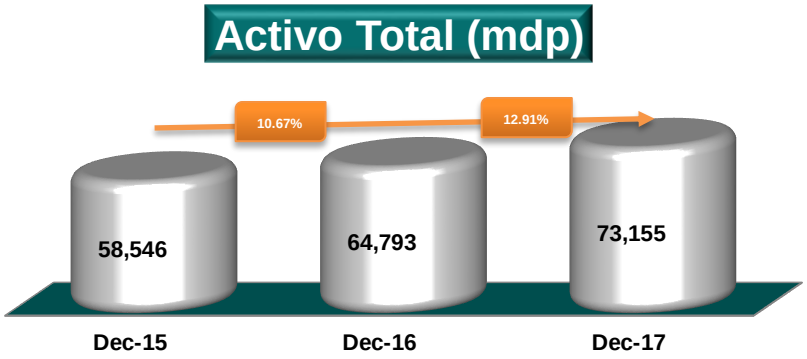
BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo
RESULTADOS DE OPERACIÓN
Y SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras en millones de pesos)

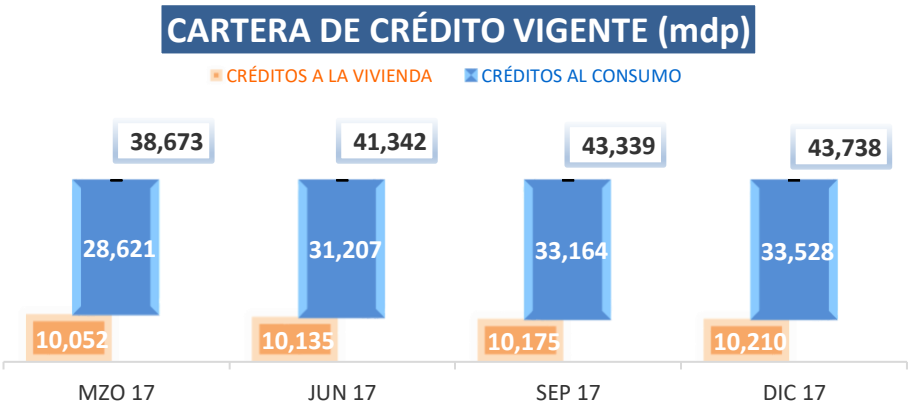
Estado de Situación Financiera a Diciembre de 2017

- **Activo**

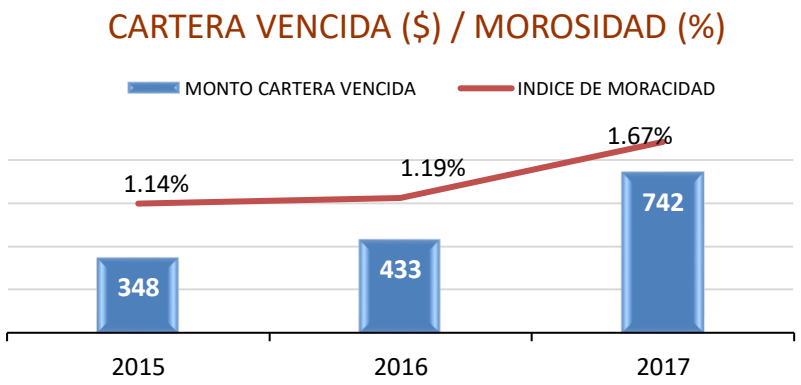
Al 31 de diciembre de 2017, los activos totales del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjercito) ascienden a $73,155 alcanzando un crecimiento anual del 12.91% ($8,362), manteniendo una evolución positiva con relación a los existentes a diciembre del ejercicios anteriores.



El incremento señalado tuvo su origen principalmente, por el crecimiento en la cartera de crédito vigente, alcanzando al cierre del cuarto trimestre de 2017, un saldo de $43,738, equivalente al 59.79% del total del activo, mostrando un crecimiento anual de $7,880 (21.98%), impulsado por el aumento en la colocación de créditos al consumo en $7,924, el mayor dinamismo se observa en los créditos personales de “Credi-líquido” y “Solución banjercito”.



Por su parte, la cartera vencida del Banco mostró un aumento anual en $309, ubicando el índice de morosidad en 1.67%; no obstante que el índice aumentó, éste se mantiene en un nivel adecuado, acorde al crecimiento y madurez de la cartera de crédito.



Durante el ejercicio 2017, se aplicaron eliminaciones de la cartera por 5,641 créditos por un monto de $267, conforme al criterio contable B-6 “Cartera de Créditos” contenido en el anexo 33 “Criterios Contables” de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, lo cual es acorde al tipo de riesgo a que está sujeta la actividad crediticia dentro del sector que atiende.

Cabe señalar que durante el 2017 la estimación preventiva para riesgos crediticios presentó un aumento neto en $541 (119.43%), debido a la creación de reservas asociadas a nuevos créditos, a la madurez de la cartera, acorde al perfil de riesgo de crédito del sector que atiende y por el reconocimiento del efecto inicial acumulado derivado del cambio en la metodología de calificación de cartera de créditos no revolventes y vivienda. Al cierre de diciembre de 2017, el Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida alcanzó un 133.95%, el cual es congruente con los niveles de cartera vencida y con la metodología establecida para la calificación de cartera, manteniéndose una adecuada calidad de los activos que integran la cartera crediticia.

El rubro de disponibilidades registró un aumento anual de 23.99% ($1,786), lo cual se explica por el aumento en los depósitos en otras entidades financieras, con el objeto de incrementar el rendimiento y mantener el nivel de liquidez de la Tesorería. Asimismo, los deudores por reporto se incrementaron en un 63.11% ($2,462), derivado de un mayor número de operaciones de reporto realizadas con intermediarios financiero.

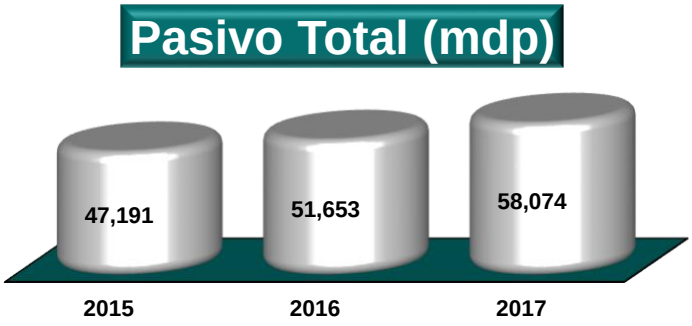
Por su parte, el rubro de impuestos diferidos, se incrementó en un 71.43% ($310), derivado principalmente al incremento en partidas de provisiones no deducible y del reconocimiento de las reservas preventivas de riesgo de crédito.

Por último; a diciembre de 2017, las inversiones en valores descendieron en 25.50% ($3,835), con relación a las existentes al cierre del año anterior, derivado de la reducción de las inversiones en valores por vencimiento de títulos de deuda bancaria del portafolio de títulos para negociar principalmente. Asimismo, el rubro de otros

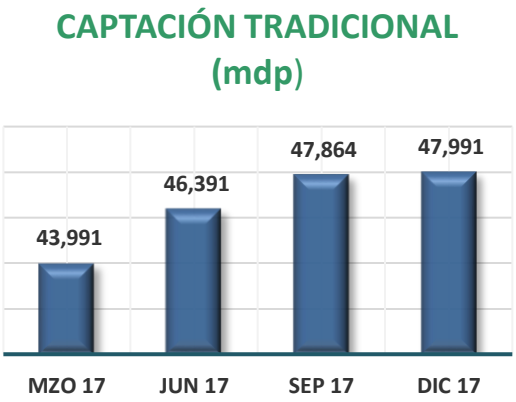
activos muestra un decremento del 16.54% ($106) corresponde a un menor volumen de los gastos anticipados, principalmente las adquisiciones de diversas soluciones informáticas.

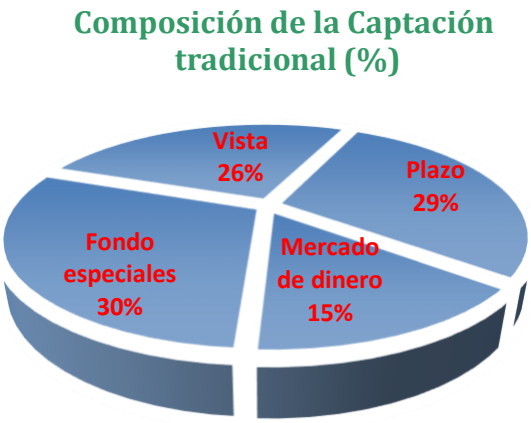
- **Pasivo**

Los pasivos totales se ubicaron en $58,074 mostrando una incremento anual del 12.43%, destacando el aumento en la captación bancaria total, integrada por los depósitos a la vista y plazo del público en general y los Fondos de Ahorro y Trabajo del personal de las Fuerzas Armadas, mostrando un crecimiento de $7,822 (19.47%), ubicándose al cierre del cuarto trimestre de 2017 en $47,991. El ascenso en la captación fue impulsado principalmente por el aumento en los depósitos a la vista en $3,084, mercado de dinero por $7,339 principalmente por la emisión de los certificados de depósito por $5,817 colocados en bancos y casas de bolsa así como también la emisión de PRLV bursátil $1,522 colocado con clientes, adicionalmente, los Fondos de Ahorro y Trabajo aumentaron en $889, los cuales mantienen su tendencia de crecimiento.



La captación en el ejercicio 2017 mantiene su tendencia a la alza derivado del aumento de los recursos captados en los Fondos Especiales, depósitos de exigibilidad inmediata y de los depósitos a plazo del público en general como a continuación se muestra:



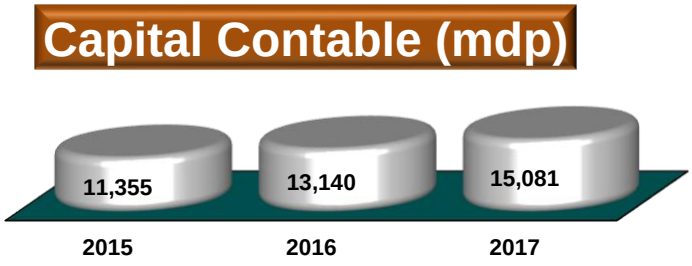


En contra parte; acreedores por reporto disminuyo en 18.60% anual, obteniendo un saldo a diciembre de 2017 de $4,822, derivado de las operaciones vigentes concertadas con intermediarios, principalmente. El rubro de otras cuentas por pagar al cierre de diciembre de 2017, se ubicaron en $4,455, mostrando una disminución en el saldo en $287 equivalente a un decremento del 6.05% respecto a lo reportado a diciembre de 2016, este comportamiento se explica por la cancelación de recursos destinados al servicio de órdenes de pago internacional y por la disminución en los depósitos en garantía asociados al servicio de internación por importación temporal de vehículos, principalmente.

- **Capital Contable**

El capital contable al 31 de diciembre de 2017, se ubicó en $15,081, mostrando un incremento anual de $1,941 equivalente al 14.77%. Dicho crecimiento se debe a los resultados netos obtenidos durante el 2017. Al cierre del 2017, el rendimiento sobre el capital contable (ROE) se ubicó en 14.64% (14.63% el año anterior).

En el mes de abril de 2017, se realizó la aplicación de utilidades del ejercicio 2016 ($1,833), distribuyendo el 10% ($183) a la reserva legal en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 53 de la Ley Orgánica de la Institución y el 90% ($1,650) restante a otras reservas de capital. Cabe mencionar, que el efecto financiero acumulado inicial por cambio en la metodología de calificación de cartera de créditos no revolventes y vivienda fue registrado contra “Otras Reservas”, toda vez que se había traspasado el “Resultado de Ejercicios Anteriores” a “Otras Reservas”, mismas que fueron autorizadas por el H. Consejo Directivo en su sesión 2,378, de 24 abril 2017.



Estado de Resultados

Al cierre de 2017, la utilidad neta alcanzada ascendió a $2,086, mostrando un incrementó en $253 (13.80%) respecto a la obtenida en el ejercicio anterior, representando un Rendimiento sobre el Activo (ROA) del 3.01%(*).

Banjercito ha obtenido resultados sólidos durante el ejercicio 2017. La evolución y crecimiento de los mismos se fundamenta en la generación de los ingresos, la gestión de los riesgos de la cartera crediticia así como el estricto control y ejercicio del gasto, de acuerdo con lo siguiente:

(*) Calculado conforme a la metodología a que se refiere el anexo 34 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

a) Al cierre de 2017, el margen financiero se ubicó en $5,299, mostrando un crecimiento anual en $674 (equivalente al 14.57%), impulsado por un mayor ingreso por intereses, derivado por el aumento en el volumen de créditos, especialmente de consumo.

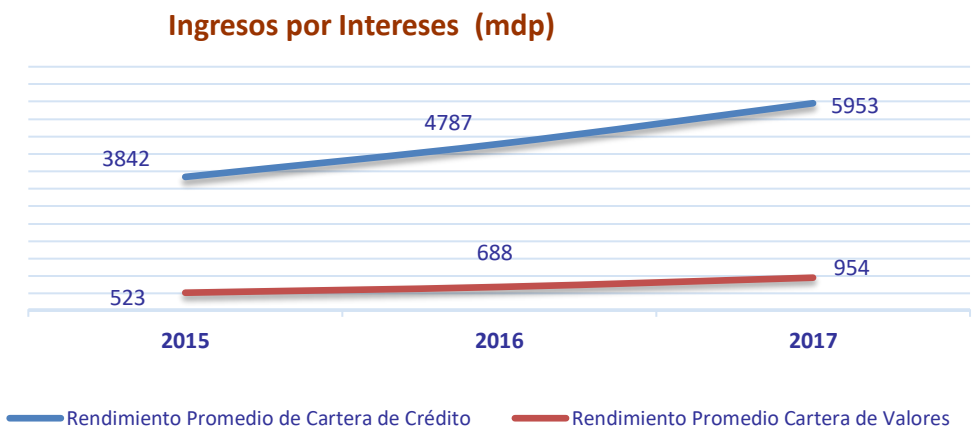
El aumento anual de las estimaciones preventivas registradas en resultados se ubicó en $477, lo que es congruente con el crecimiento de la cartera de crédito, no obstante lo anterior, el margen financiero ajustado a diciembre de 2017 asciende a $4,519, equivalente al 4.56% mayor al obtenido en el año anterior.

b) Los gastos de administración y promoción al cierre de 2017 se ubicaron en $2,670, que se integra principalmente por el costo del personal ($969), de administración (971) y las depreciaciones y amortizaciones ($269), aumentando en $60 (2.30%), lo cual es congruente con el crecimiento de las operaciones de la Institución. Adicionalmente, se destinaron recursos para gasto y ejecución de inversión física, para aumentar la cobertura de productos y servicios bancarios, reubicando sucursales e incrementando cajeros automáticos, actualizando constantemente los servicios de banca electrónica y los sistemas que soportan la operación bancaria.

Análisis de los resultados

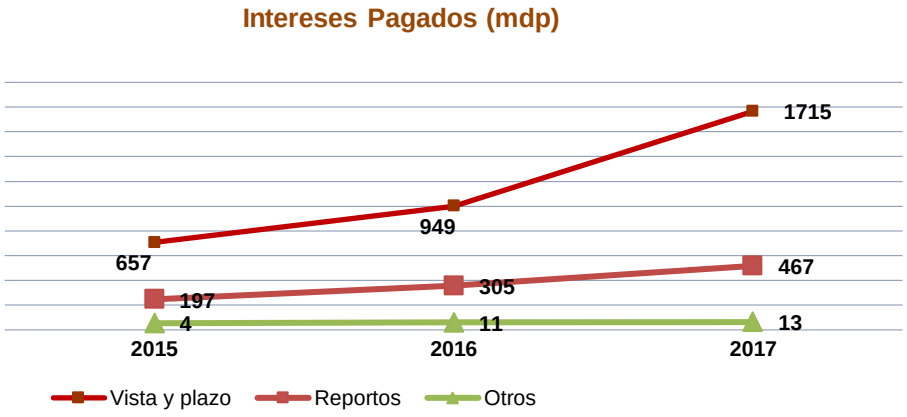
1. Los rendimientos de la cartera crediticia vigente ascendieron a $5,953, equivalente al 14.58% del saldo de la cartera vigente (incluye comisiones que se afectan al margen), mismos que se incrementaron por el aumento en el otorgamiento de créditos al consumo y vivienda.

2. Con relación a los intereses de la cartera de valores, éstos ascendieron a $954 representando un rendimiento promedio ponderado del 7.37% anual con respecto a la cartera total de valores, manteniendo el portafolio de valores un nivel óptimo de rendimiento por encima de los Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)



3. Las comisiones por apertura de crédito que inciden en el margen financiero ascendieron a $775, creciendo un 12.97% respecto a las cobradas en el ejercicio anterior, lo que tiene su origen en el crecimiento constante en el volumen de créditos de consumo otorgados durante el ejercicio 2017.

4. El total de intereses y premios pagados en el ejercicio 2017, ascendieron a $2,196 los cuales incrementaron en $931 (73.60%) respecto a los pagados en el año anterior, lo cual se explica por el aumento de los recursos captados en inversión a plazo, los Fondos de Ahorro y Trabajo y las operaciones de reporto.



5. La Institución durante el ejercicio 2017, ha emitido certificados de depósitos por $5,817 colocados en bancos y casas de bolsa y $1,522 en pagarés bursátiles colocado con clientes.

6. Los ingresos por servicios registraron un flujo anual de $997, destacando los Servicios Bancarios Fronterizos, integrados como sigue:

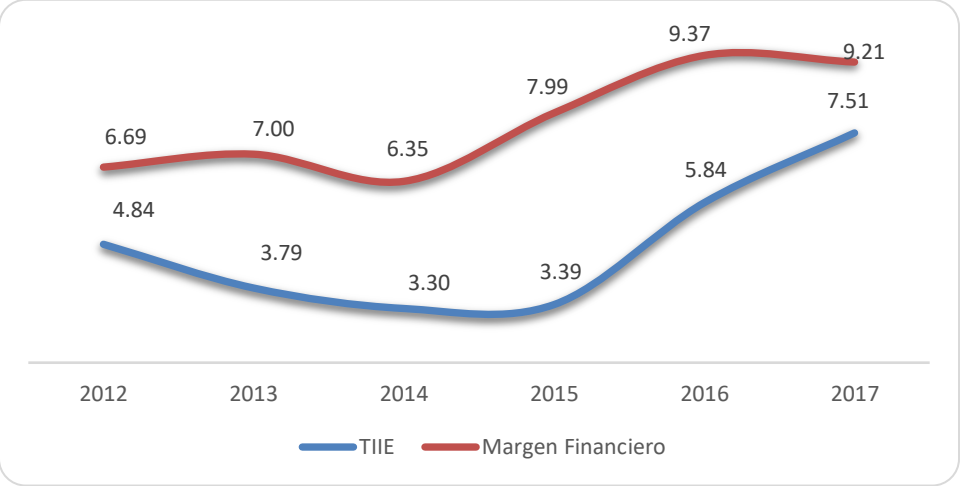
Ingresos en mdp	2016	2017
Servicios Bancarios Fronterizos	685	622
Fiduciarios y Bancarios	41	44
Resultado por Intermediación	12	17
Otros Ingresos y gastos netos	231	314
Ingresos por servicios	**969**	**997**

7. Al cierre del ejercicio 2017, el resultado por valuación de títulos registró una plusvalía de $6 con respecto al ejercicio anterior, acorde a las tasas de mercado y movimientos en la integración del portafolio de valores. El resultado de compra-venta y valuación de divisas disminuyeron en $1, originado principalmente por un menor volumen en las operaciones de compra-venta de divisas.

8. La Institución no realizó operaciones de préstamos de valores.

9. La Institución no reconoció en los resultados del ejercicio de 2017, castigos por decremento en el valor de los títulos.

10. El margen financiero ascendió a $5,299 teniendo un incremento con respecto al año anterior de $674 (14.57%), impulsado por un mayor otorgamiento de créditos al consumo, a los integrantes de las Fuerzas Armadas Mexicanas.



Como se puede observar, el margen financiero presenta una tendencia a la alza, reflejando rendimientos anualizados por encima de la TIIE. Lo cual contribuye a optimizar el margen financiero y el rendimiento sobre el capital.

11. Al cierre del ejercicio de 2017, se obtuvo un resultado fiscal de $3,287, causando un Impuesto sobre la Renta a la tasa del 30% que asciende a $986, esta situación se originó principalmente, por el aumento en la deducción fiscal del ajuste anual por inflación, la cual se incrementó respecto a la registrada en el periodo anual anterior.

12. Por lo que se refiere al ISR y PTU diferidos, éstos se ubicaron en $297, originado principalmente por el reconocimiento de la reserva preventiva de riesgo de crédito y de las provisiones no deducibles.

Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

1. Fuentes de Liquidez y Recursos.

Las fuentes externas de liquidez con las que cuenta la Institución consisten principalmente en la captación tradicional, clasificándose ésta en depósitos a la vista, cuentas de ahorro, depósitos a plazo, y la captación proveniente de los Fondos de Ahorro y de Trabajo del personal de las Fuerzas Armadas.

2. Políticas para el Pago de Dividendos.

El Órgano de Gobierno de la Institución aprobó en la sesión 2378 del 24 de abril del 2017, el proyecto de aplicación de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2016, en donde no se incluyó el pago de dividendos, incrementando la reserva legal y otras reservas.

3. Políticas que rigen a la Tesorería del Banco.

En relación a las políticas para el manejo de la Tesorería, se informa que dicha área tiene como responsabilidad la de definir la estrategia en cuanto a la distribución de recursos excedentes, buscando maximizar los rendimientos de los mismos, dentro de los lineamientos y facultades autorizados por el Comité de Tesorería.

De esta manera, la Tesorería fundamentalmente mantiene la liquidez en moneda nacional y divisas que se requiere para hacer frente a las obligaciones de la Institución, y optimiza el uso de los recursos en los diferentes sistemas de pago electrónico con el Banco de México e Indeval.

Todas las operaciones de la Tesorería se ajustan a los límites de riesgo establecidos por el H. Consejo Directivo a través del Comité de Administración Integral de Riesgos. El perfil de riesgo determinado para la Institución por el H. Consejo Directivo es de carácter conservador.

Por otra parte, al interior de la Institución se tiene constituido un Comité de Administración de Activos y Pasivos, cuya función consiste en evaluar el comportamiento de la estructura financiera de Banjercito, contando con indicadores de rentabilidad por cada una de las sucursales y de los productos y servicios que se ofrecen a la clientela. Como parte importante de las funciones del Comité, está el seguimiento a las metas establecidas en el Programa Operativo y Financiero de la Institución.

4. Los créditos o Adeudos Fiscales.

La Institución no cuenta con crédito o adeudos fiscales.

5. Inversiones Comprometidas en Capital.

La Institución no tiene inversiones comprometidas en capital.

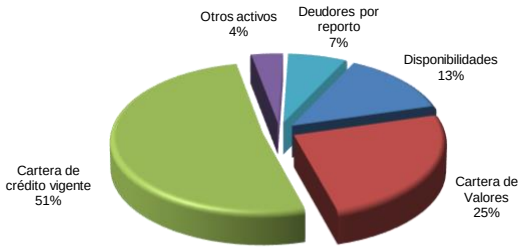
Evolución de la Institución 2015-2017

Al cierre de 2017, el activo total creció en 24.95% respecto al mostrado al cierre de 2015, destacando el rubro de la cartera de crédito la cual se incrementó 45.49%, la cual conserva su tendencia a la alza, destacando el aumento en el otorgamiento de créditos al consumo los cuales se incrementaron en el periodo en 68.51%. Adicionalmente, el rubro de disponibilidades se incrementaron en 17.74% derivado por el aumento en los depósitos en otras entidades financieras, en este mismo sentido los deudores por reporto se incrementaron en 63.15% motivado por un mayor número de operaciones de reporto de valor gubernamental realizadas con intermediarios. Por otra parte, las inversiones en valores descendieron en un 23.55%, motivado por la reducción los títulos de deuda bancarias del portafolio de títulos para negociar y gubernamentales del portafolio de títulos conservados a vencimiento.

La estructura del balance durante los últimos tres ejercicios se han modificado de tal forma que la participación de la cartera de crédito en el activo total ha evolucionado de manera importante en los 2 últimos años, acorde al programa operativo y financiero. Al cierre del ejercicio de 2017, el activo se integra en un 12.62% con el rubro de disponibilidades, 15.32% por la cartera de valores, 8.70% por deudores por reporto y 59.79% por la cartera vigente. La variación que se observa en relación a la cartera vigente registrada en los ejercicios 2015 y 2017, se debe principalmente al incremento de los recursos destinados al otorgamiento de créditos al consumo, reduciéndose la participación de la cartera de valores.

Por su parte, la captación tradicional se incrementó en 31.75% motivado por el aumento en el flujo neto de la captación del público en general a plazo y vista, aunado al constante aumento en los saldos de los Fondos de Ahorro y de Trabajo de los integrantes de las Fuerzas Armadas.

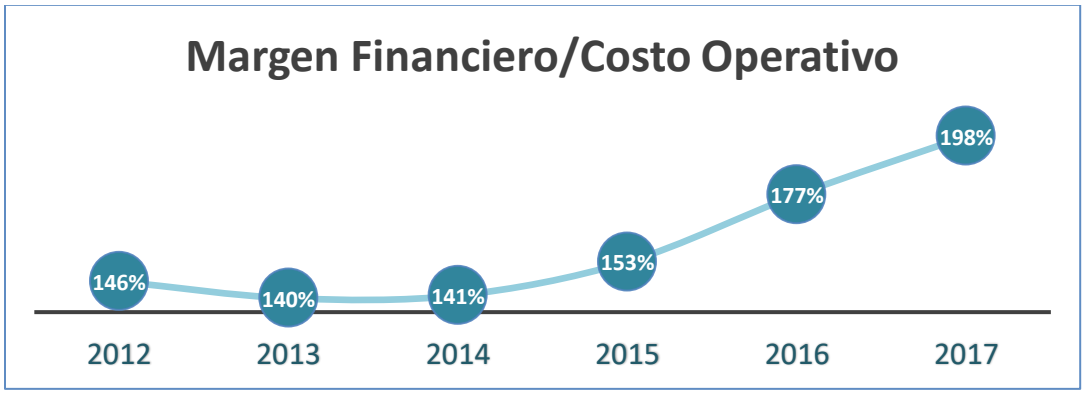
Activo Total 2015



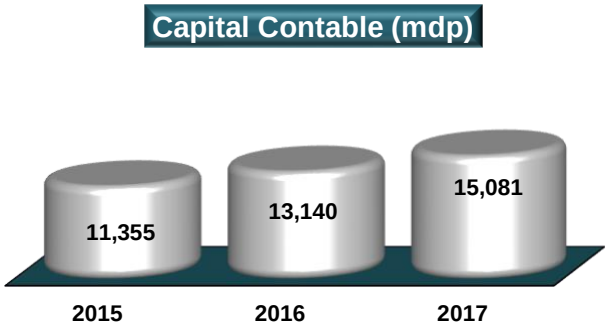
Activo Total 2016

Activo Total 2017

- El Margen Financiero cubre el costo de operación, evitando la dependencia de otros ingresos por servicios para la generación de utilidades. Al cierre de 2017, el Margen Financiero se ubicó 99% por encima del costo operativo.



- El capital contable de la Institución continúa con su tendencia a la alza, producto básicamente de la generación de utilidades.



- Los principales Indicadores Financieros al cierre de los ejercicios 2015, 2016 y 2017 son los siguientes:

Indicadores Financieros	2015	2016	2017
ÍNDICE DE MOROSIDAD	1.14%	1.19%	1.67%
ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	104.95%	104.70%	133.95%
EFICIENCIA OPERATIVA	4.93%	5.37%	4.75%
ROE	14.43%	14.63%	14.64%
ROA	2.79%	2.92%	3.01%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (1)	32.93%	32.36%	31.23%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (2)	20.26%	20.88%	21.34%
LIQUIDEZ	2.39	2.39	1.9
MIN	6.96%	7.46%	5.57%

(1) = Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito

(2) = Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado

Como se puede observar, el ROE y ROA muestran niveles óptimos; el índice de capitalización se ha mantenido como consecuencia de los niveles de rentabilidad y la cobertura de reservas a cartera vencida se considera sólida y adecuada.

Descripción del Sistema de Control Interno Institucional (SCII)

Aspectos relevantes derivados de la evaluación del SCII:

a) Porcentaje de cumplimiento general de los elementos de control y por norma general de control interno:

En la evaluación del Sistema de Control Interno Institucional realizada durante el cuarto trimestre de 2017, en términos generales se cuenta con un porcentaje de cumplimiento del 99.2%, con base en las evidencias presentadas por cada una de

las áreas dueñas de los procesos evaluados conforme al cumplimiento de cada norma. De acuerdo a lo anterior, se considera que el Sistema de Control Interno Institucional se encuentra en buenos niveles de funcionamiento, derivado de la implementación de manuales de políticas y procedimientos, de elementos institucionales como son el Código de Ética, Código de Conducta y del compromiso de la Institución para el cumplimiento de normas.

b) Elementos de control con evidencia documental y/o electrónica, suficiente para acreditar su existencia y operación, por norma general de control interno:

   Banjercito, cuenta con evidencia documental y/o electrónica para cada uno de los elementos de control, derivado de que en la Institución se busca constantemente mantener actualizados los manuales de políticas y procedimientos que rigen la operación, así como el desarrollo en la innovación tecnológica que coadyuve al mantenimiento de niveles de eficiencia y la mejora continua de cada proceso; lo que promueve los resultados obtenidos en la evaluación.

c) Elementos de control con evidencia documental y/o electrónica, inexistente o insuficiente para acreditar su implementación, por norma general de control interno:

   En los procesos evaluados no se presentaron elementos de control que no contarán con evidencia documental y/o electrónica.

d) Debilidades o áreas de oportunidad en el Sistema de Control Interno Institucional:

   La Institución detectó áreas de oportunidad, que serán atendidas mediante la emisión de 12 acciones de mejora con la finalidad de mantener actualizados los controles y manuales existentes, como parte de su mejora continua. Dichas acciones de mejora se enfocan principalmente en la actualización de controles.

Banjercito continúa manteniendo un adecuado Sistema de Control Interno que cumple satisfactoriamente con la normatividad de las autoridades que regulan y supervisan, así como con las sanas prácticas bancarias. Asimismo, cuenta con una normatividad vigente y actualizada que rige las operaciones de la Institución y que le permite cumplir con los objetivos para los que fue constituida, con las metas establecidas anualmente, así como con sus programas.

Fondo de Pensión y Jubilaciones de Empleados de Banjercito

Finalmente, en relación con los planes de pensiones, retiro o similares, se tiene constituido el Fideicomiso del Fondo de Pensiones y Jubilaciones de Empleados de Banjercito, con un saldo de $1,189 al cierre del ejercicio 2017, donde se encuentran incluidos todos los funcionarios y empleados de la Institución.

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación".

Atentamente,

Gral. Bgda. D.E.M. René Trujillo Miranda.
Director General.

Tte. Cor. I.C.E. y Dr. Jorge Barroso Specia.
Director General Adjunto de Finanzas.
(Hasta 31 de enero 2018)

C.P.C. Miguel Ángel Montoya Estrada.
Director de Contabilidad.

C.P.C. Y C.P.FI. Mario Camacho Hernández.
Director de Auditoría Interna.

Ciudad de México, a 28 de febrero de 2018.