 | \$ 11,905 | \$ 11,980 | \$ 75 | | | \$ 2,304 |

Ver notas en la página siguiente:

NOTAS:

(A) Títulos en posición iguales o mayores al 5% del capital neto de la Institución.

La plusvalía de los títulos para negociar reconocida en los resultados es por \$ 21.

Los títulos conservados a vencimiento se valúan a costo amortizado, por lo que no se reconoce un efecto de plusvalía en resultados, sólo en los intereses devengados.

(*) La clasificación se realiza conforme a la intención señalada por la Dirección de Tesorería.

Se registran a su costo de adquisición.

El devengamiento de los intereses se realiza conforme al método de línea recta y se registra como ingreso.

La valuación se realiza conforme a su valor razonable, reconociendo para esto su costo de adquisición y los intereses devengados.

Si existiera evidencia suficiente de que los títulos presentan un decremento en su valor, el valor en libros se ajustará y se reconocerá contra los resultados del ejercicio en que se presente esta situación.

Durante los ejercicios 2013 y 2012 no se generaron ingresos y gastos por comisiones asociadas a los títulos negociados.

(B) Corresponden a Banco Azteca El Salvador, S. A. por USD 2.2 millones en LETE y USD 8.3 millones en CEDEL, considerando las siguiente dos notas:

El plazo mostrado es el original del título.

El precio mostrado es el valor de compra, debido a que estos títulos no han presentado movimiento en bolsa local.

8. Deudores y acreedores por reporto

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco tiene celebradas operaciones de reporto actuando como reportador, en donde adquiere la propiedad de los valores, con la obligación de regresarlos al término del contrato y cobrar un interés, resultando una posición que se conforma como sigue:

| Instrumento | 2013 | | |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| | Valor razonable Colateral recibido | Deudores por reporto Monto pactado | Valor razonable |
| CETES | \$ 9 | \$ - | \$ - |
| BPAG91 | 3,100 | 3,101 | 3,101 |
| BPA182 | 3,777 | 3,747 | 3,747 |
| BONDESD | 880 | 879 | 879 |
| Valores gubernamentales | 7,766 | 7,727 | 7,727 |
| Total | \$ 7,766 | \$ 7,727 | \$ 7,727 |

| Instrumento | 2012 | | |
|-------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------|
| | Valor razonable Colateral recibido | Deudores por reporte | |
| | | Monto pactado | Valor razonable |
| BPA182 | \$ 1,492 | \$ 1,500 | \$ 1,500 |
| BONDESD | <u>6,054</u> | <u>6,011</u> | <u>6,011</u> |
| Valores gubernamentales | <u>7,546</u> | <u>7,511</u> | <u>7,511</u> |
| Total | <u>\$ 7,546</u> | <u>\$ 7,511</u> | <u>\$ 7,511</u> |

Todas las operaciones de reporte que realiza el Banco están orientadas al efectivo.

Actuando como reportado, en donde el Banco transmite la propiedad de los valores con la obligación de que la reportadora los regrese al término del contrato y pagar un interés, resulta una posición al 31 de diciembre de 2013 y 2012 que se conforma como sigue:

| Instrumento | 2013 | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|---|---------------------|
| | Valor razonable colateral entregado | | Acreedores por reporte (saldo acreedor) | |
| | Posición propia | Terceros | Monto pactado | Valor razonable |
| CETES | \$ 1,607 | \$ - | \$ 1,605 | \$ 1,605 |
| BPA182 | 345 | 629 | 972 | 972 |
| BPAG91 | 50 | 969 | 1,018 | 1,018 |
| BONDES D | <u>-</u> | <u>144</u> | <u>144</u> | <u>144</u> |
| Valores gubernamentales | <u>2,002</u> | <u>1,742</u> | <u>3,739</u> | <u>3,739</u> |
| CEDES | <u>401</u> | <u>-</u> | <u>401</u> | <u>401</u> |
| Valores bancarios | <u>401</u> | <u>-</u> | <u>401</u> | <u>401</u> |
| Total | <u>\$ 2,403</u> | <u>\$ 1,742</u> | <u>\$ 4,140</u> | <u>\$ 4,140</u> (A) |

(A) Este monto se conforma por acreedores por reporte de \$ 2,401 y colaterales dados en garantía por reporte de \$ 1,739.

| Instrumento | 2012 | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|---|---------------------|
| | Valor razonable colateral entregado | | Acreedores por reporto (saldo acreedor) | |
| | Posición propia | Terceros | Monto pactado | Valor razonable |
| CETES | \$ 316 | \$ - | \$ 316 | \$ 316 |
| BPA182 | 1 | - | 1 | 1 |
| BPAT | 38 | - | 38 | 38 |
| BPAS | | | | |
| BONDES D | | 1,818 | 1,820 | 1,820 |
| CERBURST | 511 | 0 | 511 | 511 |
| Valores gubernamentales | 866 | 1,818 | 2,686 | 2,686 |
| CEDES | 307 | - | 307 | 307 |
| PAGARE | 301 | - | 301 | 301 |
| Valores bancarios | 608 | - | 608 | 608 |
| Total | \$ 1,474 | \$ 1,818 | \$ 3,294 | \$ 3,294 (A) |

(A) Este monto se conforma por acreedores por reporto de \$ 1,474 y colaterales dados en garantía por reporto de \$ 1,820.

Todas las operaciones de reporto que realiza el Banco están orientadas al efectivo.

Durante 2013 las tasas anuales de los intereses fluctúan entre 3.14% y 4.78% y los plazos de los contratos en las operaciones de reportos son de 1 a 28 días. Los montos reconocidos en los resultados como ingreso (reportadora) y gasto (reportada) por este concepto ascienden a \$ 283 y \$ 141, respectivamente.

Durante 2012 las tasas anuales de los intereses fluctúan entre 4.35% y 4.78% y los plazos de los contratos en las operaciones de reportos son de 1 a 28 días. Los montos reconocidos en los resultados como ingreso (reportadora) y gasto (reportada) por este concepto ascienden a \$ 322 y \$ 267, respectivamente.

9. Operaciones con instrumentos financieros derivados

a. Derivados con fines de cobertura

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene contratos futuros de tipos de cambio, forwards de tipos de cambio, interest rate swaps en moneda nacional, y cross currency swaps. La estrategia es eliminar el riesgo en el tipo de cambio de dólares americanos, dólares canadienses y euros, los cambios en la curva de tasas de interés en el largo plazo, fijar la tasa de fondeo de la cartera hipotecaria y fijar la tasa de fondeo de los créditos otorgados en moneda extranjera. Los efectos de valuación de la posición de derivados designados con fines de cobertura y de las posiciones cubiertas, ascienden a: un ingreso de \$ 383 y un gasto de \$ 240, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013 y a: un ingreso de \$ 426 y un gasto de \$ 434, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012.

b. Derivados con fines de negociación

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene contratos de forwards de tipo de cambio y cross currency swaps. En ambos casos las operaciones se encuentran neteadas entre operaciones largas y cortas idénticas, por lo que los efectos de valuación de la posición de derivados designados con fines de negociación al 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a \$ 8.

La posición de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2013 se analiza como sigue:

Títulos Forwards

| Posición (1) | Producto | Mercado | Intencionalidad | Riesgo | Plazo remanente (2) | Subyacente | Monto nacional (3) | Monto nominal (4) | Colateral otorgado cuenta de margen (5) | Saldo neto contable balance (6) |
|-----------------|----------|------------|-----------------|--------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|--|---------------------------------------|
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 64 | \$ 904 | \$ 56 | \$ 3 |
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 14 | \$ 183 | \$ - | \$ (1) |
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 63 | \$ 823 | \$ 4 | \$ 1 |
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 7 | \$ 93 | \$ - | \$ 3 |
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 14 | \$ 183 | \$ - | \$ (1) |
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar canadiense | \$ 2 | \$ 73 | \$ - | \$ - |
| Venta | Futuro | Organizado | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 40 | \$ 519 | \$ 70 | \$ (5) |
| Venta | Futuro | Organizado | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 41 | \$ 531 | \$ - | \$ (5) |
| Venta | Futuro | Organizado | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Euro | \$ 3 | \$ 45 | \$ 12 | \$ - |

(1) El registro del valor de mercado de las compras de forwards se muestra en el activo. El monto nominal se registra en el pasivo.

(2) El registro del valor de mercado de las ventas de forwards se muestra en el pasivo. El monto nominal se registra en el activo.

(3) Largo plazo mayor a un año.

(4) Corto plazo menor o igual a un año.

(5) La nota técnica sobre la administración del riesgo de liquidez, mercado y crédito se puede consultar en el informe de la Administración Integral de Riesgos, en el apartado: Información cualitativa de derivados.

(6) En función al subyacente.

(7) En pesos.

(8) La Institución mantiene colaterales en efectivo.

(9) En pesos.

SWAPS:

| Instrumento | Mercado | Intencionalidad | Riesgo | Plazo remanente (1) | Tasa a recibir | Nocional a recibir (2) | Divisa a recibir | Nocional a entregar (2) | Divisa a entregar | Fujos a recibir (3) | Fujos a entregar (4) | Saldo neto contable balance | Colateral otorgado cuenta de margen (5) |
|-------------|---------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|---|
| IRS | OTC | Cobertura de valor razonable | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 | \$ 253 | MXP | \$ 253 | MXP | \$ 253 | \$ 287 | \$ (35) | \$ 15 |
| CCS | OTC | Cobertura de valor razonable | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 | \$ 1,043 | MXP | \$ 77 | USD | \$ 1,057 | \$ 1,028 | \$ 29 | \$ - |
| CCS | OTC | Cobertura de valor razonable | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 | \$ 5,700 | MXP | \$ 455 | USD | \$ 5,895 | \$ 6,327 | \$ (431) | \$ 422 |
| FSS | OTC | Cobertura de valor razonable | Mercado (tasa de interés/divisa) | Largo plazo | TIE 28/Dólar americano | \$ 5,672 | MXP/USD | \$ 5,679 | USD/MXP | \$ 5,188 | \$ 5,258 | \$ (70) | \$ 69 |
| CCS | OTC | Negociación | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 | \$ 38 | MXP | \$ 3 | USD | \$ 42 | \$ 41 | \$ 1 | \$ - |
| CCS | OTC | Negociación | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 | \$ 1,107 | MXP | \$ 86 | USD | \$ 1,285 | \$ 1,349 | \$ (64) | \$ - |
| CCS | OTC | Negociación | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | LIBOR | \$ 86 | USD | \$ 1,107 | MXP | \$ 1,349 | \$ 1,283 | \$ 66 | \$ - |
| CCS | OTC | Negociación | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | LIBOR | \$ 3 | USD | \$ 38 | MXP | \$ 41 | \$ 42 | \$ (1) | \$ - |

(1) Largo plazo mayor a un año.

Corto plazo menor o igual a un año.

La nota técnica sobre la administración del riesgo de liquidez, mercado y crédito se puede consultar en el informe de la Administración Integral de Riesgos, en el apartado: Información cualitativa de derivados.

(2) Importe expresado en función al subyacente.

(3) Parte activa.

(4) Parte pasiva.

(5) La Institución mantiene colaterales en efectivo.

(*) Monto de referencia del cupón vigente, importe amortizable.

La posición de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2012 se analiza como sigue:

Títulos Forwards

| Posición (1) | Producto | Mercado | Intencionalidad | Riesgo | Plazo remanente (2) | Subyacente | Monto nocional (3) | Monto nominal (4) | Colateral otorgado cuenta de margen (5) | Saldo neto contable balance (6) |
|-----------------|----------|------------|-----------------|--------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|--|---------------------------------------|
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 60 | \$ 773 | \$ - | \$ (6) |
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 6 | \$ 85 | \$ - | \$ - |
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 5 | \$ 64 | \$ - | \$ (1) |
| Venta | Forward | OTC | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar canadiense | \$ 1 | \$ 17 | \$ - | \$ - |
| Venta | Futuro | Organizado | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Dólar americano | \$ 37 | \$ 477 | \$ 54 | \$ (3) |
| Venta | Futuro | Organizado | Cobertura | Mercado (tipo de cambio) | Corto plazo | Euro | \$ 2 | \$ 36 | \$ 2 | \$ (1) |

(1) El registro del valor de mercado de las compras de forwards se muestra en el activo. El monto nominal se registra en el pasivo.

(2) El registro del valor de mercado de las ventas de forwards se muestra en el pasivo. El monto nominal se registra en el activo.

(3) Largo plazo mayor a un año.

(4) Corto plazo menor o igual a un año.

(5) La nota técnica sobre la administración del riesgo de liquidez, mercado y crédito se puede consultar en el informe de la Administración Integral de Riesgos, en el apartado: Información cualitativa de derivados.

(6) En función al subyacente.

(7) En pesos.

(8) La Institución mantiene colaterales en efectivo.

(9) En pesos.

SWAPS:

| Instrumento | Mercado | Intencionalidad | Riesgo | Plazo remanente (1) | Tasa a recibir | Nacional a recibir (2) | Divisa a recibir | Nacional a entregar (2) | Divisa a entregar | Flujos a recibir (3) | Flujos a entregar (4) | Saldo neto contable balance | Colateral otorgado cuenta de margen (5) |
|-------------|---------|------------------------------|---------------------------|---------------------|-----------------|------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------|---|
| IRS | OTC | Cobertura de valor razonable | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 \$ 272 | \$ 272 | MXP | \$ 272 | MXP | \$ 272 | \$ 370 | \$ (98) | \$ 45 |
| CCS | OTC | Cobertura de valor razonable | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 \$ 1,735 | \$ 1,735 | MXP | \$ 1,735 | USD | \$ 1,756 | \$ 1,705 | \$ 51 | \$ |
| CCS | OTC | Cobertura de valor razonable | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 \$ 6,313 | \$ 6,313 | MXP | \$ 597 | USD | \$ 6,407 | \$ 6,828 | \$ (421) | \$ 401 |
| CCS | OTC | Negociación | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 \$ 38 | \$ 38 | MXP | \$ 3 | USD | \$ 44 | \$ 43 | \$ 1 | \$ |
| CCS | OTC | Negociación | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | TIE 28 \$ 480 | \$ 480 | MXP | \$ 38 | USD | \$ 528 | \$ 557 | \$ (29) | \$ 31 |
| CCS | OTC | Negociación | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | LIBOR \$ 38 | \$ 38 | USD | \$ 480 | MXP | \$ 557 | \$ 528 | \$ 29 | \$ |
| CCS | OTC | Negociación | Mercado (tasa de interés) | Largo plazo | LIBOR \$ 3 | \$ 3 | USD | \$ 38 | MXP | \$ 43 | \$ 44 | \$ (1) | \$ |

(1) Largo plazo mayor a un año.

Corto plazo menor o igual a un año.

La nota técnica sobre la administración del riesgo de liquidez, mercado y crédito se puede consultar en el informe de la Administración Integral de Riesgos, en el apartado: Información cualitativa de derivados.

(2) Importe expresado en función al subyacente.

(3) Parte activa.

(4) Parte pasiva.

(5) La Institución mantiene colaterales en efectivo.

(*) Monto de referencia del cupón vigente, importe amortizable.

10. Cartera de crédito

El proceso de la gestión crediticia está documentado en el "Manual institucional de crédito" aprobado por el Comité de Auditoría y el Consejo de Administración, cuya observancia es de carácter general, por lo que respecta al control administrativo de la cartera. En dicho manual se establecen las políticas y procedimientos tendientes a evaluar las diferentes etapas del proceso del crédito, a través del análisis del perfil del acreditado, viabilidad de la operación de financiamiento, instrumentación legal y administrativa, monitoreo del comportamiento del crédito y, en su caso, la recuperación del mismo, a fin de garantizar el valor máximo esperado de recuperación. El manual considera la normatividad establecida en la Ley de Instituciones de Crédito, las disposiciones de carácter prudencial en materia de crédito emitidas por la Comisión y las sanas prácticas bancarias.

A continuación se resumen las principales políticas documentadas en el "Manual institucional de crédito":

Capítulo 1. Proceso de crédito: Establece la guía general y las políticas referentes a la originación, seguimiento y cobranza de los créditos.

Capítulo 2. Administración del portafolio: Establece las políticas generales relativas a los procesos de mezcla, medición, monitoreo y recomendaciones del portafolio de crédito.

Capítulo 3. Procesos complementarios de crédito: Presenta la guía general, políticas y reglas relativas a la autorización de operaciones crediticias en términos de montos y órganos facultados, así como las actividades que no forman parte directa del proceso de originación, seguimiento y cobranza, pero que dan soporte a la administración del proceso de crédito. Asimismo, se presenta la definición tecnológica respecto de los sistemas con que cuenta actualmente el Banco para realizar la gestión del proceso crediticio, administración de portafolio, así como los procesos complementarios.

Concentraciones de riesgo:

El debido cumplimiento de los montos máximos de exposición de la cartera crediticia, se fija y vigila de acuerdo a las disposiciones de carácter prudencial emitidas por las autoridades reguladoras. De acuerdo a la clasificación de los parámetros y límites de aceptación, las áreas de negocio del Banco deben ajustar su mezcla de portafolio con base en el desempeño que muestran con respecto de las metas establecidas, o debido a cambios en el perfil de riesgo de acuerdo a la clase de créditos de la que se trate.

Estos cambios pueden surgir de:

1. La revisión del portafolio.
2. Cambios económicos o tendencias de mercado.
3. Oportunidades de negocio dictadas por las condiciones del entorno.

Los activos sujetos a riesgo de crédito con los que cuenta el Banco están distribuidos de tal forma que, una vez considerados los criterios prudenciales marcados por la autoridad reguladora, así como de los existentes al interior del Banco, generen la mayor rentabilidad posible.

La matriz del portafolio neta muestra el perfil del portafolio que persigue la estrategia global del Banco, la cual se encuentra basada en la experiencia operativa, así como en las condiciones locales y en las condiciones específicas del mercado.

Durante 2013 y 2012 los intereses ganados por producto fueron los siguientes:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------|------------------|------------------|
| Cartera comercial | \$ 1,757 | \$ 1,497 |
| Créditos al consumo | 44,516 | 41,474 |
| Créditos a la vivienda | <u>49</u> | <u>60</u> |
| | <u>\$ 46,322</u> | <u>\$ 43,031</u> |

a. Clasificación de la cartera por vencimiento

La clasificación de los créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se analiza como se muestra a continuación:

| Tipo de crédito | 2013 | | | | | |
|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | Vigente | | | Vencida | | |
| | Moneda | | Total | Moneda | | Total |
| Nacional | Extranjera | Nacional | | Extranjera | | |
| Comerciales | \$ 9,225 | \$ 8,555 | \$ 17,780 | \$ 1 | \$ - | \$ 1 |
| Al consumo | 37,980 | 920 | 38,900 | 5,011 | 62 | 5,073 |
| A la vivienda | 467 | 6 | 473 | 54 | - | 54 |
| Suma | \$ 47,672 | \$ 9,481 | \$ 57,153 | \$ 5,066 | \$ 62 | \$ 5,128 |

| Tipo de crédito | 2012 | | | | | |
|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | Vigente | | | Vencida | | |
| | Moneda | | Total | Moneda | | Total |
| Nacional | Extranjera | Nacional | | Extranjera | | |
| Comerciales | \$ 8,752 | \$ 8,746 | \$ 17,498 | \$ - | \$ 525 | \$ 525 |
| Al consumo | 38,900 | 627 | 39,527 | 3,333 | 26 | 3,359 |
| A la vivienda | 508 | 8 | 516 | 41 | - | 41 |
| Suma | \$ 48,160 | \$ 9,381 | \$ 57,541 | \$ 3,374 | \$ 551 | \$ 3,925 |

b. Clasificación de la cartera por sector económico

La clasificación de la cartera del Banco por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se analiza como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Construcción y vivienda | 1% | 1% |
| Consumo | 71% | 70% |
| Comercio y servicios | <u>28%</u> | <u>29%</u> |
| Total | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

c. Información adicional sobre la cartera

Intereses ganados por colocación:

El 89% del total de los gastos de operación, así como el 92% de los ingresos por intereses corresponden a la operación del crédito al consumo.

Cartera descontada:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas como la vivienda. Se han colocado créditos financiados con recursos de SHF, fondeados con tasa del 8% sobre saldos insolutos con plazos que vencen de 5 a 20 años.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta cartera descontada asciende a \$ 111 y \$ 122, respectivamente. Estos importes están incluidos dentro de los créditos a la vivienda.

Cartera vencida:

El análisis de movimientos de la cartera vencida por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo al principio del año | \$ 3,925 | \$ 1,850 |
| Liquidaciones y aplicaciones | (20,326) | (10,382) |
| Trasposos de cartera vigente | 21,655 | 12,630 |
| Trasposos a cartera vigente | <u>(126)</u> | <u>(173)</u> |
| Saldo al final del año | \$ 5,128 | \$ 3,925 |

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se llevaron a cabo cancelaciones de cartera de crédito vencida por un importe de \$ 5,883 y \$ 2,441, respectivamente, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe ningún impacto en los resultados del período y sólo afecta cuentas de balance.

Los intereses nominales no reconocidos en resultados sobre la cartera vencida ascendieron a \$ 1,225 y \$ 814, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

Se tienen procedimientos programados que aseguran que son traspasados y registrados oportunamente en la contabilidad, los montos correspondientes a la cartera vencida y la identificación de los créditos con problemas de recuperación. La Institución cancela la cartera vencida en un plazo máximo de 55 semanas, o antes si se tiene evidencia de la imposibilidad práctica de cobro.

Créditos relacionados - Los saldos de los créditos otorgados a partes relacionadas de conformidad con lo establecido en el Artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, suman un total de \$ 4,962 y \$ 2,754 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente, los cuales fueron aprobados por el Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se tenían líneas de crédito autorizadas no dispuestas por \$ 6,564 y \$ 42,513, respectivamente.

11. Estimación preventiva para riesgos crediticios

El Banco aplica aquellas metodologías establecidas por la Comisión en las Disposiciones, para calificar la cartera crediticia en función del tipo de créditos que la conforman, sean de consumo, hipotecarios de vivienda o comerciales. Como resultado de aplicar las metodologías establecidas se obtendrá la calificación de la cartera con la cual se determinará la reserva preventiva.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la metodología aplicada es la general de la Comisión, la cual se encuentra en las Disposiciones a partir del Capítulo V, Sección Primera, Artículo 90, que básicamente es una metodología de reservas bajo un enfoque basado en riesgos, mediante la determinación de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida, así como la exposición al momento del incumplimiento.

Como se menciona en la Nota 2-g, la CNBV autorizó en febrero de 2007 a Banco Azteca, a constituir sus reservas preventivas de crédito de acuerdo con un modelo interno de calificación, el cual se comparó con la metodología de calificación mensual, registrándose el monto que resultó mayor. La metodología aplicada resultó en un menor requerimiento de reservas en comparación con la metodología semanal. Esta autorización estuvo vigente hasta el 30 de junio de 2011.

El 23 de junio de 2011, la CNBV aprobó en definitiva a Banco Azteca la metodología interna de calificación de su cartera crediticia de consumo no revolvente de facturación semanal, la cual entró en vigor a partir del mes de julio de 2011. Paralelamente a esta calificación, llevó a cabo la calificación de esta cartera aplicando la metodología general.

Como resultado de la calificación paralela referida (metodología estándar versus la metodología interna autorizada por la CNBV), al 31 de diciembre 2012 se tuvo un excedente de reservas preventivas por un monto de \$ 289, el cual quedó reclasificado como reservas preventivas generales, mismas que fueron liberadas al 31 de diciembre de 2013.

a. La calificación de la cartera y las estimaciones constituidas por el Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analizan como sigue:

| Riesgo | Cartera de créditos calificada | | | | Provisión preventiva necesaria | |
|--|--------------------------------|------------------|------------|------------------|--------------------------------|---------------|
| | 2013 | | 2012 | | 2013 | 2012 |
| | % | Importe | % | Importe | Importe | Importe |
| A | 33 | \$ 20,831 | 36 | \$ 22,473 | \$ 1,704 | \$ 1,282 |
| B | 55 | 34,786 | 54 | 33,248 | 1,023 | 841 |
| C | 3 | 2,140 | 3 | 1,997 | 407 | 606 |
| D | 7 | 4,201 | 6 | 3,558 | 1,954 | 2,012 |
| E | 2 | 1,026 | 1 | 826 | 912 | 772 |
| | <u>100</u> | <u>\$ 62,984</u> | <u>100</u> | <u>\$ 62,102</u> | 6,000 | 5,513 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios registrada | | | | | <u>6,974</u> | <u>6,108</u> |
| Principalmente intereses devengados vencidos totalmente reservados | | | | | <u>\$ 974</u> | <u>\$ 595</u> |

- b. El resumen de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios efectuados durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se conforma como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo al inicio del año | \$ 6,108 | \$ 2,969 |
| Incremento cargado a resultados | 7,265 | 5,966 |
| Castigo de cuentas | (6,399) | (2,827) |
| Saldo al final del año | \$ 6,974 | \$ 6,108 |

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se llevaron a cabo cancelaciones de cartera de crédito vencida por un importe de \$ 5,883 y \$ 2,441, respectivamente, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe ningún impacto en los resultados del período y sólo afecta cuentas de balance.

Como se explica en la Nota 4-h, el Banco constituye estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

Los resultados sobre la cartera evaluada del Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestran a continuación:

| | 2013 | | | | Total reservas preventivas |
|-----------------------|--------------------|--|-----------------|-------------|----------------------------|
| | Cartera crediticia | Reservas preventivas necesarias de cartera | | | |
| | | Comercial | De consumo | De vivienda | |
| Exceptuada | - | - | - | - | - |
| Calificada: | | | | | |
| Riesgo A | \$ 20,831 | \$ 1,579 | \$ 124 | \$ 1 | \$ 1,704 |
| Riesgo B | 34,786 | 153 | 865 | 5 | 1,023 |
| Riesgo C | 2,140 | 21 | 385 | 1 | 407 |
| Riesgo D | 4,201 | - | 1,954 | - | 1,954 |
| Riesgo E | 1,026 | 280 | 632 | - | 912 |
| Total | \$ 62,984 | \$ 2,033 | \$ 3,960 | \$ 7 | 6,000 |
| Menos: | | | | | |
| Reservas constituidas | | | | | <u>6,974</u> |
| Excedente | | | | | \$ 974 |

| | 2012 | | | | Total reservas preventivas |
|-----------------------|-------------------------|--|------------------------|--------------------|----------------------------|
| | Cartera crediticia | Reservas preventivas necesarias de cartera | | | |
| | | Comercial | De consumo | De vivienda | |
| Exceptuada | - | - | - | - | - |
| Calificada: | | | | | |
| Riesgo A | \$ 22,473 | \$ 869 | \$ 412 | \$ 1 | \$ 1,282 |
| Riesgo B | 33,248 | 56 | 782 | 3 | 841 |
| Riesgo C | 1,997 | 123 | 480 | 3 | 606 |
| Riesgo D | 3,558 | - | 2,012 | - | 2,012 |
| Riesgo E | <u>826</u> | <u>501</u> | <u>271</u> | <u>-</u> | <u>772</u> |
| Total | <u>\$ 62,102</u> | <u>\$ 1,549</u> | <u>\$ 3,957</u> | <u>\$ 7</u> | 5,513 |
| Menos: | | | | | |
| Reservas constituidas | | | | | <u>6,108</u> |
| Excedente | | | | | <u>\$ 595</u> |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se tienen 1 y 3 créditos emproblemados de \$ 0.9 y \$ 501, respectivamente.

12. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Saldos a favor e impuestos por recuperar | \$ 1,460 | \$ 1,339 |
| Cuentas intercompañías | 46 | 48 |
| Valores y venta de divisas pendientes de liquidar | 521 | 568 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>952</u> | <u>1,929</u> |
| Total | <u>\$ 2,979</u> | <u>\$ 3,884</u> |

13. Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Equipo de transporte | \$ 622 | \$ 528 |
| Mobiliario y equipo de oficinas | 2,023 | 1,823 |
| Equipo de cómputo | 2,893 | 2,931 |
| Equipo de comunicación y otros | <u>221</u> | <u>193</u> |
| | 5,759 | 5,475 |
| Menos: | | |
| Depreciación acumulada | <u>3,810</u> | <u>3,438</u> |
| Total mobiliario y equipo, neto | <u>\$ 1,949</u> | <u>\$ 2,037</u> |

La actualización neta de las inversiones asciende a \$ 2 y \$ 4 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

La depreciación del ejercicio ascendió a \$ 748 y \$ 570 en 2013 y 2012, respectivamente.

14. Inversiones permanentes en acciones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

| <u>Entidad</u> | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Superávit</u> | <u>2013 Total</u> | <u>2012 Total</u> |
|---|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Cecoban, S. A. de C. V. | \$ <u>1.2</u> | \$ <u>0.7</u> | \$ 1.9 | \$ 1.6 |
| Aerotaxis Metropolitanos, S. A. de C. V. | \$ <u>282.2</u> | \$ <u>26.6</u> | <u>308.8</u> | <u>296.4</u> |
| | | | \$ <u>310.7</u> | \$ <u>298.0</u> |

Para efectos informativos, se presenta la situación financiera condensada de Banco Azteca El Salvador, S. A., subsidiaria del Banco, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados condensados de sus operaciones por los ejercicios que terminaron en esas fechas, dictaminados por contadores públicos independientes, preparados de acuerdo a Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero en El Salvador para ese tipo de sociedades, expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

Estado de situación financiera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Activo | | |
| Efectivo e inversiones en valores | \$ 41,976 | \$ 25,933 |
| Cartera, neta | 69,695 | 46,616 |
| Otros activos | <u>17,308</u> | <u>14,107</u> |
| | \$ <u>128,979</u> | \$ <u>86,656</u> |
| Pasivo e inversión de los accionistas | | |
| Captación tradicional | \$ 86,535 | \$ 56,918 |
| Otros pasivos | 16,891 | 9,647 |
| Inversión de los accionistas | <u>25,553</u> | <u>20,091</u> |
| | \$ <u>128,979</u> | \$ <u>86,656</u> |
| Estado de resultados: | | |
| Ingresos | \$ 54,608 | \$ 34,281 |
| Costos y gastos | <u>(46,745)</u> | <u>(32,402)</u> |
| Utilidad de operación | 7,863 | 1,879 |
| Otros productos (gastos) | 321 | 465 |
| Impuestos a la utilidad | <u>(2,723)</u> | <u>(832)</u> |
| Utilidad neta | \$ <u>5,461</u> | \$ <u>1,512</u> |

Los activos, pasivos y capital contable de Selabe al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascienden a \$ 348, \$ 340 y \$ 8, \$ 179, \$ 173 y \$ 6, respectivamente. En 2013 facturó ingresos al Banco por \$ 585 y una utilidad neta de \$ 5, y en 2012 le facturó \$ 459 y una pérdida neta de \$ 0.2.

15. Otros activos, cargos diferidos e intangibles

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Servicios administrativos | \$ 1,210 | \$ 1,797 |
| Rentas pagadas por anticipado | 1,065 | 1,063 |
| Anticipos de publicidad y promoción | 526 | 526 |
| Anticipos de servicios de cobranza | 481 | 481 |
| Pagos provisionales de impuestos | 618 | 1,843 |
| Otros pagos anticipados | <u>212</u> | <u>324</u> |
| | <u>\$ 4,112</u> | <u>\$ 6,034</u> |

16. Captación tradicional

Depósitos de exigibilidad inmediata:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Inversión Azteca | \$ 38,914 | \$ 34,852 |
| Ahorro "Guardadito" | 17,688 | 16,990 |
| Cuentas "Socio y Nómina" | 3,100 | 2,604 |
| Cuentas concentradoras | 4,190 | 7,812 |
| Otros | 66 | 77 |
| Depósitos a plazo: | | |
| Público en general | 6,839 | 3,749 |
| Mercado de dinero | <u>3,171</u> | <u>4,032</u> |
| | <u>\$ 73,968</u> | <u>\$ 70,116</u> |

Al 31 de diciembre de 2013 los depósitos de disponibilidad inmediata "Guardadito" devengan intereses del 0.24% anual. "Inversión Azteca" en pesos devenga intereses del 1.30% al 5.44% e "Inversión Azteca" en dólares del 0.25% al 0.32% anual. "Nómina" y otros devengan una tasa del 0.22% y 6.99% anual respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 los depósitos de disponibilidad inmediata "Guardadito" devengan intereses del 0.25% anual. "Inversión Azteca" en pesos devenga intereses del 1.02% al 4.34% e "Inversión Azteca" en dólares del 0.10% al 0.37 % anual. "Nómina" y otros devengan una tasa del 0.34 % y 7.01 % anual respectivamente.

Depósitos a plazo público en general:

Al 31 de diciembre de 2013 los depósitos a plazo al público en general suman un monto total de \$ 6,839, conformado por \$ 6,839 de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento en plazos de 7 a 365 días y con tasas pagaderas entre 0.60% y 5.25% anuales y \$ 0.1 por depósitos retirables en días preestablecidos a 7 días con una tasa de 1.29% anual.

Al 31 de diciembre de 2012 los depósitos a plazo al público en general suman un monto total de \$ 3,749, conformado por \$ 3,671 de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento en plazos de 7 a 365 días y con tasas pagaderas entre 0.60% y 5.54% anuales y \$ 78 por depósitos retirables en días preestablecidos a 7 días con una tasa de 5.28% anual.

Depósitos a plazo en mercado de dinero:

Al 31 de diciembre de 2013, en mercado de dinero se tenían \$ 3,015 que corresponden a Cedes, los cuales se integran de \$ 1,802 en moneda nacional con una tasa de 4.33% y \$ 1,213 en dólares de los Estados Unidos con una tasa de 0.20%, ambas con vencimiento a más de un año; además \$ 156 de pagarés en moneda nacional con un tasa de 4.85%.

Al 31 de diciembre de 2012, en mercado de dinero se tenían \$ 2,712 que corresponden a Cedes, los cuales se integran de \$ 2,704 en moneda nacional con una tasa de 5.60% y \$ 8 en dólares de los Estados Unidos con una tasa de 0.05%, ambas con vencimiento a más de un año; además \$ 1,320 de pagarés en moneda nacional con un tasa de 5.44%.

17. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2013 se integran como sigue:

| Tipo de crédito/Institución | Moneda | Fecha de | | Plazo en día | Tasa | Total deuda | Vencimientos o amortización denominados en moneda nacional | |
|-----------------------------|--------|----------|-------------|--------------|-------|-----------------|--|-----------------------------------|
| | | Inicio | Vencimiento | | | | Intervalo de tiempo | |
| | | | | | | | Hasta 1 año 2014 | Hasta 5 años o + 2015 en adelante |
| De exigibilidad inmediata: | | | | | | | | |
| Call money | MXP | 31-12-13 | 02-01-14 | 2 | 3.45% | \$ 276 | \$ 276 | |
| | | | | | | | <u>276</u> | <u>276</u> |
| De corto plazo: | | | | | | | | |
| Nacional Financiera, S.N.C. | USD | 03-10-13 | 03-10-14 | 365 | 1.92% | 144 | 144 | |
| Nacional Financiera, S.N.C. | USD | 20-12-13 | 19-03-14 | 89 | 1.65% | 47 | 47 | |
| Nacional Financiera, S.N.C. | USD | 23-12-13 | 20-03-14 | 87 | 1.65% | 30 | 30 | |
| Commerzbank AG | USD | 23-10-13 | 22-04-14 | 181 | 1.62% | 66 | 66 | |
| | | | | | | | <u>287</u> | <u>287</u> |
| De largo plazo: | | | | | | | | |
| Banco de México (SHF) (A) | MXP | 26-02-07 | 23-02-17 | 3,650 | 8.72% | 12 | | \$ 12 |
| Banco de México (SHF) (A) | MXP | 26-02-07 | 22-02-22 | 5,475 | 8.97% | 21 | | 21 |
| Banco de México (SHF) (A) | MXP | 26-02-07 | 21-02-27 | 7,300 | 9.13% | 41 | | 41 |
| Banco de México (SHF) (A) | MXP | 01-06-07 | 05-07-27 | 7,339 | 9.61% | 1 | | 1 |
| Nacional Financiera, S.N.C. | MXP | 30-08-13 | 30-09-15 | 761 | 4.39% | 600 | | 600 |
| Nacional Financiera, S.N.C. | MXP | 04-11-13 | 04-12-15 | 760 | 4.34% | 2,172 | | 2,172 |
| | | | | | | | <u>2,847</u> | <u>2,847</u> |
| Total | | | | | | \$ 3,410 | \$ 563 | \$ 2,847 |

Al 31 de diciembre de 2012 se integran como sigue:

| Tipo de crédito/Institución | Moneda | Fecha de | | Plazo en día | Tasa | Total deuda | Vencimientos o amortización denominados en moneda nacional | |
|-----------------------------|--------|----------|-------------|--------------|-------|-----------------|--|-----------------------------------|
| | | Inicio | Vencimiento | | | | Intervalo de tiempo | |
| | | | | | | | Hasta 1 año 2013 | Hasta 5 años o + 2017 en adelante |
| De exigibilidad inmediata: | | | | | | | | |
| Call money | MXP | 31-12-12 | 02-01-13 | 2 | 4.45% | \$ 220 | \$ 220 | |
| | | | | | | | <u>220</u> | <u>220</u> |
| De corto plazo: | | | | | | | | |
| Nacional Financiera, S.N.C. | MXP | 22-11-12 | 07-05-13 | 166 | 5.59% | 2,183 | 2,183 | |
| | | | | | | | <u>2,183</u> | <u>2,183</u> |
| De largo plazo: | | | | | | | | |
| Banco de México (SHF) (A) | MXP | 26-02-07 | 01-02-17 | 3,628 | 8.72% | 11 | | \$ 11 |
| Banco de México (SHF) (A) | MXP | 26-02-07 | 01-02-22 | 5,454 | 8.97% | 30 | | 30 |
| Banco de México (SHF) (A) | MXP | 26-02-07 | 01-02-27 | 7,280 | 9.13% | 43 | | 43 |
| Banco de México (SHF) (A) | MXP | 01-06-07 | 09-07-27 | 7,343 | 9.61% | 2 | | 2 |
| | | | | | | | <u>86</u> | <u>86</u> |
| Total | | | | | | \$ 2,489 | \$ 2,403 | \$ 86 |

(A) La línea de crédito autorizada para los financiamientos de Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo (SHF), es de \$ 520 millones nominales.

18. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Valores y compra de divisas pendientes de liquidar | \$ 2,740 | \$ 354 |
| Cuentas intercompañías | 869 | 1,045 |
| Impuestos por pagar | 1,753 | 3,113 |
| Provisiones para obligaciones diversas | <u>1,306</u> | <u>2,059</u> |
| | <u>\$ 6,668</u> | <u>\$ 6,571</u> |

19. Obligaciones subordinadas en circulación

Por acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la emisora de fecha 31 de enero de 2007, se aprobó la constitución de un crédito colectivo a cargo de la emisora, mediante la emisión de las obligaciones subordinadas por un monto de hasta \$ 1,000 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.), la cual se realizó el 24 de enero de 2008 como sigue:

Esta emisión se denominó "Emisión de obligaciones subordinadas, no preferentes, no susceptibles de convertirse en acciones de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple" (BAZTECA 08) por \$ 1,000 con las siguientes características:

Monto: \$ 1,000
Plazo: 10 años
Tasa: TIE + 1.50
Cupón: Cada 28 días

Son títulos al portador.

Tienen un valor nominal de \$ 100.00 (cien pesos 00/100 M.N.) cada una.

No llevarán adheridos cupones para el pago de intereses y la emisión estará respaldada por un título único al portador.

Satisfacen los requisitos y contienen las menciones a que se refieren los Artículos 63, 64 y 134 bis de la LIC, así como lo previsto en la Circular 2019/95 emitida por Banxico.

Confieren a sus tenedores iguales derechos e imponen las mismas obligaciones.

Gozan de acción ejecutiva frente a la emisora, previo requerimiento de pago ante fedatario público.

La colocación se efectuó en los meses de enero, abril, mayo y diciembre de 2008 por importes de \$ 720, \$ 20, \$ 30 y \$ 230, respectivamente.

20. Contingente

A la fecha de los estados financieros se tienen las siguientes obligaciones contingentes:

- a. Por diferencias de impuestos que pudieran derivarse de la eventual revisión de las declaraciones de impuestos presentadas por la Institución y de diferentes criterios en la interpretación de las disposiciones legales entre la Institución y las autoridades hacendarias.
- b. Se tienen algunos asuntos, demandas y juicios por diversos motivos cuya resolución definitiva, según opinión de los funcionarios y abogados de la Institución, no afectarían sustancialmente la situación financiera ni el resultado de operación del Banco.

21. Capital contable

El capital social se integra de acciones nominativas con valor nominal \$ 1 (un peso) cada una, íntegramente suscritas y pagadas. De acuerdo con los estatutos del Banco y lo dispuesto en la LIC, las acciones de la Serie "O" sólo podrán ser adquiridas por su compañía controladora o por el IPAB. Las acciones de la Serie "L" serán de libre suscripción y se registrarán de acuerdo con lo dispuesto en la ley antes mencionada. El capital social se integra como sigue:

| | <u>Número de acciones</u> | <u>Importe</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Capital fijo: | | |
| Acciones Serie "O" | | |
| Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. | 3,651,089,525 | \$ 3,651 |
| Elektra del Milenio, S. A. de C. V. | 45,475 | |
| Incremento por actualización | <u>-</u> | <u>238</u> |
| Total | <u><u>3,651,135,000</u></u> | <u><u>\$ 3,889</u></u> |

- a. Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fechas 28 de septiembre, 31 de octubre, 28 de noviembre y 28 de diciembre de 2012 se aprobaron incrementos en el capital social de la Institución por \$ 150, \$ 200, \$ 240 y \$ 450, respectivamente, emitiendo 150, 200, 240 y 450 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, respectivamente, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo los mismos días. Las resoluciones que anteceden quedan sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito, las cuales fueron recibidas el 1 de abril y 31 de mayo de 2013.
- b. Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fecha 29 de junio de 2012 se aprobó un incremento en el capital social de la Institución por la cantidad de \$ 300, emitiendo 300 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo el mismo día. Las resoluciones que anteceden quedaron sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito, la cual fue recibida el 28 de septiembre de 2012.
- c. Mediante resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas de Banco Azteca, con fecha 5 de diciembre de 2013 se resolvió lo siguiente: tener por presentados los estados financieros de la Sociedad relativos al período comprendido del 1 de enero al 30 de noviembre de 2013; aprobar el pago de dividendos netos para los accionistas de la Sociedad, a través del S. D. Indeval, Sociedad para el Depósito de Valores, por la suma total de \$150, los cuales serán pagados a los accionistas en proporción al número de sus acciones en el capital social de la Sociedad. Los dividendos fueron pagados en efectivo el día 17 de diciembre de 2013.

- d. De acuerdo con la Ley de Instituciones de Crédito, el Banco constituirá el fondo de reserva de capital separando anualmente por lo menos un diez por ciento de sus utilidades netas, hasta que dicho fondo alcance una suma igual al importe del capital pagado.
- e. La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social y las utilidades fiscales, causará el impuesto sobre dividendos a cargo del Banco a la tasa vigente. En el año 2013 y 2012, la tasa fue del 30%. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes; contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales del mismo.
- f. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos fiscales de las cuentas del capital contable son como sigue:
- | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Cuenta de capital de aportación | \$ 4,642 | \$ 3,413 |
| Cuenta de utilidad fiscal neta | 6,783 | 7,633 |
- g. Los pagos de dividendos realizados en 2013 estuvieron libres del ISR por provenir de la CUFIN, por lo que no fueron sujetos a retención alguna.

22. Índice de capitalización

Los estándares de Banco de México para la determinación del índice de capitalización consideran que se debe mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional. Dicho capital neto no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por estos tipos de riesgo.

Considerando sólo el riesgo de crédito, el índice de capitalización total de la Institución al 31 de diciembre de 2013 se ubicó en 16.08% (14.35% en 2012). Tomando como base el capital básico, el índice se ubicó en 16.08% (13.60% en 2012).

Incluyendo el riesgo de crédito, mercado y operacional en la determinación de los activos ponderados en riesgo, el índice de capitalización total de la Institución alcanzó el 13.34% (12.50% en 2012). Tomando como base el capital básico, el índice se ubicó en 13.34% (11.85% en 2012).

| | <u>2013</u> | | <u>2012</u> | |
|-----------------------------------|--------------------------|---|---|---|
| | <u>Riesgo de crédito</u> | <u>Riesgo de crédito, mercado y operacional</u> | <u>Riesgo de crédito</u> | <u>Riesgo de crédito, mercado y operacional</u> |
| Capital básico | 16.08% | 13.34% | 13.60% | 11.85% |
| Capital complementario | 0.00% | 0.00% | 0.75% | 0.65% |
| Capital neto | <u>16.08%</u> | <u>13.34%</u> | <u>14.35%</u> | <u>12.50%</u> |
| | | | Riesgo de crédito, mercado y operacional | |
| | | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Activos en riesgo de crédito | | | \$ 64,727 | \$ 66,337 |
| Activos en riesgo de mercado | | | 5,122 | 3,543 |
| Activos en riesgo operacional | | | <u>8,173</u> | <u>6,252</u> |
| Total de activos en riesgo | | | <u>\$ 78,022</u> | <u>\$ 76,132</u> |

El Banco tiene como política que el índice de capitalización no sea inferior al 12%.

23. Utilidad por acción y restricciones a las utilidades

La utilidad por acción de \$ 0.3293 en 2013 (\$ 0.7653 en 2012), se determinó dividiendo la utilidad del ejercicio anual entre el promedio ponderado de las acciones que estuvieron en circulación durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, que fue de 3,248,395,274 y 2,354,304,399 acciones, respectivamente. La utilidad por acción se presenta en pesos.

24. Impuesto sobre la renta

El Banco y sus subsidiarias pagan sus impuestos en forma individual y no de forma consolidada.

- a. La tasa del ISR fue del 30% en 2013 y 2012 sobre una base que difiere de la utilidad contable, principalmente por los efectos inflacionarios que se reconocen para efectos fiscales a través de la depreciación de los activos fijos y el ajuste anual por inflación, así como algunas partidas de gastos que no son deducibles. En 2014 el ISR será del 30%.

Durante los ejercicios fiscales de 2013 y 2012, el Banco determinó utilidad fiscal por \$ 2,347 y \$ 3,301, respectivamente.

- b. El IETU se causó en el 2013 a la tasa del 17.5%. La base del impuesto se determina sumando los ingresos cobrados, menos ciertas deducciones pagadas, incluyendo la deducción de las inversiones.

El impuesto causado se disminuye con diversos créditos relacionados con los sueldos y salarios, contribuciones de seguridad social, inversiones en activos fijos pendientes de deducir a la entrada en vigor de dicha ley, entre otros, así como con el ISR efectivamente pagado en el ejercicio, de tal manera que el IETU se pagará sólo por la diferencia entre el ISR y el IETU causado, cuando éste sea mayor.

- c. El 1° de octubre de 2007 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Ley del Impuesto a los Depósitos en Efectivo (IDE), misma que entró en vigor a partir del 1° de julio de 2008. En 2009 el IDE se causó a la tasa del 2% sobre los depósitos en efectivo que superaban de forma acumulada mensual \$ 25,000, tomando en consideración que era aplicable por cada institución del sistema financiero mexicano. El 7 de diciembre de 2009, la Ley del IDE fue reformada mediante publicación en el Diario Oficial de la Federación, estableciendo que a partir del 1° de enero de 2010 el impuesto se causaba a la tasa del 3% y se aplicaba sobre el excedente de \$ 15,000 de los depósitos realizados en el mes. El Banco sólo participa como retenedor.

- d. El ISR diferido se integra como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Estimación preventiva para riesgos crediticios, neto | \$ 2,358 | \$ 1,947 |
| Anticipos de publicidad y rentas | (1,022) | (1,151) |
| Provisiones de gastos y diferencias en el valor fiscal sobre el contable de mobiliario y equipo | <u>52</u> | <u>214</u> |
| ISR diferido (pasivo), activo | <u>\$ 1,388</u> | <u>\$ 1,010</u> |

- e. El 31 de octubre de 2013 se publicaron diversas modificaciones a las leyes fiscales, las cuales entrarán en vigor a partir del 1° de enero de 2014. Entre las modificaciones más importantes se encuentran las siguientes:

ISR

- Se abrogó la Ley del ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013 y entró en vigor una nueva ley.
- Las utilidades generadas a partir de 2014 que sean distribuidas a los accionistas serán sujetas de una retención de ISR del 10%, siempre y cuando provengan de la CUFIN.
- Fue abrogada la consolidación fiscal y sus efectos tendrán que ser cubiertos en un período de 5 años y en sustitución se incorpora el lineamiento denominado "Régimen opcional para Grupo de Sociedades". La Institución no consolida fiscalmente por lo que dicha modificación no tendrá ningún efecto para la misma.
- El ISR será del 30% para los siguientes ejercicios, en lugar del 29% que se tenía prevista por la Ley de Ingresos de la Federación para 2014 y del 28% para 2015 y años subsecuentes.
- Se elimina la opción de que las instituciones de crédito puedan deducir el monto de las reservas preventivas globales; por lo que, a partir del 1° de enero de 2014, solo las instituciones de fianzas y seguros podrán deducir las reservas de riesgos en curso para cubrir los pasivos a favor de los asegurados.

Con base en lo anterior, dado que las instituciones de crédito ya no podrán deducir las reservas preventivas globales, ahora solo deducirán el importe de los quebrantos.

IETU

- Se abroga la Ley del IETU, por lo que únicamente se causará ISR.

IDE

- Se abroga la ley del IDE.
- En virtud de la abrogación de la ley del IDE, se establece en la LISR la obligación, para las instituciones del sistema financiero, de proporcionar anualmente a más tardar el día 15 de febrero, la información de los depósitos en efectivo que excedan de un monto mensual acumulado de \$ 15,000.

25. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los activos y pasivos en moneda extranjera fueron convertidos a dólares americanos.

La posición monetaria al cierre del ejercicio se integra como sigue:

| | Dólares | | Moneda nacional | |
|-----------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Activos | 1,376,721,139 | 1,068,874,731 | \$ 18,013 | \$ 13,858 |
| Pasivos | (1,260,475,913) | (951,911,913) | (16,492) | (12,342) |
| Posición larga | 116,245,226 | 116,962,818 | 1,521 | 1,516 |
| Operaciones derivadas | (84,350,746) | (112,547,395) | (1,104) | (1,459) |
| Posición larga neta | <u>31,894,480</u> | <u>4,415,423</u> | <u>\$ 417</u> | <u>\$ 57</u> |

El tipo de cambio utilizado para valuar la posición en dólares americanos al cierre de los ejercicios de 2013 y 2012 fue de \$ 13.0843 y de \$ 12.9658, respectivamente. A la fecha de la emisión de los estados financieros dictaminados, el tipo de cambio del dólar americano ascendió a \$ 13.2992.

26. Administración integral de riesgos

I. Información cualitativa

a. Proceso general de la Administración Integral de Riesgos

La Institución ha adoptado como premisa fundamental en la realización de sus operaciones un perfil de riesgo conservador, administrando su balance y su operación de manera prudente, buscando con ello, asegurar el mejor uso del patrimonio e inversión de los recursos (capital).

El modelo de negocios principalmente se ha orientado a la intermediación bancaria a través del otorgamiento de créditos al consumo y a una estrategia de fondeo sustentada en la captación tradicional. Ello ha permitido que la operación realizada por la Institución en todo momento ha sido de manera prudencial y sin carácter especulativo, con el fin de asegurar la asignación eficiente de recursos hacia la colocación de crédito.

Los criterios, políticas y procedimientos adoptados por la Institución en materia de administración de riesgos, se basan en las directrices institucionales y en la normatividad aplicable, así como las mejores prácticas formuladas a nivel nacional e internacional.

Para el desempeño eficiente del proceso integral de administración de riesgos, Banco Azteca, S. A. ha definido los siguientes objetivos:

- Promover el desarrollo y aplicación de una cultura de Administración Integral de Riesgos en Banco Azteca, S. A., estableciendo a efecto los lineamientos que permitan la aplicación eficiente de las políticas y procedimientos prudenciales en materia de Administración Integral de Riesgos.
- Implementar una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) de carácter independiente en Banco Azteca, S. A. para lograr una eficiente Administración Integral de Riesgos.
- Establecer una clara estructura organizacional mediante la cual se lleve a cabo una correcta difusión y aplicación del Manual de Políticas y Procedimientos en Materia de Administración Integral de Riesgos.
- Contar con prácticas sólidas en materia de Administración Integral de Riesgos, consistente con los criterios prudenciales establecidos por las autoridades nacionales y con las recomendaciones formuladas en el ámbito internacional.
- Implementar los elementos necesarios para la identificación, medición, vigilancia, limitación, control, información y revelación de los distintos tipos de riesgos cuantificables y no cuantificables desde una perspectiva integral, congruente con la misión institucional y con la estrategia de negocios establecida por su Consejo de Administración.

b. Metodologías empleadas en la Administración Integral de Riesgos

Riesgo de mercado

El riesgo mercado es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgos que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas y pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precios, entre otros.

El riesgo de mercado se mide con el modelo de Valor en Riesgo (VaR) que tiene los siguientes parámetros:

| Parámetros | |
|---------------------|----------------------|
| Método: | Simulación Histórica |
| Nivel de Confianza: | 97,5% |
| Horizonte: | 1 |
| Días de Historia: | 253 |

Adicionalmente al análisis de escenarios históricos, para medir el impacto en el valor de la posición global ante cambios inusuales en los precios de mercado se utilizan pruebas de sensibilidad y estrés. Para analizar la efectividad de la metodología empleada en la estimación del VaR, se realizarán periódicamente pruebas de back testing y en su caso se replantearán los parámetros de cálculo.

La medición del riesgo bajo escenarios históricos en la posición de mercado de dinero, cambios y derivados consiste en valuar la posición a mercado considerando los factores de riesgo (precios, tasas, tipos de cambio e índices) históricos de los últimos 252 días y obtener la peor pérdida resultante de dichas valuaciones.

Riesgo de liquidez

Es la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El riesgo de liquidez se determina por el nivel de bursatilidad de cada uno de los instrumentos que conforman la posición, obteniéndose una medida de VaR ajustado por liquidez, dicha metodología consiste en adicionar al VaR de mercado el costo que representaría no poder vender el instrumento por falta de liquidez en el mercado.

El modelo de riesgo de liquidez (VaR ajustado por riesgo de liquidez) considera lo siguiente:

| Bursatilidad | Factor de ajuste | Riesgo de liquidez |
|--------------|------------------|--------------------|
| Alta | 0 | 0 |
| Media | 1 | VaR |
| Baja | 3 | 3*VaR |
| Nula | 7 | 7*VaR |

El cálculo de riesgo bajo condiciones de estrés se realiza degradando en un nivel la bursatilidad de los instrumentos que conforman la posición.

Riesgo de crédito de instrumentos financieros

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial debida al incumplimiento de pago ocasionado por cambios en la capacidad o intención de la contraparte o el emisor de instrumentos financieros de cumplir sus obligaciones contractuales. Esta pérdida puede significar el incumplimiento que se conoce como default o "no pago".

Para estimar el riesgo de crédito de instrumentos financieros se utiliza la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo, la cual parte de una distribución binomial de los eventos de incumplimiento para generar los diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan.

Al 31 de diciembre de 2013 la posición en instrumentos financieros es de \$ 14,365 millones de pesos, la cual tiene asociada una pérdida esperada crediticia de \$ 0.666 millones de pesos que representa el 0.005% de la posición.

Riesgo de crédito de la cartera comercial e hipotecaria

Riesgo de crédito de la cartera hipotecaria y comercial: Para medir el riesgo de crédito de la cartera hipotecaria y comercial, Banco Azteca implementó la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo de los eventos de incumplimiento, debido a su capacidad para determinar diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan, a partir de la calificación más reciente de la calidad de sus créditos.

La pérdida esperada de la cartera hipotecaria al 31 de diciembre de 2013 es de \$ 35.83 millones de pesos, mientras que para la cartera comercial la pérdida esperada es de \$ 494.2 millones de pesos.

Riesgo de crédito de la cartera de consumo

Riesgo de crédito puro de la cartera de consumo: Derivado de la pérdida potencial por el incumplimiento en el pago de los créditos otorgados a individuos particulares.

La pérdida esperada se refiere al primer elemento del riesgo de crédito, ésta depende del deterioro que presenta la cartera en la fecha de análisis y se determina con la calidad de cada uno de los acreditados por medio de su calificación.

La metodología interna de calificación consiste en la elaboración de un modelo de perfil o de calificación que ordena a las operaciones a partir de sus características de originación y de comportamiento, clasificándolos en grupos homogéneos. Posteriormente, se le asigna a cada uno de ellos una probabilidad de incumplimiento diferenciada, la cual es estimada tomando como base el promedio de las tasas de incumplimiento obtenidas con observaciones que correspondan a un periodo de al menos cinco años. Finalmente, la severidad de la pérdida, que es única para toda la cartera, se estima como el promedio de los datos observados durante los últimos seis años y medio.

c. Carteras y portafolios de la Administración Integral de Riesgos

Para la gestión de la Administración de Riesgos, Banco Azteca clasifica el análisis de la exposición del riesgo por portafolios, considerando la intencionalidad de la operación así como los factores de riesgo implícitos en los diferentes tipos de operaciones aplicando las metodologías apropiadas de acuerdo con su clasificación contable, tales como: operaciones de mercado de dinero, derivados, divisas y cartera de crédito al consumo, comerciales e hipotecario.

d. Interpretación de las medidas de Administración de Riesgos

El riesgo de exposición de mercado de los portafolios de mercado de dinero, derivados y divisas, específicamente, el Valor en Riesgo (VaR a un día) representa la pérdida máxima que la Institución podría observar (por una determinada posición o cartera de inversión, la cual se supone no cambia al día siguiente) bajo situaciones normales de mercado, con un nivel de probabilidad determinado.

El riesgo de liquidez (VaR de liquidez), se determina, ajustando el VaR de mercado por un factor de bursatilidad, este factor considera el nivel de operatividad del instrumento en el mercado. Esta medida estima las pérdidas potenciales bajo el supuesto de que no se pueda vender el instrumento en el mercado, o que el precio de venta sea castigado por el bajo nivel de operatividad.

En lo referente a riesgo de crédito y crediticio, la Institución emplea medidas de pérdida esperada y no esperada que nos indican las pérdidas potenciales ante el incumplimiento del emisor o contraparte respecto a sus obligaciones o compromisos de pago.

e. Riesgo de operaciones derivadas

El balance de Banco Azteca está expuesto a riesgos de mercado por cambios en tasas de interés y fluctuaciones cambiarias. Para cubrir dichos riesgos, el Banco utiliza distintos instrumentos financieros derivados.

Por lo que hace a las operaciones con fines de negociación el objetivo es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados. Al igual que en el resto de los portafolios de negociación, el riesgo de mercado del portafolio de derivados se mide con el modelo de Valor en Riesgo (VaR) y diariamente se monitorea el consumo de los límites por riesgo de mercado.

Banco Azteca estima la exposición al riesgo de crédito tanto para las operaciones derivadas de cobertura como de negociación. La máxima exposición por riesgo de crédito como una proporción del notional se calcula utilizando factores de volatilidad específicos para cada plazo y tipo de subyacente, y la pérdida esperada por riesgo de crédito se estima aplicando la probabilidad de incumplimiento sobre la exposición a riesgo.

Resumen del riesgo de crédito y exposición total para instrumentos derivados cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2013:

Swaps:

| Tipo | Consumo RFF (1) | Exposición crediticia Total (2) |
|--------------------|-----------------|---------------------------------|
| CCS | 201,613 | 3,623,717 |
| IRS | 5,861 | 117,226 |
| Total Swaps | 207,474 | 3,740,943 |

Fwds:

| Tipo | Consumo RFF (1) | Exposición crediticia total (2) |
|-------------------|-----------------|---------------------------------|
| Divisa | 8,903 | 154,956 |
| Total Fwds | 8,903 | 154,956 |

(1) Monto que representa el riesgo de crédito considerado una exposición crediticia total * factor de incumplimiento de acuerdo a las calificaciones crediticias otorgadas por agencias como Fitch, Moody's y S&P.

(2) Monto que representa la suma de: exposición actual (valuación) + exposición potencial (volatilidad del subyacente).

En relación al riesgo de liquidez por los vencimientos de los pasivos relacionados con las operaciones derivadas, la tesorería administra y planea su riesgo de liquidez, no dejando brechas entre sus activos y pasivos financieros, administrando de manera efectiva sus líneas otorgadas; además de contar con un portafolio de activos altamente bursátiles y líquidos en caso de cualquier contingencia.

El valor razonable de la posición del portafolio de derivados de negociación del cierre de diciembre de 2013 no es sensible a las variaciones de los factores de riesgo del mercado, ya que la exposición está perfectamente neutralizada mediante el neteo entre operaciones largas y cortas idénticas de cross currency swaps.

Portafolio de derivados de negociación al 31 de diciembre de 2013.

Cross Currency Swaps fix-float

| <u>Compra/Venta</u> | <u>Monto de referencia</u> | <u>Tasa a</u> | | <u>Moneda a</u> | |
|---|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | <u>Recibir</u> | <u>Entregar</u> | <u>Recibir</u> | <u>Entregar</u> |
| Compra en miles de pesos | 1,125,003 | Variable | Fija | MXP | USD |
| Venta en miles de pesos | 1,125,003 | Fija | Variable | USD | MXP |
| Posición neta total en miles de pesos (*) | 0 | | | | |

Cross Currency Swaps float -float

| <u>Compra/Venta</u> | <u>Monto de referencia</u> | <u>Tasa a</u> | | <u>Moneda a</u> | |
|---|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | <u>Recibir</u> | <u>Entregar</u> | <u>Recibir</u> | <u>Entregar</u> |
| Compra en miles de pesos | 19,908 | Variable | Variable | MXP | USD |
| Venta en miles de pesos | 19,908 | Variable | Variable | USD | MXP |
| Posición neta total en miles de pesos (*) | 0 | | | | |

(*) La posición neta total representa el monto expuesto del portafolio después de compensar los derechos y obligaciones de las operaciones de derivados idénticas.

f. Cobertura de posición primaria

El objetivo de realizar operaciones de cobertura, es reducir la exposición de la posición primaria (valores, cartera de crédito, captación) ante movimientos adversos de mercado en los factores de riesgo. La posición de cobertura debe cumplir con la condición de comportarse de manera inversa a la posición primaria, esto es, alzas en los factores de riesgo que se traduzcan en pérdidas de valor en la posición primaria, resultarán en ganancias en la posición de cobertura, disminuyendo el riesgo de manera significativa. Cabe mencionar que para cubrir la posición primaria se utilizan instrumentos derivados que se operan en mercados bursátiles y extrabursátiles. La Institución cuenta con políticas de seguimiento y control de estas operaciones, de manera que se pueda cumplir con las mejores prácticas.

Todas las operaciones de cobertura realizadas con instrumentos derivados, deberán ser informadas a las áreas de seguimiento, registro y valuación, supervisión y seguimiento con el objeto de llevar a cabo las funciones de control interno concernientes a cada una, en el caso de la administración de riesgos, ésta presenta información relativa a las operaciones derivadas de cobertura a los distintos órganos de la Institución, como son el Consejo de Administración y el Comité de Riesgos y de manera proactiva la unidad de administración integral de riesgos monitorea el cumplimiento de los límites de riesgos y reporta, en su caso, los excesos.

Como medida de la efectividad de la cobertura, se emplea un ratio de reducción de riesgo (RRR) comparando el VaR de la posición primaria y el VaR resultante de la compensación entre la posición primaria y el instrumento derivado. Además se realiza una prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de un período base de la posición primaria y del derivado, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.

II. Información cuantitativa

a. Valor en riesgo

Riesgo mercado

| Concepto | Valor MKT teórico ³ | Valor en riesgo VaR (1 día) | VaR/Valor MKT | Consumo límite ¹ | VaR/Capital neto ² |
|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Títulos para negociar: | | | | | |
| Sin restricción | \$ 5,942 | \$ 1.05 | 0.02% | 0.96% | 0.01% |
| Restringidos por reportos | 2,402 | 0.24 | 0.01% | 0.22% | 0.00% |
| Fecha valor | 2,478 | 0.24 | 0.01% | 0.22% | 0.00% |
| Operaciones en subsidiarias: | | | | | |
| Portafolio BAZ El Salvador | 30 | 0.00 | 0.01% | 0.00% | 0.00% |
| Reportos | <u>3,585</u> | <u>0.07</u> | <u>0.00%</u> | <u>0.06%</u> | <u>0.00%</u> |
| Mercado de dinero | 14,437 | 1.42 | 0.01% | 1.30% | 0.01% |
| Cambios y metales | 7 | 0.11 | 1.52% | 0.21% | 0.00% |
| Derivados | <u>2</u> | <u>0.00</u> | <u>0.00%</u> | <u>0.00%</u> | <u>0.00%</u> |
| Total | <u>\$ 14,447</u> | <u>\$ 1.53</u> | <u>0.01%</u> | <u>1.51%</u> | <u>0.01%</u> |

¹ El límite de riesgo para el portafolio de mercado de dinero y de derivados es el 1% del capital neto. Para cambios y metales el límite es del 0.5%.

² Es el capital neto último conocido al cierre del período.

³ El portafolio de derivados de negociación no presentó posiciones abiertas ya que sus operaciones se encuentran perfectamente neteadas.

Para el portafolio de Banco Azteca El Salvador se mide el riesgo en dólares (moneda de origen), los resultados se presentan valorizados en pesos para su consolidación con Banco Azteca México.

Riesgo liquidez

| Concepto | Valor MKT teórico | Valor en riesgo VaR (1 día) | VaR/Valor MKT | Consumo límite ¹ | VaR/Capital neto ² |
|---------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Bursatilidad: | | | | | |
| Alta | \$ 14,363 | \$ - | 0.00% | 0.00% | 0.000% |
| Media | 74 | 0.06 | 0.09% | 0.04% | 0.001% |
| Baja | - | - | 0.00% | 0.00% | 0.000% |
| Nula | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>0.00%</u> | <u>0.00%</u> | <u>0.000%</u> |
| Total | <u>\$ 14,437</u> | <u>\$ 0.07</u> | <u>0.09%</u> | <u>0.04%</u> | <u>0.001%</u> |

¹ El límite de riesgo es el 1.5% del capital neto, último conocido al cierre del período.

² Es el capital neto último conocido al cierre del período.

Portafolio de cobertura de la posición primaria de inversiones en moneda extranjera

| Concepto | (Cifras en millones de pesos) | | | Razón de efectividad promedio |
|----------------------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------------|
| | Cambios | | Exposición residual | |
| | Posición primaria (*) | Posición cobertura (*) | | |
| Inversión en: | | | | |
| Dólares | \$ 13.21 | \$ (13.21) | \$ 0.00 | 99.99% |
| Euros | 0.48 | (0.48) | (0.00) | 100.00% |
| Inversión en dólares canadienses | 0.14 | (0.14) | (0.00) | 100.42% |
| Total | \$ 13.83 | \$ (13.83) | \$ (0.00) | 100.03% |

(*) Cambio acumulado en valuación al 31 de diciembre de 2012

Razón de efectividad de la cobertura = prueba retrospectiva

Para probar la efectividad de la cobertura se realizó la prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de la posición primaria y del derivado acumuladas desde la fecha de origen de las relaciones de cobertura vigentes, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.

Portafolio de cobertura de la posición primaria de cartera de crédito

| Concepto | (Cifras en millones de pesos) | | | Razón de efectividad promedio |
|-------------|-------------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------------|
| | Cambios | | Exposición residual | |
| | Posición primaria (*) | Posición cobertura (*) | | |
| Cartera en: | | | | |
| Pesos | \$ 29.28 | \$ (32.78) | \$ (3.50) | 100.19% |
| Dólares | (2.67) | 3.82 | 1.15 | 100.04% |

(*) Cambio acumulado en valuación al 31 de diciembre de 2013.

Razón de efectividad de la cobertura = Prueba retrospectiva

Para probar la efectividad de la cobertura se realizó la prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de la posición primaria y del derivado acumuladas desde la fecha de origen de las relaciones de cobertura vigentes, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.

b. Evaluación de variaciones en los ingresos financieros, en el nivel de riesgo y capital.

| Concepto | (Cifras en millones de pesos) Diciembre 2013 |
|-------------------------------------|---|
| Resultado neto del ejercicio | \$ 1,070 |
| Capital neto | 10,861 |
| Valor en riesgo de mercado | 1.53 |
| Riesgo de crédito de consumo: | |
| Pérdida esperada modelo interno (*) | 3,102 |

c. Estadísticas de riesgo de crédito

Riesgo crédito de la cartera de consumo

| <u>Concepto</u> | (Cifras en millones de pesos) Diciembre 2013 |
|-------------------------|---|
| Cartera de consumo: | |
| Saldo de la cartera (*) | \$ 37,847 |
| Pérdida esperada | 3,102 |
| Pérdida esperada total | 8.20% |

(*) Cartera de consumo de facturación semanal.

d. Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo

Riesgo mercado

(Cifras promedio anual de 2013 en millones de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Valor MKT teórico³</u> | <u>Valor en riesgo VaR (1 día)</u> | <u>VaR/Valor MKT</u> | <u>VaR/Capital neto¹</u> |
|-------------------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Mercado de dinero | \$ 10,747 | \$ 0.7 | 0.01% | 0.01% |
| Derivados | 0 | 0.0 | 0.00% | 0.00% |
| Cambios y metales | 9 | 0.2 | 2.05% | 0.00% |
| Total | \$ 10,756 | \$ 0.9 | | 0.01% |

1. Es el capital neto último conocido al cierre del período.

3. El portafolio de derivados de negociación no presentó posiciones abiertas ya que sus operaciones se mantuvieron perfectamente neteadas.

Riesgo liquidez

(Cifras promedio anual de 2013 en millones de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Valor MKT teórico</u> | <u>Valor en riesgo VaR (1 día)</u> | <u>VaR/Valor MKT</u> | <u>VaR/Capital neto¹</u> |
|-----------------|--------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Bursatilidad: | | | | |
| Alta | \$ 10,703 | \$ - | 0.00% | 0.00% |
| Media | 42 | 0.03 | 0.06% | 0.00% |
| Baja | - | - | 0.00% | 0.00% |
| Nula | 2 | 0.00 | 0.00% | 0.00% |
| Total | \$ 10,747 | \$ 0.03 | 0.06% | 0.00% |

1. Es el capital neto último conocido al cierre del período.

Riesgo crédito

| <u>Concepto</u> | (Cifras promedio anual en millones de pesos) Diciembre 2013 |
|--------------------------|--|
| Cartera de consumo: | |
| Saldo de la cartera (*) | \$ 36,778 |
| Pérdida esperada | 2,570 |
| Pérdida esperada / Total | 6.99% |

(*) Cartera de consumo de facturación semanal.

e. Informe de riesgos cuantificables no discrecionales

La Institución se ha enfocado al proceso de implementación de las nuevas disposiciones en materia de Administración de Riesgos, principalmente lo referente al riesgo operativo, tecnológico y legal.

En este sentido Banco Azteca ha desarrollado una metodología de riesgo operativo a través de la Teoría de Valores Extremos (Simulación Monte Carlo), dicha metodología considera la experiencia histórica de las cuentas de multas y quebrantos de Banco Azteca; y tiene como objetivo simular las pérdidas operativas futuras, otorgando mayor importancia a los eventos extremos o multas y quebrantos operativos elevados. Con base en esta metodología, para la estimación de la materialización del riesgo operativo, se consideró el percentil 97.5% de la distribución de multas y quebrantos estimados, lo que significaría menos del 1% del capital neto al cierre de noviembre de 2013.

27. Saldos y transacciones con partes relacionadas

a. Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas son:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|---------------|-----------------|
| Por cobrar: | | |
| Elektra del Milenio, S. A. de C. V. | \$ 28 | \$ 28 |
| Seguros Azteca, S. A. de C. V. | 15 | 10 |
| Elmex Superior, S. A. de C. V. | - | 5 |
| Grupo Elektrafin, S. A. de C. V. | - | 2 |
| Procuraduría de Cobranza Judicial, S. A. de C. V. | 1 | 1 |
| Mercadotecnia Tezontle, S. A. de C. V. | - | 1 |
| Otras | <u>2</u> | <u>1</u> |
| | <u>\$ 46</u> | <u>\$ 48</u> |
| Por pagar: | | |
| Elektra del Milenio, S. A. de C. V. | \$ 691 | \$ 1,013 |
| Seguros Azteca, S. A. | 4 | 29 |
| Otras | <u>174</u> | <u>3</u> |
| | <u>\$ 869</u> | <u>\$ 1,045</u> |

b. Las transacciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------|-------------|
| Conceptos a cargo del Banco: | | |
| Servicios administrativos recibidos | \$ 8,784 | \$ 8,231 |
| Gastos de publicidad y otros | 4,139 | 3,566 |
| Gastos de promoción de venta (colocación y captación) (1) | 4,012 | 3,893 |
| Rentas pagadas | 1,171 | 1,081 |
| Compras de mobiliario y equipo | 25 | 44 |
| Intereses pagados | 83 | 185 |
| Conceptos a favor del Banco: | | |
| Servicios administrativos prestados | 376 | 345 |
| Ventas de mobiliario y equipo | 9 | 12 |
| Recuperaciones de primas de seguros | 297 | 256 |
| | | 49 |

- (1) Este importe corresponde a mediación mercantil pagada que se determina aplicando un porcentaje de acuerdo a condiciones de mercado, con base en el monto por concepto de captación de ahorro y por la colocación de créditos al consumo llevadas a cabo en las instalaciones de Elektra del Milenio, S. A. de C. V. y Salinas y Rocha, S. A. de C. V.

28. Otros ingresos de la operación

Estos conceptos se integran como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-----------------|---------------|
| Otros ingresos: | | |
| Utilidad en venta de activos fijos y bienes recuperados | \$ 765 | \$ 348 |
| Recepción de pagos | 297 | 255 |
| Servicios de cómputo | 35 | 35 |
| Otros ingresos | <u>110</u> | <u>56</u> |
| | <u>1,207</u> | <u>694</u> |
| Otros gastos: | | |
| Costo de activos fijos y bienes recuperados | 56 | 66 |
| Quebrantos | 108 | 63 |
| Costo de venta de cartera | 5 | 3 |
| Otros | <u>35</u> | <u>3</u> |
| | <u>204</u> | <u>135</u> |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | <u>\$ 1,003</u> | <u>\$ 559</u> |

29. Cuentas de orden

Estas cuentas se integran principalmente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, como sigue:

- a. Los bienes en fideicomiso o mandato:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Administración | \$ 115,498 | \$ 97,228 |
| Garantía | 7,337 | 7,403 |
| Otros | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | <u>\$ 122,836</u> | <u>\$ 104,632</u> |

- b. Los bienes en custodia y administración se integran de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bienes en custodia | \$ 4,484 | \$ 4,497 |
| Garantías recibidas de crédito | 265,340 | 226,532 |
| Bienes en administración | <u>5,384</u> | <u>3,853</u> |
| | <u>\$ 275,208</u> | <u>\$ 234,882</u> |

- c. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, otras cuentas de registro se integran principalmente por la calificación por grado de riesgo de la cartera de créditos, controles de créditos aplicados contra las reservas preventivas, de intereses por devengar y de apertura de líneas de crédito.

30. Nuevos pronunciamientos

A partir del 1º de enero de 2014 entran en vigor nuevos pronunciamientos normativos emitidos por el CINIF, los cuales deberán ser observados para la presentación de la información financiera. Una síntesis de las nuevas disposiciones se incluye a continuación:

NIF B-12 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros"

Esta NIF incluye los lineamientos relativos a los derechos de compensación que deben de considerarse para presentar en forma neta un activo financiero y un pasivo financiero en el estado de situación financiera, así como las características que deben de reunir para efectuar la compensación, con base de que un activo financiero o pasivo financiero debe presentarse por su monto compensado, siempre y cuando el flujo de efectivo futuro de su cobro o liquidación sea neto.

Asimismo, dicha norma considera los lineamientos de la presentación compensada en el estado de situación financiera en el caso de que exista la intención de cobro y liquidación simultánea de un activo financiero y pasivo financiero, así como los acuerdos bilaterales y multilaterales de compensación y el tratamiento de los colaterales.

NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros"

Esta NIF incluye el tratamiento relativo a la transferencia de activos financieros, considerando que para efectos de la transferencia los activos de referencia deben calificar como una baja, siempre y cuando los riesgos y beneficios a través de flujo de efectivo que obtenga el receptor del activo financiero, son inferiores o superiores al monto estimado de la transferencia y el transferente no tendrá perjuicio o beneficio por ello.

Asimismo, la operación de transferencia del activo financiero debe ser dada de baja del estado de situación financiera cuando el transferente ya no pueda tener un beneficio o pérdida futura con respecto al activo financiero, de manera inversa el receptor asume los riesgos inherentes a dicho activo y tendrá un beneficio adicional si los flujos de efectivo originados por la operación son superiores a los originalmente estimados, o en su caso, una pérdida si los flujos de efectivo recibidos son inferiores.

Boletín C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo"

Este boletín incluye las reglas para identificar las diferencias básicas entre el pasivo y el capital contable, considerando la sustancia económica de los siguientes conceptos: Obligación virtualmente ineludible, relación de propietario y valor monetario.

Así como establecer las reglas para clasificar y valorar en el reconocimiento inicial los componentes de pasivo y de capital de los instrumentos combinados.

31. Responsabilidad de la información financiera

Estos estados financieros han sido aprobados con fecha 26 de febrero de 2014 por Luis Niño de Rivera Lajous, Director General; Mauro Aguirre Regis, Director de Administración y Finanzas; Jesús Víctor Vásquez Vásquez, Director de Auditoría y Albino Martínez Sosa, Director de Información Financiera; responsables de la información financiera del Banco.



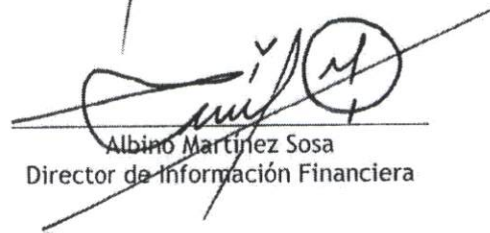
Luis Niño de Rivera Lajous
Director General



Mauro Aguirre Regis
Director de Administración y Finanzas



Jesús Víctor Vásquez Vásquez
Director de Auditoría



Albino Martínez Sosa
Director de Información Financiera



DECLARACION DE FUNCIONARIOS DE LA INSTITUCIÓN
RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

CLAVE DE COTIZACION: BAZTECA 08
BANCO AZTECA, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en los estados financieros anuales, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en estos estados financieros o que los mismos contengan información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

LIC. LUIS NIÑO DE RIVERA
LAJOUS
DIRECTOR GENERAL

LIC. MAURO AGUIRRE REGIS
DIRECTOR DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS

LIC. SERGIO ALBERTO ZEPEDA
GALVEZ
DIRECTOR JURÍDICO
CORPORATIVO

MEXICO, D.F., A 30 DE ABRIL DE 2014.