

BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo
Balance General
Cifras en millones de pesos

ACTIVO	SEPTIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014	SEPTIEMBRE 2014
DISPONIBILIDADES	6,505	5,463	5,120
INVERSIONES EN VALORES	14,416	15,081	15,545
Títulos para negociar	10,924	11,093	10,611
Títulos conservados al vencimiento (neto)	3,492	3,988	4,934
DEUDORES POR REPORTEO	4,550	4,920	4,650
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	29,466	24,781	24,156
Créditos al consumo	19,383	14,708	14,143
Créditos a la vivienda	10,083	10,073	10,013
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	356	241	221
Créditos al consumo	37	10	23
Créditos a la vivienda	319	231	198
TOTAL CARTERA DE CREDITO	29,822	25,022	24,377
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(349)	(239)	(231)
CARTERA DE CRÉDITOS (NETO)	29,473	24,783	24,146
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	94	83	91
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	15	12	11
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,099	1,153	1,123
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	3	3	3
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	290	281	234
OTROS ACTIVOS	367	423	283
TOTAL ACTIVO	56,812	52,202	51,206
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	25,087	22,910	23,675
Depósitos de exigibilidad inmediata	10,228	8,726	8,997
Depósitos a plazo	14,859	14,184	14,678
FONDO DE PREVISIÓN LABORAL PARA MILITARES	12,011	11,249	11,047
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	200	10	10
De exigibilidad inmediata	200	0	0
De Corto plazo	0	0	0
De largo plazo	0	10	10
ACREEDORES POR REPORTEO	5,435	4,370	4,187
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0	0
Reportos (Saldo acreedor)	0	0	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,551	3,234	2,149
Impuestos a la utilidad por pagar	136	143	114
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	196	196	153
Acreedores por liquidación de operaciones	40	248	4
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,179	2,647	1,878
CRÉDITOS DIFERIDOS	575	483	476
TOTAL PASIVO	45,859	42,256	41,544
CAPITAL CONTRIBUIDO	4,853	4,853	4,853
Capital social	4,853	4,853	4,853
CAPITAL GANADO	6,100	5,093	4,809
Reservas de capital	5,093	3,883	3,883
Resultados de ejercicios anteriores	0	0	0
Utilidad Neta	1,007	1,210	926
TOTAL CAPITAL CONTABLE	10,953	9,946	9,662
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	56,812	52,202	51,206

BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo

Estado de Resultados
Cifras en millones de pesos

	TERCER TRIMESTRE 2015	TERCER TRIMESTRE 2014	SEPTIEMBRE 2015	SEPTIEMBRE 2014
Ingresos por intereses	1,225	983	3,409	2,915
Gastos por intereses	(215)	(204)	(631)	(656)
MARGEN FINANCIERO	1,010	779	2,778	2,259
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(56)	(31)	(147)	(83)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	954	748	2,631	2,176
Comisiones y tarifas cobradas	188	181	491	538
Comisiones y tarifas pagadas	(18)	(24)	(50)	(65)
Resultado por intermediación	7	33	34	88
Otros ingresos (egresos) de la operación	34	93	59	117
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	1,165	1,031	3,165	2,854
Gastos de administración y promoción	(582)	(543)	(1,630)	(1,508)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	583	488	1,535	1,346
Impuestos a la utilidad causados	(217)	(163)	(535)	(419)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	29	13	7	(1)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	395	338	1,007	926
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0	0	0
RESULTADO NETO	395	338	1,007	926

BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo

Estado de Variaciones en el Capital Contable
Cifras en millones de pesos

Concepto	Capital social	Capital social no exhibido	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	Total capital contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	7,353	(2,500)	2,748	0	1,135	8,736
Capitalización de otras reservas						0
Constitución de reservas			1,135	(1,135)		0
Traspaso de Resultados de Ejercicios Anteriores				1,135	(1,135)	0
Total	0	0	1,135	0	(1,135)	0
MOV. INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Utilidad integral						
-Resultado neto					926	926
-Efecto inicial por cambio de met. de calificación de cartera de crédito						
TOTAL	0	0	0	0	926	926
Saldo al 30 de Septiembre de 2014	7,353	(2,500)	3,883	0	926	9,662
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	7,353	(2,500)	3,883	0	1,210	9,946
Constitución de reservas			1,210	(1,210)		0
Traspaso de Resultados de Ejercicios Anteriores				1,210	(1,210)	0
Total	0	0	1,210	0	(1,210)	0
MOV. INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Utilidad integral						
-Resultado neto					1,007	1,007
-Efecto inicial por cambio de met. de calificación de cartera de crédito						
TOTAL	0	0	0	0	1,007	1,007
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	7,353	(2,500)	5,093	0	1,007	10,953

BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo

Estado de Flujo de Efectivo
Cifras en millones de pesos

	SEPTIEMBRE 2015	SEPTIEMBRE 2014
Resultado neto	1,007	926
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles mobiliario y equipo	144	117
Amortizaciones de activos intangibles	15	14
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	528	420
Otras partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos	(212)	(146)
	<u>475</u>	<u>405</u>
	1,482	1,331
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	661	2,066
Cambio en deudores por reporto	370	950
Cambio en cartera de crédito (neto)	(4,689)	(4,089)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(3)	(8)
Cambio en otros activos operativos (neto)	46	139
Cambio en captación tradicional	2,938	2,300
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	190	(44)
Cambio en acreedores por reporto	1,065	(2,007)
Cambio en otros pasivos operativos	(373)	(529)
Pago de Impuestos a la utilidad	(542)	(286)
	(337)	(1,508)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,145	(177)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(104)	(284)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
Cobros por dividendos en efectivo	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(103)	(283)
Actividades de financiamiento		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	1,042	(460)
Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes al inicio de período	5,463	5,580
Efectivo y equivalentes al final del período	6,505	5,120

BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015.
(Cifras en millones de pesos)

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES

La Institución prepara y presenta sus estados financieros con base al “Esquema básico del conjunto de criterios contables aplicables a las instituciones de crédito”, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) contenidos en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. En este contexto, la contabilidad de Banjercito se ajusta a las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico, tomando en consideración que se realizan operaciones especializadas.

Las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas en el capítulo II del Título Tercero (Información Financiera y su Revelación), artículo 176 tercer párrafo, establecen que las Instituciones de Crédito expresarán sus Estados Financieros en “millones de pesos”; por tal motivo, las notas explicativas se presentan en esos mismos términos.

I. Naturaleza y monto de los conceptos del balance general y del estado de resultados que modificaron sustancialmente su valor y que generaron cambios significativos en la información financiera del periodo intermedio.

- ✓ La cartera de crédito total mantiene una evolución positiva, alcanzando al cierre del tercer trimestre de 2015 un saldo de \$29,822, mostrando un crecimiento anual del 22.3% (\$5,445). Esta evolución positiva repunta durante el presente año, mostrando un crecimiento al cierre del tercer trimestre de 2015 de \$4,800 que representa el 88% del crecimiento anual, impulsada por un mayor volumen en el otorgamiento de créditos de consumo destacando los créditos personales.
- ✓ Las inversiones en valores y deudores por reporto descendieron en \$665 y \$370 respectivamente, con relación a los reportados a diciembre de 2014, lo anterior derivado del vencimiento de papel gubernamental y de la disminución en el volumen de las operaciones de reporto realizadas con otros intermediarios. En contra parte, las disponibilidades aumentaron en \$1,042 motivado principalmente por el incremento en los depósitos en bancos.
- ✓ La captación bancaria, que incluye vista, plazo y los fondos de ahorro y trabajo del personal de las Fuerzas Armadas, a septiembre de 2015 creció en \$2,939 equivalente al 8.6% respecto a la existente a diciembre de 2014, ubicándose al cierre del tercer trimestre de 2015 en \$37,098.

El ascenso en la captación fue impulsado principalmente por el aumento en los depósitos de exigibilidad inmediata en \$1,502 y a plazo en \$675, derivado de los recursos captados en ventanilla y en los fideicomisos y mandatos administrados por esta institución. Adicionalmente, los fondos de ahorro y trabajo aumentaron por \$762 los cuales mantienen su tendencia de crecimiento.

- ✓ Por su parte, acreedores por reporto de diciembre de 2014 a septiembre de 2015 se incrementó en \$1,065, derivado del aumento en las operaciones de reporto con entidades del sector público.
- ✓ Otras cuentas por pagar al cierre de septiembre de 2015 se ubicaron en \$2,551, mostrando una reducción en el saldo por \$683 con respecto al reportado a diciembre de 2014, este comportamiento se explica por la reducción en el volumen de las operaciones de compra-venta de divisas fecha valor (acreedores por liquidación de operaciones), cartas de créditos y de los depósitos en garantía recibidos para la internación por la importación temporal de vehículos, principalmente.
- ✓ Al cierre del tercer trimestre de 2015 el margen financiero se ubicó en \$2,778, equivalente a un crecimiento anual del 23% respecto al obtenido al mismo trimestre del año anterior, impulsado por un mayor volumen de crédito y una reducción en el gasto por intereses. No obstante, que las comisiones y tarifas cobradas cayeron en un 8.7% anual por la reducción en el volumen de las operaciones de los servicios bancarios fronterizos, la utilidad antes de impuestos ascendió a \$1,535, mayor en un 14% a la obtenida al mismo trimestre del año anterior.
- ✓ Con todo lo anterior, la utilidad neta de la institución al cierre del tercer trimestre de 2015 se ubicó en \$1,007, un 8.7% mayor a la reflejada en el mismo periodo del año anterior, lo que se explica por el crecimiento constante de la cartera de crédito, y en especial por el aumento en la cartera de consumo durante el presente año.

II. Las principales características de la emisión o amortización de deuda a largo plazo.

- La Institución no tiene deudas a largo plazo.

III. Los incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.

- Durante el tercer trimestre el capital social no presentó movimientos, ni existió el pago de dividendos.

IV. Eventos subsecuentes que no hayan sido reflejados en la emisión de la información financiera a fechas intermedias, que hayan producido un impacto sustancial.

- No existen eventos subsecuentes de impacto sustancial.

V. Identificación de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito y por tipo de moneda.

- Actualmente la Institución sólo otorga créditos en moneda nacional. La cartera vigente y vencida se integra de la siguiente manera:

	sep-15		dic-14		sep-14	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Créditos al Consumo						
Tarjeta de Crédito	179	4	134	2	121	4
Personales	18,197	31	13,519	6	13,008	15
Automotriz	808	1	668	0	600	1
Adquisición bienes muebles	199	1	387	2	414	2
Otros créditos de consumo	0	0	0	0	0	1
Total consumo	19,383	37	14,708	10	14,143	23
Créditos a la Vivienda						
Vivienda Interés Social	6,914	283	6,957	203	6,920	169
Vivienda Media Residencial	3,169	36	3,116	28	3,093	29
Total vivienda	10,083	319	10,073	231	10,013	198
Cartera de crédito total	\$ 29,466	\$ 356	\$ 24,781	\$ 241	\$ 24,156	\$ 221

VI. Tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos, identificados por tipo de moneda.

Tipo de Captación	Tasa Promedio
Moneda Nacional	
Captación Tradicional	1.75%
Préstamos Interbancarios (Call Money)	2.94%
Préstamos de Otros Organismos (Fondos de Fomento)	3.83%
Dólares	
Captación Tradicional	0.01%

VII. Reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos, traspasos hacia cartera vigente, así como de cartera vigente.

- A continuación se muestran los movimientos de la cartera vencida durante el tercer trimestre de 2015.

Concepto	Consumo	Vivienda	Total
Saldo al 30 de Junio de 2015	\$ 30	\$ 292	\$ 322
Menos:			
Liquidaciones y pagos	8	7	15
Reestructuras	0	0	0
Adjudicaciones	0	3	3
Quitas	0	0	0
Castigos	20	0	20
Trasposos de Cartera de Vencida a Vigente	4	41	45
	<u>32</u>	<u>51</u>	<u>83</u>
Más:			
Trasposos de Cartera Vigente a Vencida	39	78	117
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	\$ <u>37</u>	\$ <u>319</u>	\$ <u>356</u>

Durante el tercer trimestre de 2015 se eliminaron del activo 1,044 créditos por un monto de \$19.4, de conformidad con lo establecido en los párrafos 73 y 74 del criterio B-6 “Cartera de Crédito” del Anexo 33 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

VIII. Monto de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de los valores que se encuentran restringidos como colateral por reporto y préstamo de valores, por tipo genérico de emisor.

Inversiones en Valores

Emisor	sep-15		dic-14		sep-14	
	Costo de Adquisición	Valor de Mercado	Costo de Adquisición	Valor de Mercado	Costo de Adquisición	Valor de Mercado
Títulos para negociar						
<u>Sin Restricción</u>						
Valores Gubernamentales	1,012	1,014	2,791	2,796	4,513	4,530
Valores Bancarios	5,360	5,381	5,115	5,134	4,324	4,342
Total de valores sin restricción	<u>6,372</u>	<u>6,395</u>	<u>7,906</u>	<u>7,930</u>	<u>8,837</u>	<u>8,872</u>
<u>Restringidos como colateral por reporto</u>						
Valores Gubernamentales	4,516	4,529	3,161	3,163	1,739	1,739
Total de valores restringidos	<u>4,516</u>	<u>4,529</u>	<u>3,161</u>	<u>3,163</u>	<u>1,739</u>	<u>1,739</u>
Total para negociar	\$ <u>10,888</u>	\$ <u>10,924</u>	\$ <u>11,067</u>	\$ <u>11,093</u>	\$ <u>10,576</u>	\$ <u>10,611</u>

Emisor	sep-15		dic-14		sep-14	
	Costo de Adquisición	Valor de Mercado	Costo de Adquisición	Valor de Mercado	Costo de Adquisición	Valor de Mercado
Títulos conservado a vencimiento						
<i>Sin Restricción</i>						
Valores Gubernamentales	1,449	1,456	1,303	1,308	752	754
Valores Bancarios	975	976	1,375	1,378	1,713	1,716
	2,424	2,432	2,678	2,686	2,465	2,470
<i>Restringidos como colateral por reporte</i>						
Valores Gubernamentales	1,054	1,060	1,301	1,302	2,464	2,464
Total de valores restringidos	1,054	1,060	1,301	1,302	2,464	2,464
Total conservados a vencimiento	\$ 3,478	\$ 3,492	\$ 3,979	\$ 3,988	\$ 4,929	\$ 4,934

Reportos

Instrumento	sep-15	dic-14	sep-14
Deudores por reporte			
Títulos gubernamentales	4,410	4,920	4,400
Títulos Bancarios	140	-	250
Total deudores por reporte	\$ 4,550	\$ 4,920	\$ 4,650
Acreedores por reporte			
Títulos gubernamentales	5,435	4,370	4,187
Títulos Bancarios	-	-	-
Total acreedores por reporte	\$ 5,435	\$ 4,370	\$ 4,187

IX. Montos nominales de los derivados por tipo de instrumento y por subyacente.

➤ La Institución no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

X. Resultado por valuación y, en su caso, por compra venta, reconocidos en el periodo de referencia, clasificándolas de acuerdo al tipo de operación que les dio origen (inversiones en valores, en reporte, préstamos de valores y derivados).

	Sep-15	Sep-14
Resultado por Valuación de Inversiones en Valores	4	21
Resultado por compra venta de valores	0	0
Resultado por compra venta de divisas	30	67
Resultado por intermediación	\$ 34	\$ 88

XI. Monto y origen de las principales partidas, que con respecto al resultado neto del periodo de referencia, integran los rubros de otros ingresos (egresos) de la operación, así como de partidas no ordinarias.

➤ Las principales partidas que integran este rubro son las siguientes:

	Sep-15	Sep-14
Recuperaciones de cartera de crédito	36	13
Otras recuperaciones	4	8
Resultado en venta de bienes adjudicados	0	0
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	19	96
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	\$ 59	\$ 117

XII. Monto de los impuestos a la utilidad diferidos y de la participación de los trabajadores en las utilidades diferida según su origen.

Origen	Base	I.S.R.	P.T.U.
Impuesto diferido activo			
Valuación de instrumentos financieros	0	0	0
Comisiones por apertura de crédito y anualidad T.C.	577	173	58
Provisión de PTU	197	59	0
Provisiones no deducibles	17	5	2
Activo Fijo	3	1	0
	794	238	60
Impuesto diferido pasivo			
Valuación de Títulos	20	6	2
	20	6	2
Impuesto Diferido (Neto)	\$ 774	\$ 232	\$ 58

XIII. Índice de capitalización desglosado tanto sobre activos en riesgo de crédito, como sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

Concepto	Porcentaje
Sobre Activos en Riesgo de Crédito	32.86
Sobre Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	20.13

*Información previa al cierre de Septiembre de 2015

XIV. El monto de capital neto dividido en capital básico y complementario.

Cifras previas en millones de pesos al cierre de Septiembre de 2015

Concepto	2015
Capital Básico	10,934.8
Capital Complementario	—0.0
Capital Neto	—10,934.8

XV. El monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional

Cifras previas en millones de pesos al cierre de Septiembre de 2015

<u>Concepto</u>	<u>Monto</u>
Riesgo de Crédito	\$ 33,280.3
Riesgo de Mercado	\$ 15,142.4
Riesgo Operacional	\$ 5,893.3

XVI. Valor de riesgo de mercado promedio del periodo y porcentaje que representa de su capital neto al cierre del periodo, comúnmente conocido por sus siglas en el idioma inglés como VaR.

<u>Concepto</u>	<u>Monto</u>
- Valor de riesgo de mercado promedio del periodo:	\$ 1.98
- Porcentaje que representa del capital neto al cierre del periodo:	0.02%

Portafolio de Inversión: No incluye Títulos Conservados a Vencimiento, Depósito Banxico, Call Money y posiciones en directo 1 día hábil de vencimiento

Monto máximo de financiamiento de los principales deudores:

Financiamiento 1	\$ 570
Financiamiento 2	486
Financiamiento 3	160

XVII. La tenencia accionaria por subsidiaria.

Las inversiones permanentes en acciones se mantienen con un saldo al mes de septiembre de 2015 de \$3.

La participación accionaria en diversas Sociedades al 30 de septiembre de 2015, es la siguiente:

Empresa	% de participación			Actividad
	Serie A	Serie B	Serie C	
1	0.8346	0.5154		Servicios
2	0.00135	0.00081		Servicios
3	2.4400			Servicios
4	0.1814			Servicios
5	0.1812			Servicios

XVIII. Las modificaciones que hubieren realizado a las políticas, prácticas y Criterios contables conforme a las cuales elaboraron los estados financieros básicos consolidados. En caso de existir cambios relevantes en la aplicación de tales políticas, prácticas y Criterios Contables, deberán revelarse las razones y su impacto.

- Con fecha 23 de junio de 2015 se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la “Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de mayo 2014, con el objeto de que los criterios de contabilidad contenidos en el Anexo 33 que se sustituyen mediante la presente Resolución, entrarán en vigor el 1 de enero de 2016.

XIX. La descripción de las actividades que realicen las instituciones de crédito por segmentos, identificando como mínimo los señalados por el criterio C-4 “Información por segmentos” conforme a los “Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito”.

- a. Factores utilizados para identificar los segmentos operativos adicionales o subsegmentos.

La operación de la Institución consiste básicamente en otorgar servicios de Banca y Crédito de primer piso al personal militar, al tiempo de captar recursos financieros del público en general; sin embargo, tiene encomendado por parte del Gobierno Federal la prestación de diversos Servicios Bancarios Fronterizos a través del otorgamiento de permisos para la Internación e Importación Temporal de Vehículos (IITV), el servicio relacionado con la verificación física y confronta del historial de los vehículos importados definitivamente al país y el cobro del Derecho de No inmigrante, principalmente, servicios que se otorgan a través de una Red de Módulos que se encuentra distribuida a lo largo de la Frontera Norte y Sur del País.

Por su trascendencia, la Institución identifica esta última actividad como un segmento importante adicional de su operación.

Banjercito no realiza operaciones de segundo piso; no actúa como agente financiero del Gobierno Federal, no presta asistencia técnica, ni lleva a cabo operaciones por cuenta de terceros.

Por lo antes expuesto, los segmentos que conforman la operación de Banjercito son: operaciones crediticias de primer piso, operaciones de tesorería y servicios Bancarios Fronterizos.

b. Información derivada de la operación de cada uno de los segmentos.

1. Importe de los activos y/o pasivos, sólo cuando éstos últimos sean atribuibles al segmento.

- **Operaciones crediticias de primer piso**

Activos

Operaciones crediticias de primer piso (cifras en millones)

Concepto	sep-1 5	dic-14	sep-1 4
Cartera de Crédito Vigente	29,466	24,78 1	24,156
Créditos al Consumo	19,383	14,70 8	14,143
Créditos a la Vivienda	10,083	10,07 3	10,013
Crédito a entidades gubernamentales	0	0	0
Cartera de Crédito Vencida	356	241	221
Créditos al Consumo	37	10	23
Créditos a la Vivienda	319	231	198
Total Activos Operaciones Crediticias de primer piso	29,822	25,02 2	24,377
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(349)	(239)	(231)
Cartera de créditos neta	29,473	24,78 3	24,146

Pasivos

Operaciones crediticias de primer piso (cifras en millones)

Concepto	sep-15	dic-14	sep-14
Captación Tradicional *	29,822	25,022	24,377
Captación Ventanilla	19,628	16,549	15,264
Fondos	10,194	8,473	9,113
Préstamos de Fondos Fiduciarios Públicos	0	10	10

* Destinada a actividades crediticias

- **Operaciones de tesorería**

Activos

Operaciones de Tesorería (cifras en millones)

Concepto	sep-15	dic-14	sep-14
Disponibilidades	6,505	5,463	5,120
Inversiones en Valores	14,416	15,081	15,545
Deudores por Reporto	4,550	4,920	4,650

Pasivos

Operaciones de Tesorería (cifras en millones)

Concepto	sep-15	dic-14	sep-14
Captación Tradicional *	7,276	9,137	10,345
Captación Ventanilla	5,459	6,361	8,411
Fondos**	1,817	2,776	1,934
Acreedores por Reporto	5,435	4,370	4,187
Préstamos Bancarios de exigibilidad inmediata	200	0	0

* Destinada a Operaciones de Tesorería

** A partir de enero de 2014, los Fondos de Ahorro y Trabajo que no son colocados en los PQ, son invertidos por la Tesorería.

- **Servicio Bancarios Fronterizos**

La naturaleza de la operación para el otorgamiento de permisos por servicios Bancarios Fronterizos es de servicio, por lo que no tiene asignado activos productivos ni pasivos con costo.

2. Naturaleza y monto de los ingresos y gastos.

- **Operaciones crediticias de primer piso**

Resultados	Tercer Trimestre 2015	Tercer Trimestre 2014	Sep-15	Sep-14
<i>Interés Cartera de Crédito</i>	995	722	2,689	1,986
<i>Comisiones de cartera de crédito</i>	40	47	109	210
Total de Ingresos	1,035	769	2,798	2,196
<i>Captación Ventanilla *</i>	(132)	(108)	(360)	(320)
<i>Fondos *</i>	(52)	(46)	(145)	(132)
Total de Gastos	(184)	(154)	(505)	(452)

* De los destinados a operaciones crediticias

Resultados	Tercer Trimestre 2015	Tercer Trimestre 2014	Sep-15	Sep-14
Cartera de Valores	129	146	396	486
Otros activos (Call Money y Dep. Banxico)	18	16	55	53
Premios por reporte	43	52	160	180
Total de Ingresos	190	214	611	719
Captación Ventanilla *	(24)	(44)	(100)	(176)
Fondos *	(7)	(6)	(26)	(28)
Total de Gastos	(31)	(50)	(126)	(204)

* De los destinados a operaciones de Tesorería

- **Servicio Bancarios Fronterizos.**

Los recursos generados por los servicios Bancarios Fronterizos son considerados como ingresos por servicio, toda vez que se cobra una comisión por los permisos que se otorgan y las verificaciones realizadas. Por su parte, los gastos asociados a este servicio se refieren a los costos derivados de comisiones pagadas, y los gastos de operación y administración de la Red de Módulos Fronterizos.

Resultados	Tercer Trimestre 2015	Tercer Trimestre 2014	Sep-15	Sep-14
Comisiones y tarifas cobradas				
Por servicio bancario fronterizo	132	127	336	381
Comisiones y tarifas pagadas				
Comisiones pagadas	5	11	20	28
Gastos de administración y promoción				
Costo operativo (Directo)	107	93	269	272
Costo corporativo (Indirecto)	4	14	25	37
	111	107	294	309
Resultado antes de ISR y PTU	16	9	22	44

3. Monto de la utilidad o pérdida generada.

a) Segmentos mínimos:

Operaciones Crediticias de Primer Piso

Concepto	Tercer Trimestre 2015	Tercer Trimestre 2014	Sep-15	Sep-14
Ingreso por Intereses	1,035	769	2,798	2,196
Gastos por Intereses	(184)	(154)	(505)	(452)
Margen Financiero	851	615	2,293	1,744

Operaciones de Tesorería

Concepto	Tercer Trimestre 2015	Tercer Trimestre 2014	Sep-15	Sep-14
Ingreso por Intereses	190	214	611	719
Gastos por Intereses	(31)	(50)	(126)	(204)
Margen Financiero	159	164	485	515

- b) Segmento operativo adicional:

El monto de la utilidad generada al cierre del mes de septiembre de 2014 fue de \$13, la cual considera también la transferencia de los costos asociados a la infraestructura del corporativo encargado de la supervisión y administración de este servicio, así como el costo correspondiente a la distribución por producto de la Institución.

Utilidad Neta de los Servicios Bancarios Fronterizos	Tercer Trimestre 2015	Tercer Trimestre 2014	Sep-15	Sep-14
Resultado antes de ISR y PTU	16	9	22	44
Impuesto	(4)	(1)	(6)	(18)
Utilidad (pérdida) Neta	12	8	16	26

4. Otras partidas de gastos e ingresos que por su tamaño, naturaleza e incidencia sean relevantes para explicar el desarrollo de cada segmento reportable.

- a) Segmentos mínimos:

La Institución no tiene otras partidas de gasto e ingreso relevantes asociadas a estos segmentos.

- b) Segmento operativo adicional:

La Institución no tiene otras partidas de gasto e ingreso relevantes asociadas a los servicios Bancarios Fronterizos.

5. Identificación en forma general de los costos asignados a las operaciones efectuadas entre los distintos segmentos operativos adicionales o subsegmentos de la Institución, explicando las políticas para la fijación de precios.

Los costos asociados al segmento operativo adicional corresponden a los costos derivados de comisiones pagadas y a los gastos de operación y administración de la Red de Módulos Fronterizos.

Se considera también la transferencia de los costos asociados a la infraestructura del Corporativo encargado de la supervisión y administración de este servicio, así como el costo correspondiente a la distribución por producto de la Institución.

Cifras en millones de pesos

Servicios Bancarios Fronterizos	Tercer Trimestre 2015	Tercer Trimestre 2014	Sep-15	Sep-14
Costo Operativo (Directo)	107	93	269	272
Costo Corporativo (Indirecto)	4	14	25	37
Costo Total	111	107	294	309

6. Conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos de los segmentos operativos revelados, contra el importe total presentado en los estados financieros.

a) Segmentos mínimos:

Activos	Sep-15	Dic-14	Sep-14
Operaciones crediticias de primer piso	29,777	24,783	24,146
Operaciones de Tesorería	25,471	25,464	25,315
(+) Otros Activos	1,868	1,955	1,745
Activos Totales	57,116	52,202	51,206

Pasivos	Sep-15	Dic-14	Sep-14
(+) Operaciones crediticias de primer piso	29,822	25,022	24,377
Operaciones de Tesorería	7,276	9,137	10,345
Captación Tradicional	37,098	34,159	34,722
Préstamos de Fondos Fiduciarios Públicos	0	10	10
Préstamos Bancarios de exigibilidad inmediata	200	0	0
Acreedores por Reporto	5,435	4,370	4,187

Otros Pasivos	3,126	3,717	2,625
Pasivos Totales	45,859	42,256	41,544

<i>Resultados</i>	Tercer Trimestre 2015	Tercer Trimestre 2014	Sep-15	Sep-14
Operaciones crediticias de primer piso	1,035	769	2,798	2,196
Operaciones de Tesorería	190	214	611	719
Ingreso por Intereses	1,225	983	3,409	2,915
Operaciones crediticias de primer piso	(184)	(154)	(505)	(462)
Operaciones de Tesorería	(31)	(50)	(126)	(204)
Gastos por Intereses	(215)	(204)	(631)	(656)
Margen Financiero	1,010	779	2,778	2,259

b) Segmento operativo adicional

Ingresos por Servicios	Tercer Trimestre 2015	Tercer Trimestre 2014	Sep-15	Sep-14
Ingreso por servicios bancarios fronterizos	142	127	332	381
(+) Corresponsalías, Fideicomisos y Avalúos	11	13	29	27
(+) Resultados por Intermediación	7	33	34	88
(+) Otros Ingresos y gastos netos	51	(19)	139	53
(=) INGRESOS POR SERVICIO	211	154	534	549

XX. Las transacciones que efectúen con partes relacionadas, de conformidad con el criterio contable C-3 “partes relacionadas” de los “Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito”

➤ La Institución no cuenta con filiales