

Nacional Financiera, S. N. C.
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo Directivo de:
Nacional Financiera, S. N. C.
Institución de Banca de Desarrollo

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Nacional Financiera, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias (la Institución), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2017, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de la Institución han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de "Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

Instrumentos financieros derivados \$1,885 activo y \$7,785 pasivo y ajuste de valuación por cobertura de activos financieros \$15,294 y ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros \$11,203 (ver nota 9 a los estados financieros consolidados).

| El asunto clave de auditoría | De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría |
|--|--|
| <p>La determinación del valor razonable, a la fecha del balance general consolidado, de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura, es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran un alto grado de juicio de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos obtenidos de diversas fuentes. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran un alto grado de especialización por parte de la Administración.</p> | <p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la Institución, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados, a través de la participación de nuestros especialistas. Adicionalmente, mediante pruebas selectivas, evaluamos, la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el adecuado cumplimiento con los criterios y documentación para ser consideradas como tales.</p> |

Estimación preventiva para riesgos crediticios \$7,016 (ver notas 3(i) y 10(d) a los estados financieros consolidados).

| El asunto clave de auditoría | De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría |
|---|--|
| <p>La estimación preventiva para riesgos crediticios involucra un alto grado de juicio para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión Bancaria para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como la exactitud en la documentación y actualización de la misma, que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios.</p> | <p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión Bancaria.</p> |

| | |
|---|---|
| <p><i>Cálculo de obligaciones laborales al retiro y terminación \$306 (ver notas 3(s) y 20 a los estados financieros consolidados).</i></p> | |
| <p>El asunto clave de auditoría</p> | <p>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</p> |
| <p>La Institución tiene establecido planes de beneficios definidos para sus empleados. La determinación del pasivo correspondiente a dichos planes a la fecha del balance general consolidado se efectuó a través de cálculos actuariales complejos que requieren un alto grado de juicio en la selección de las hipótesis utilizadas para la determinación del pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación.</p> | <p>Evaluamos a través de la participación de nuestros actuarios tanto la razonabilidad de los supuestos utilizados por la Administración de la Institución para determinar el pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación, como la mecánica de cálculo usada.</p> <p>En adición se tomaron partidas selectivas para corroborar la adecuada incorporación de los datos del personal que se incluyeron como base para el cálculo actuarial. Adicionalmente, verificamos el cumplimiento del registro contable y revelación de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Bancaria.</p> |

| | |
|---|---|
| <p><i>Impuestos a la utilidad (\$344) y activo por impuestos y PTU diferidos, neto \$1,338 (ver notas 3(o) y 21 a los estados financieros consolidados).</i></p> | |
| <p>El asunto clave de auditoría</p> | <p>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</p> |
| <p>La determinación de los impuestos a la utilidad y PTU corrientes y diferidos es compleja derivada principalmente la interpretación de la legislación vigente en la materia, por lo que requiere un alto grado de juicio profesional. La valuación de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos requiere evaluar factores relativos a la operación actual y futura de la Institución que permitan estimar la realización de dichos activos.</p> | <p>Los procedimientos de auditoría aplicados a los cálculos determinados por la Administración de la Institución para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad y PTU corrientes y diferidos, incluyeron pruebas selectivas para cotejar la concordancia de ingresos y gastos contra los registros contables, así como de la naturaleza de las partidas que formaron parte de los cálculos, considerando la legislación vigente en materia fiscal.</p> <p>Adicionalmente evaluamos la razonabilidad de las proyecciones de utilidades fiscales determinadas por la Administración de la Institución que soportan la probabilidad de la materialización de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos.</p> |

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con los Criterios Contables emitidos por la Comisión Bancaria, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material de los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro de la Institución para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de la Institución. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Párrafo de énfasis – Información financiera comparativa

Llamamos la atención a la nota 4 a los estados financieros consolidados, la cual revela que la información comparativa presentada al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 ha sido reformulada. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

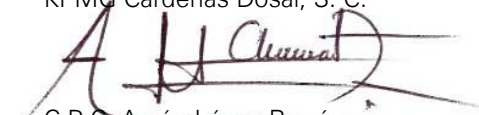
Otras cuestiones

Los estados financieros de Nacional Financiera, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, excluyendo los ajustes de reformulación que se describen en la nota 4, fueron auditados por otros auditores quienes con fecha 15 de febrero de 2017, emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos.

(Continúa)

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, hemos auditado los ajustes de reformulación descritos en la nota 4 a los estados financieros consolidados, los que fueron aplicados para reformular la información comparativa al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar procedimientos de auditoría a los estados financieros consolidados de la Institución al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, con la excepción de los ajustes mencionados en la nota 4. En consecuencia, no expresamos una opinión o cualquier otra forma de seguridad sobre dichos estados financieros consolidados tomados en su conjunto. En nuestra opinión los ajustes de reformulación descritos en la nota 4 a los estados financieros consolidados son adecuados y han sido debidamente aplicados.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.



C.P.C. Aarón López Ramírez

Ciudad de México, a 16 de febrero de 2018.

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Av. Insurgentes Sur 1971, Col. Guadalupe Inn, C.P. 01020. Ciudad de México

Balance general consolidado

31 de diciembre de 2017

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016, ver nota 4)

(Millones de pesos)

| Activo | 2017 | 2016 (nota 4) | Pasivo y capital contable | 2017 | 2016 (nota 4) |
|--|------------|------------------|--|------------|------------------|
| Disponibilidades (nota 6) | \$ 28,551 | 15,698 | Captación tradicional: | | |
| Cuentas de margen | 35 | - | Depósitos a plazo (nota 15): | | |
| Inversiones en valores (nota 7): | | | Mercado de dinero | \$ 134,296 | 143,470 |
| Títulos para negociar | 194,472 | 220,261 | Títulos de crédito emitidos: | | |
| Títulos disponibles para la venta | 15,087 | 13,554 | En el país (notas 15 y 16): | | |
| Títulos conservados a vencimiento | 13,545 | 12,871 | Certificados bursátiles | 57,595 | 51,367 |
| | 223,104 | 246,686 | En el extranjero (notas 15 y 17): | | |
| Deudores por reporto (nota 8) | 2,718 | 20 | Bonos bancarios | 40,670 | 28,622 |
| Derivados (nota 9): | | | Notas bursátiles | 14,246 | 10,352 |
| Con fines de negociación | 1,885 | 182 | | 246,807 | 233,811 |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 9) | 15,294 | 71 | Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 18): | | |
| | | | De exigibilidad inmediata | 8,006 | 5,700 |
| | | | De corto plazo | 4,810 | 13,339 |
| | | | De largo plazo | 12,585 | 11,311 |
| | | | | 25,401 | 30,350 |
| Cartera de crédito vigente (nota 10): | | | Acreeedores por reporto (nota 8) | 188,768 | 202,689 |
| Créditos comerciales: | | | Derivados (nota 9): | | |
| Actividad empresarial o comercial | 51,733 | 59,882 | Con fines de negociación | 80 | 51 |
| Entidades financieras | 158,600 | 134,329 | Con fines de cobertura | 7,705 | 9,504 |
| Entidades gubernamentales | 16,067 | 17,688 | | 7,785 | 9,555 |
| | 226,400 | 211,899 | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 9) | 11,203 | (3,699) |
| Créditos de consumo | 8 | 8 | Otras cuentas por pagar (notas 19, 20 y 25): | | |
| Créditos a la vivienda | 119 | 134 | Impuestos a la utilidad por pagar | 253 | 329 |
| Créditos otorgados en calidad de Agente de Gobierno Federal | 65 | 94 | Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar | 275 | 269 |
| | | | Acreeedores por liquidación de operaciones | - | 88 |
| Total cartera de crédito vigente | 226,592 | 212,135 | Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo | 1,109 | 1,126 |
| Cartera de crédito vencida (nota 10): | | | Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | 1,669 | 1,590 |
| Créditos comerciales: | | | | 3,306 | 3,402 |
| Actividad empresarial o comercial | 575 | 602 | Créditos diferidos y cobros anticipados | 98 | 40 |
| Entidades financieras | 1,284 | 1,560 | | 483,368 | 476,148 |
| | 1,859 | 2,162 | Total pasivo | | |
| Créditos de consumo | 2 | 4 | Capital contable (nota 22): | | |
| Créditos a la vivienda | 6 | 12 | Capital contribuido: | | |
| | | | Capital social | 8,805 | 8,805 |
| Total cartera de crédito vencida | 1,867 | 2,178 | Aportaciones para futuros aumentos de capital social | | |
| Cartera de crédito (nota 10) | 228,459 | 214,313 | formalizados por el Consejo Directivo | 5,700 | 2,750 |
| Menos: | | | Prima en ventas de acciones | 8,922 | 8,922 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10) | (7,016) | (5,639) | | 23,427 | 20,477 |
| | | | Capital ganado: | | |
| Cartera de crédito, neto | 221,443 | 208,674 | Reservas de capital | 1,730 | 1,730 |
| Otras cuentas por cobrar, neto (nota 11) | 16,561 | 25,897 | Resultado de ejercicios anteriores | 4,148 | 2,795 |
| Bienes adjudicados, neto (nota 12) | 4 | 9 | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 108 | (178) |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 13) | 1,486 | 1,502 | Remediación por beneficios definidos a los empleados (nota 20) | (213) | (574) |
| Inversiones permanentes (nota 14) | 2,868 | 2,890 | Efectos de valuación en empresas asociadas y afiliadas | 742 | 640 |
| Impuestos y PTU diferidos (neto) (nota 21) | 1,338 | 1,021 | Resultado neto | 1,502 | 1,353 |
| Otros activos: | | | | 8,017 | 5,766 |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 943 | 1,140 | Participación no controladora | 1,418 | 1,399 |
| | | | | 32,862 | 27,642 |
| Total activo | \$ 516,230 | 503,790 | Total capital contable | | |
| | | | Total pasivo y capital contable | \$ 516,230 | 503,790 |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Av. Insurgentes Sur 1971, Col. Guadalupe Inn, C.P. 01020. Ciudad de México

Balance general consolidado, continuación

31 de diciembre de 2017

(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016)

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (nota 23)

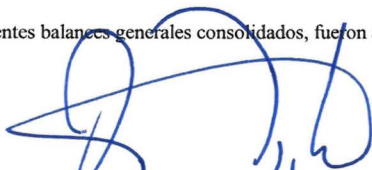
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|------------------|
| Avales otorgados | \$ - | 72 |
| Activos y pasivos contingentes | 62,510 | 53,448 |
| Compromisos crediticios | 172,948 | 135,025 |
| Bienes en fideicomisos o mandato: | | |
| Fideicomisos | 1,339,718 | 1,166,458 |
| Mandatos | 14,133 | 13,716 |
| | <u>1,353,851</u> | <u>1,180,174</u> |
| Agente Financiero del Gobierno Federal | 371,322 | 364,371 |
| Bienes en custodia o en administración | 556,669 | 593,505 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 15,413 | 22,298 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 12,694 | 22,277 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto | 42,660 | 102,943 |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 168 | 190 |
| Otras cuentas de registro | 641,690 | 610,807 |

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 valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.


El capital social histórico al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a \$2,390 en ambos años.

Los presentes estados financieros consolidados podrán ser consultados en la página http://www.nafin.com/portafolio/content/nafin-en-cifras/informacion-financiera/estados_financieros.html y <http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/contenidos.aspx?ID=37&Titulo=Banca%20de%20Desarrollo>


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



Dr. Jacques Rogozinski Schtulman
Director General



C.P. Leticia M. Pérez Gómez
Directora de Auditoría Interna



Dr. Federico Ballí González
Director General Adjunto de Administración y Finanzas



C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias
Av. Insurgentes Sur 1971, Col. Guadalupe Inn, C.P. 01020. Ciudad de México

Estado de resultados consolidado

Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ver nota 4)


(Millones de pesos)


| | <u>2017</u> | <u>2016</u> <u>(nota 4)</u> |
|---|------------------------|--------------------------------|
| Ingresos por intereses (nota 24) | \$ 33,474 | 21,191 |
| Gastos por intereses (nota 24) | <u>(28,209)</u> | <u>(16,450)</u> |
| Margen financiero | 5,265 | 4,741 |
| Estimación preventiva por riesgos crediticios | <u>(2,638)</u> | <u>(1,532)</u> |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 2,627 | 3,209 |
| Comisiones y tarifas cobradas (nota 24) | 2,825 | 2,771 |
| Comisiones y tarifas pagadas (nota 24) | (231) | (289) |
| Resultado por intermediación (nota 24) | (1,208) | (746) |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 1,093 | 137 |
| Gastos de administración y promoción | <u>(3,261)</u> | <u>(3,179)</u> |
| Resultado de la operación | 1,845 | 1,903 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | <u>6</u> | <u>(6)</u> |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 1,851 | 1,897 |
| Impuestos a la utilidad causados (nota 21) | (777) | (794) |
| Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 21) | <u>433</u> | <u>279</u> |
| Resultado neto | 1,507 | 1,382 |
| Participación no controladora | <u>(5)</u> | <u>(29)</u> |
| Resultado neto incluyendo participación de la controladora | \$ <u>1,502</u> | \$ <u>1,353</u> |

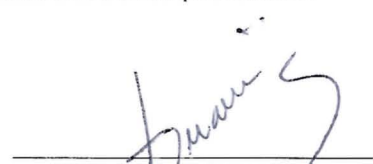
Los presentes estados de resultados consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera constante, 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 financieros consolidados podrán ser consultados en la página http://www.nafin.com/portalfin/content/nafin-en-cifras/informacion-financiera/estados_financieros.html y <http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/contenidos.aspx?ID=37&Titulo=Banca%20de%20Desarrollo>

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


Dr. Jacques Rogozinski Schulman
Director General


C.P. Leticia M. Pérez Gómez
Directora de Auditoría Interna


Dr. Federico Ballí González
Director General Adjunto de Administración y Finanzas


C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Nacional Financiera, S. N. C.
 Institución de Banca de Desarrollo
 y Subsidiarias
 Av. Insurgentes Sur 1971, Col. Guadalupe Inn, C.P. 01020, Ciudad de México

Estado consolidado de variaciones en el capital contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ver nota 4)

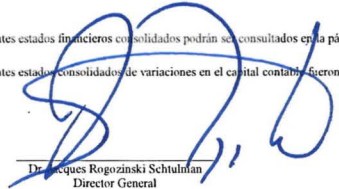
(En millones de pesos)

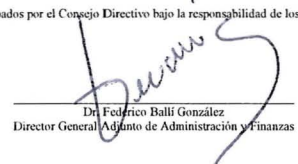
| | Capital contribuido | | | | | Capital ganado | | | | | Total capital contable |
|--|---------------------|---|----------------------------|---------------------|------------------------------------|--|--|--|----------------|-------------------------------|------------------------|
| | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por el Consejo Directivo | Prima en venta de acciones | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Efectos de valuación en empresas asociadas y afiliadas | Remediación por beneficios definidos a los empleados | Resultado neto | Participación no controladora | |
| Saldos reformulados al 31 de diciembre de 2015 | S 8,805 | 1,950 | 8,922 | 1,730 | 1,436 | (290) | 289 | - | 1,284 | 1,260 | 25,386 |
| Movimiento inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | | | | | | | | |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior | - | - | - | - | 1,284 | - | - | - | (1,284) | - | - |
| Aportación para futuros aumentos de capital | - | 800 | - | - | - | - | - | - | - | - | 800 |
| Total | - | 800 | - | - | 1,284 | - | - | - | (1,284) | - | 800 |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral: | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | - | - | - | - | - | - | - | 1,350 | - | - | 1,350 |
| Resultado por valuación en empresas asociadas y afiliadas | - | - | - | - | - | - | 351 | - | - | - | 351 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para venta | - | - | - | - | - | 112 | - | - | - | - | 112 |
| Participación no controladora | - | - | - | - | - | - | - | - | (29) | 139 | 110 |
| Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | - | - | - | - | - | 112 | 351 | - | 1,321 | 139 | 1,923 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016, previamente informados | 8,805 | 2,750 | 8,922 | 1,730 | 2,720 | (178) | 640 | - | 1,321 | 1,399 | 28,109 |
| Efectos de reformulación (nota 4) | - | - | - | - | 75 | - | - | (574) | 32 | - | (467) |
| Saldos reformulados al 31 de diciembre de 2016 | 8,805 | 2,750 | 8,922 | 1,730 | 2,795 | (178) | 640 | (574) | 1,353 | 1,399 | 27,642 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | | | | | | | | |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior | - | - | - | - | 1,353 | - | - | - | (1,353) | - | - |
| Aportación para futuros aumentos de capital (nota 22) | - | 2,950 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,950 |
| Total | - | 2,950 | - | - | 1,353 | - | - | - | (1,353) | - | 2,950 |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral: | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | - | - | - | - | - | - | - | 1,507 | - | - | 1,507 |
| Resultado por valuación en empresas asociadas y afiliadas (nota 22) | - | - | - | - | - | - | 102 | - | - | - | 102 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta (nota 22) | - | - | - | - | - | 286 | - | - | - | - | 286 |
| Remediación por beneficios definidos a los empleados (nota 22) | - | - | - | - | - | - | - | 361 | - | - | 361 |
| Participación no controladora | - | - | - | - | - | - | - | - | (5) | 19 | 14 |
| Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | - | - | - | - | - | 286 | 102 | 361 | 1,502 | 19 | 2,270 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | S 8,805 | 5,700 | 8,922 | 1,730 | 4,148 | 108 | 742 | (213) | 1,502 | 1,418 | 32,862 |

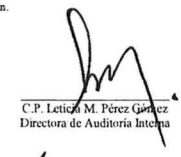
Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley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

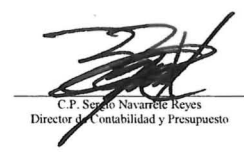
Los presentes estados financieros consolidados podrán ser consultados en la página http://www.nafin.com/portalfin/content/nafin-en-cifras/informacion-financiera-estados_financieros.html y <http://portalfoiinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/contenidos.aspx?ID=37&Titulo=Banca%20de%20Desarrollo>

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


 Dr. Jacques Rogozinski Schultman
 Director General


 Dr. Federico Ballí González
 Director General Adjunto de Administración y Finanzas


 C.P. Leticia M. Pérez Gómez
 Directora de Auditoría Interna


 C.P. Sergio Navarrete Reyes
 Director de Contabilidad y Presupuesto

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias
Av. Insurgentes Sur 1971, Col. Guadalupe Inn, C.P. 01020, Ciudad de México

Estado consolidado de flujos de efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ver nota 4)

(Millones de pesos)


| | <u>2017</u> | <u>2016</u> <u>(nota 4)</u> |
|---|---------------------|--------------------------------|
| Resultado neto | \$ \$ 1,502 | 1,353 |
| Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo: | | |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | 195 | 161 |
| Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo | 35 | 38 |
| Provisiones | (181) | (131) |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 344 | 515 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | (6) | 6 |
| Otros, principalmente resultado por valuación a valor razonable | (523) | (579) |
| | <u>(136)</u> | <u>10</u> |
| Actividades de operación: | | |
| Cambio en cuentas de margen | (34) | 20 |
| Cambio en inversiones en valores | 24,610 | (58,755) |
| Cambio en deudores por reporto | (2,698) | 293 |
| Cambio en derivados (activo) | (6,755) | 7,842 |
| Cambio en cartera de crédito (neto) | (14,845) | (34,079) |
| Cambio en bienes adjudicados | - | 5 |
| Cambio en otros activos operativos | 8,647 | (20,777) |
| Cambio en captación tradicional | 9,650 | 28,759 |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | (4,368) | 3,793 |
| Cambio en acreedores por reporto | (13,923) | 66,596 |
| Cambio en derivados (pasivo) | 9,981 | (2,233) |
| Cambio en otros pasivos operativos | (102) | 550 |
| Pagos de impuesto a la utilidad | (393) | (953) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | <u>9,770</u> | <u>(8,939)</u> |
| Actividades de inversión: | | |
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | - | 13 |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (19) | (1) |
| Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas | 136 | 114 |
| Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas | (116) | (1,337) |
| Cobros de dividendos en efectivo | 4 | 4 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | <u>5</u> | <u>(1,207)</u> |
| Actividades de financiamiento: | | |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | 2,950 | 800 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | <u>2,950</u> | <u>800</u> |
| Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo | 14,091 | (7,983) |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | (1,238) | 3,161 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 15,698 | 20,520 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | \$ \$ <u>28,551</u> | <u>15,698</u> |

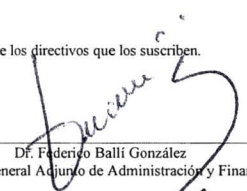
Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas 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.

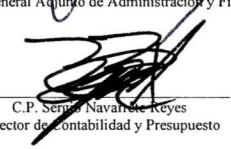
Los presentes estados financieros consolidados podrán ser consultados en la página http://www.nafin.com/portalfin/content/nafin-en-cifras/informacion-financiera/estados_financieros.html y <http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/contenidos.aspx?ID=33&Titulo=Banca%20de%20Desarrollo>

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


 Dr. Jacques Rogozinski Schtulman
 Director General


 C.P. Leticia M. Pérez Gómez
 Directora de Auditoría Interna


 Dr. Federico Ballí González
 Director General Adjunto de Administración y Finanzas


 C.P. Sergio Navarrete Reyes
 Director de Contabilidad y Presupuesto

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Nacional Financiera, S. N. C. Institución de Banca de Desarrollo (la Institución), fue constituida el 30 de junio de 1934 mediante decreto del Gobierno Federal como instrumento ejecutor de importantes transformaciones socioeconómicas, con el propósito de promover el mercado de valores y propiciar la movilización de los recursos financieros de México.

Es una Institución de Banca de Desarrollo, que opera de conformidad con los ordenamientos de su propia Ley Orgánica, de la Ley de Instituciones de Crédito y de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

Su objeto social es contribuir al desarrollo de las empresas, proporcionándoles acceso a productos de financiamiento, capacitación, asistencia técnica e información, a fin de impulsar su competitividad y la inversión productiva; promover el desarrollo de proyectos estratégicos y sustentables para el país, en forma ordenada y focalizada, bajo esquemas que permitan corregir fallas de mercado en coordinación con otros bancos de desarrollo; fomentar el desarrollo regional y sectorial del país, particularmente en las entidades federativas de menor desarrollo, a través de una oferta de productos diferenciada y de acuerdo a las vocaciones productivas de cada región: desarrollar los mercados financieros y la industria de capital de riesgo en el país, para que sirvan como fuentes de financiamiento para los emprendedores y las pequeñas y medianas empresas; ser una Institución con una gestión eficaz, basada en una estructura consolidada de gobierno corporativo, que asegure una operación continua y transparente, así como la preservación de su capital en términos reales, con el fin de no representar una carga financiera para el Gobierno Federal.

Conforme a lo establecido en el artículo 2o. de la Ley Orgánica de la Institución, ésta tiene por objeto promover el ahorro y la inversión, así como canalizar apoyos financieros y técnicos al fomento industrial y en general, al desarrollo económico nacional y regional del país.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La operación y funcionamiento de la Institución se realiza con apego al marco legal aplicable y a las sanas prácticas y usos bancarios para alcanzar los objetivos de carácter general señalados en el artículo 4o. de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), la cual establece que el estado ejercerá la rectoría del Sistema Bancario Mexicano, a fin de que éste oriente fundamentalmente sus actividades a apoyar y promover el desarrollo de las fuerzas productivas del país y el crecimiento de la economía nacional, basado en una política económica soberana, fomentando el ahorro en todos los sectores y regiones de la República Mexicana y su adecuada canalización a una amplia cobertura regional que propicie la descentralización del propio sistema bancario mexicano, con apego a sanas prácticas y usos bancarios.

Las instituciones de banca de desarrollo atenderán las actividades productivas que el congreso de la unión determine como especialidad de cada una de éstas, en las respectivas leyes orgánicas.

La Institución realiza sus operaciones siguiendo criterios de financiamiento de Banca de Desarrollo, canalizando sus recursos principalmente a través de la banca de primer piso y de intermediarios financieros no bancarios. Las principales fuentes de recursos de la Institución, provienen de préstamos de instituciones de fomento internacional como son el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), de líneas de crédito de bancos extranjeros y de la colocación de valores en los mercados financieros nacionales e internacionales.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución y sus subsidiarias consolidables se integran por:

- i. *Operadora de Fondos Nafinsa, S. A. de C. V.* – La cual tiene por objeto contribuir al desarrollo de los mercados financieros, fomentando el acceso al mercado de valores a los pequeños y medianos inversionistas.
- ii. *Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S. A de C. V.* – Compañía constituida el 2 de febrero de 2006, siendo su actividad principal comprar, vender e invertir en sociedades, entidades y fondos de capital privado, así como impulsar la inversión productiva en México a mediano y largo plazo, favoreciendo la institucionalización, el desarrollo y la competitividad de la pequeña y mediana empresa.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- iii. *Fideicomiso programa de venta de títulos en directo al público* - Administra los recursos fideicomitidos para que se lleven a cabo los actos necesarios que permitan desarrollar e implementar el Programa de Venta de Títulos en Directo al Público, de conformidad con las Reglas de Operación que en su caso, autorice el Comité Técnico del Fideicomiso.
- iv. *Fideicomiso 11480 fondo para la participación de riesgos* - Su propósito es contar con los vehículos que permitan dar cumplimiento a los objetivos institucionales relacionados con el acceso de las micro, pequeñas y medianas empresas del país al financiamiento formal. La Institución instrumentó el programa de garantías, a través del cual comparte con las instituciones financieras bancarias y no bancarias (intermediarios) que determine el Comité Técnico del Fideicomiso, el riesgo crediticio de los financiamientos que éstos otorguen a las empresas y personas físicas nacionales.
- v. *Fideicomiso 11490 fondo para la participación de riesgos en fianzas* - Tiene como propósito compartir con las instituciones afianzadoras del país constituidas conforme a la Ley Federal de Instituciones de Fianzas que determine el Comité Técnico del Fideicomiso, el riesgo de incumplimiento sobre las fianzas administrativas de obra y/o proveeduría a que se refiere la fracción III, del artículo 5 de la Ley de Fianzas, que éstas otorguen a las micro, pequeñas y medianas empresas, así como a las personas físicas con actividad empresarial, que tengan celebrado un contrato de proveeduría de bienes, servicios y obra pública con la Administración Pública Federal.
- vi. *Plaza Insurgentes Sur, S. A. de C. V.* - Su objetivo es proporcionar a la Institución, servicios inmobiliarios integrales a través del arrendamiento de espacio y mobiliario, así como adaptación de oficinas con programas de mantenimiento preventivo y correctivo a la infraestructura inmobiliaria.
- vii. *Pissa Servicios Corporativos, S. A. de C. V. (en liquidación)* - Presta servicios complementarios o auxiliares en la administración o en la realización del objeto social de cualquier sociedad nacional de crédito que sea o llegue a ser su accionista, así como de empresas auxiliares y fideicomisos de la misma.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la estructura de operaciones de la Institución en el extranjero incluye dos sucursales ubicadas en Londres Inglaterra y otra en las Islas Grand Cayman.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 16 de febrero de 2018, el Dr. Jacques Rogozinski Shtulman (Director General), el Dr. Federico Ballí González (Director General Adjunto de Administración y Finanzas), la C. P. Leticia Pérez Gómez (Directora de Auditoría Interna) y el C. P. Sergio Navarrete Reyes (Director de Contabilidad y Presupuesto) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

El Consejo Directivo de la Institución y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2017 adjuntos, han sido aprobados en la sesión del Consejo Directivo.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito, así como la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y, sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8 no den solución al reconocimiento contable, podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravengan los criterios de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

b) Uso de juicios y estimaciones

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 importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen las valuaciones de instrumentos financieros, la vida útil estimada de inmuebles, mobiliario y equipo, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, obligaciones laborales al retiro y la futura realización de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos y derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, han sido aplicadas consistentemente por la Institución.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto valor de la UDI)

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación con base en Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera de la Institución. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores se muestra a continuación:

| <u>31 de diciembre de</u> | <u>UDI</u> | <u>Inflación</u> | |
|---------------------------|-------------|------------------|------------------|
| | | <u>Del año</u> | <u>Acumulada</u> |
| 2017 | \$ 5.934551 | 6.68% | 12.60% |
| 2016 | 5.562883 | 3.38% | 9.97% |
| 2015 | 5.381175 | 2.10% | 10.39% |
| | ===== | ===== | ===== |

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a 24, 48 y 72 horas. Adicionalmente incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos en Banco de México (Banco Central), estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que la Institución está obligada a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de divisas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por Banco de México. El efecto de valorización se registra en el estado de resultados consolidado, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda.

Los documentos de cobro inmediato en firme, se reconocerán como otras disponibilidades de acuerdo a lo siguiente:

- Operaciones con entidades del país; dos días hábiles después de haberse efectuado la operación.
- Operaciones con entidades del extranjero; cinco días hábiles después de haber efectuado la operación.

Cuando los documentos señalados en el párrafo anterior no sean cobrados en los plazos mencionados, el importe de éstos se traspasará a la partida que les dio origen según corresponda, “Otras cuentas por cobrar” o “Cartera de crédito”, y deberá atenderse a lo dispuesto en los criterios A-2 “Aplicación de normas particulares” y B-6 “Cartera de crédito”, respectivamente.

Por las operaciones traspasadas a deudores diversos dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y que se mantengan como pendientes de cobro a los quince días naturales siguientes a la fecha de realizado el traspaso, se clasifican como adeudos vencidos y se constituye simultáneamente su estimación por el importe total de las mismas.

Los documentos recibidos salvo buen cobro se registran en cuentas de orden en el rubro de “Otras cuentas de registro”.

Los sobregiros en cuentas de cheques reportados en el estado de cuenta emitido por la institución de crédito correspondiente, se presentan en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

Del mismo modo, el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, en caso de que esta compensación muestre saldo negativo.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las divisas adquiridas que se pacte liquidar en operaciones de compraventa a 24, 48 y 72 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir); en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24, 48 y 72 horas se registran en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente.

(c) Cuentas de margen-

Las cuentas de margen otorgadas en efectivo requeridas a la Institución con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de “Cuentas de margen”. El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por la Institución.

Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas pagadas”, respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de “Cuentas de margen”.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) *Inversiones en valores-*

Comprende acciones, valores gubernamentales, papel bancario y otros valores de deuda cotizados en mercados reconocidos, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la administración de la Institución sobre su tenencia:

Títulos para negociar-

Son aquellos que se adquieren con la intención de enajenarlos obteniendo ganancias a corto plazo, derivadas de las diferencias en precios que resulten de su operación en el mercado. Los títulos al momento de su adquisición se reconocen a su valor razonable (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado; los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en esa misma fecha.

Posteriormente, los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto a favor provenientes de inversiones en valores se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Los efectos de valuación y los resultados por compraventa se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Títulos disponibles para la venta-

Son aquellos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El reconocimiento inicial y la valuación posterior se llevan a cabo de igual manera que los títulos para negociar, excepto que el efecto de valuación, se reconoce en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, y el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de “Resultado por intermediación”.

Los intereses devengados se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Títulos conservados al vencimiento-

Son aquellos títulos de deuda, con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los títulos se reconocen inicialmente a su valor razonable que es presumiblemente el precio pagado y posteriormente se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento, así como de los costos de transacción, forman parte de los intereses devengados que se reconocen en resultados dentro del rubro “Ingresos por intereses”. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos, se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Deterioro del valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del título, el valor en libros del título se modifica y el monto del deterioro se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”. Para los títulos disponibles para la venta, el monto de la pérdida reconocida en el capital contable se cancela.

Si en un período posterior, el valor razonable del título se incrementa, y dicho efecto está relacionado objetivamente con un evento que ocurra después de que el deterioro fue reconocido en los resultados del ejercicio, el deterioro se revierte en los resultados del ejercicio, excepto si se trata de un instrumento de patrimonio.

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de cuatro días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contrapartida deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

Reclasificación entre categorías-

Los criterios de contabilidad permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(e) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, la Institución actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por pagar como la cuenta por cobrar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

A lo largo de la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro del rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, respectivamente.

La Institución actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden en el rubro “Colaterales recibidos por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”. Los activos financieros otorgados como colateral, actuando la Institución como reportada se reclasifican en el balance general consolidado dentro del rubro de “Inversiones en valores”, presentándolos como restringidos.

En caso de que la Institución, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando la Institución actuando como reportadora se convierte a su vez en reportada y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Adicionalmente el colateral recibido, entregado o vendido se reconoce en cuentas de orden dentro del rubro de “Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”.

(f) Derivados-

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de negociación y de cobertura; los derivados sin consideración de su intencionalidad se reconocen a valor razonable.

El efecto por valuación de los derivados con fines de negociación se presenta en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados dentro de los rubros “Derivados”, en el activo o pasivo, según corresponda, y “Resultado por intermediación”, respectivamente. El efecto por el riesgo de crédito (contraparte) de los derivados, debe determinarse de acuerdo a la metodología del área de riesgos, y debe reconocerse en los resultados en el periodo en que ocurra contra la cuenta complementaria.

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable dentro del rubro “Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo”, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce de manera inmediata en resultados dentro del rubro “Resultado por intermediación” y la contracuenta con dicho efecto se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de “Derivados”. La ganancia o pérdida asociada a la cobertura de la transacción pronosticada que haya sido reconocida en el capital contable, se reclasifica al estado consolidado de resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, en el mismo periodo durante el cual los flujos de efectivo pronosticados cubiertos afecten los resultados del ejercicio.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En el caso de que el derivado de cobertura de flujo de efectivo expire, sea ejercido, terminado o la cobertura no cumpla con los requisitos para ser considerada como tal, se revoca la designación de cobertura a la vez que la valuación del derivado de cobertura de flujo de efectivo que se encuentra dentro de capital contable permanece en dicho rubro y se reconoce cuando la transacción pronosticada ocurre en los resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación atribuible al riesgo cubierto.

La ganancia o pérdida que resulte de valorar el derivado de cobertura de valor razonable se reconoce en el balance general consolidado en el rubro de “Derivados” y en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Resultado por intermediación”, dado que corresponden a coberturas de tasa de interés de cartera de crédito e inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta, respectivamente. El resultado por valuación de la partida atribuible al riesgo cubierto, se reconoce en el balance general consolidado en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” y se reconoce en los resultados del ejercicio, tratándose de cartera de crédito, en el rubro de “Ingresos por intereses”, mientras que por las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta se reconocen dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de derivados no realizadas en mercados o bolsas reconocidos-

El colateral es una garantía constituida para asegurar el pago de las contraprestaciones pactadas en contratos con instrumentos financieros derivados en operaciones no realizadas en mercados o bolsas reconocidos.

El otorgamiento de colaterales entregados en efectivo en operaciones de derivados no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se registran como una cuenta por cobrar que se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar”, mientras que los colaterales recibidos en efectivo se registran como “Otras cuentas por pagar”.

Los colaterales entregados en títulos se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por operaciones de derivados se registran en cuentas de orden.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(g) *Compensación de cuentas liquidadoras-*

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto y/o de operaciones con derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, incluyendo los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

Las cuentas liquidadoras se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” o “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

(h) *Cartera de crédito-*

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”. El monto que es dispuesto por el acreditado se considerará dentro de la cartera de crédito conforme a la categoría de cartera que le corresponda.

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”, las cuales, al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

Se exceptúa de la regla anterior aquellos créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, sin embargo, cuando incurran en los supuestos previstos en el punto 2 siguiente, serán traspasados a cartera vencida.

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
 - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
 - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
 - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- e) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato, al momento de presentarse dicho evento.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el registro de los mismos en cuentas de orden. Asimismo, se suspende la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros devengados. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”. El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de considerarse como vencida.

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. Para los créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se constituye una estimación por el total de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros), excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan a cartera vigente cuando éstos cumplen oportunamente con el pago sostenido.

Pago sostenido

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En los créditos con pagos periódicos de principal e intereses cuyas amortizaciones sean menores o iguales a 60 días en los que se modifique la periodicidad del pago a periodos menores derivado de la aplicación de una reestructura, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original del crédito.

En el caso de los créditos consolidados, si dos o más créditos originan la reclasificación al rubro de “Cartera vencida”, para determinar las tres amortizaciones consecutivas requeridas para la existencia de pago sostenido, se deberá considerar el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalgan al plazo más extenso.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados (amortizaciones de créditos reestructurados o renovados que se paguen sin haber transcurrido los días naturales equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición), distintos de aquellos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, no se considera pago sostenido.

Reestructuras y renovaciones

Los créditos vencidos que se reestructuren o se renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos vigentes que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) cubierto la totalidad de los intereses devengados, y
- ii) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

Los créditos vigentes que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) liquidado la totalidad de los intereses devengados;
- ii) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- iii) cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas anteriormente serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Aquellos créditos catalogados como revolventes, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos de facturación vencidos y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

No se considerarán como tales a aquéllas que a la fecha de la reestructura presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- i) Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- ii) Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada.
- iii) Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda.
- iv) Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

Las reestructuras o renovaciones de créditos de cartera se efectúan en apego a lo establecido en las Disposiciones y la viabilidad de las mismas es analizada de forma particular.

La Institución evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito, cuando la Institución ha agotado jurídicamente las instancias para recuperar el crédito. Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento del crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos por intereses”, durante el plazo promedio de la vida de los créditos, excepto para las que se originen por créditos revolventes, las cuales son amortizadas en un periodo de 12 meses contra el rubro del gasto que le corresponda de acuerdo a su naturaleza.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Principales políticas y procedimientos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos

- a) Los créditos que la Institución otorgue o garantice, son para financiar proyectos a empresas económicas y financieramente variables.
- b) El límite máximo de financiamiento se determina en función de las necesidades del proyecto de inversión y del resultado de la evaluación de la capacidad de pago de la empresa o proyecto.
- c) Los plazos y períodos de gracia de los créditos, se establecen en función de la capacidad de pago de las empresas.
- d) Se obtienen garantías reales, preferentemente inmobiliarias, en proporción adecuada y suficiente de acuerdo a las características de los créditos y en su caso, de acuerdo con el tipo de intermediario financiero que lo otorga.
- e) Por lo que se refiere a las garantías de crédito que la Institución otorga, son complementarias de las que deben ofrecer los acreditados y no sustituyen a éstas, por lo que los intermediarios deberán negociar en cada caso con sus acreditados las garantías que respalden el crédito otorgado.
- f) El acreditado deberá tener una probada solvencia moral y crediticia.
- g) El registro de las operaciones de otorgamiento de crédito, tanto de Intermediarios Financieros Bancarios (IFB) como Intermediarios Financieros No Bancarios (IFNB), se realiza en oficina matriz. La Institución realiza de manera mensual conciliaciones de saldos con los IFNB y trimestralmente con los IFB.
- h) La recuperación de la cartera es realizada a través del Sistema Institucional de Recuperación y Administración de Cartera (SIRAC), administrado por la Dirección de Administración Crediticia.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- i) En tanto existan adeudos vencidos a cargo de la empresa acreditada, no se efectúan nuevas operaciones de crédito con la misma.
- j) En la cartera con incumplimiento de pago de 30 a 90 días, se realizan gestiones de cobro extrajudiciales.
- k) Una vez transcurridos 90 días de vencido un adeudo, se da por vencido el saldo del crédito, y se procede a realizar la cobranza por la vía judicial, ya sea directamente en el caso de créditos de primer piso, o a través de los intermediarios financieros en el caso de descuentos de créditos.

Las principales políticas y procedimientos de la Institución para la evaluación y seguimiento del riesgo crediticio de acuerdo con el tipo de operación, son las siguientes:

Operaciones de segundo piso

- a) Intermediarios Financieros Modalidad “A”, definidos como bancos o empresas de factoraje o arrendadoras que formen parte de un grupo financiero. A estos intermediarios, dado el mecanismo de cobro con cargo en su cuenta del Banco de México, se consideran en la escala más baja de riesgo.

Para estos intermediarios se tiene establecida una “Metodología de Asignación de Límites de Riesgo Crediticio para Operar con Bancos en México”, la cual establece los niveles máximos de riesgo crediticio que está dispuesto a aceptar con cada uno de estos intermediarios, tanto en operaciones de crédito y descuento, como en operaciones en mercados financieros. El seguimiento de los límites establecidos se realiza de manera diaria y la actualización de los límites de manera mensual. Considerando su alta calidad crediticia, la supervisión se lleva a cabo mediante monitoreo del intermediario a través de la evolución de su calificación de riesgo y se realizan visitas anuales.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- b) Intermediarios Financieros Modalidad “B”, corresponden a todos los IFNB que no forman parte de un grupo financiero. Se consideran como fuente regular de riesgo de crédito, por lo que se han establecido reglas y normatividad específicas que estos intermediarios deben cumplir para la intermediación de recursos de la Institución.

Para estos intermediarios se tienen establecidos mecanismo de supervisión, los cuales dan seguimiento de manera mensual a su evolución financiera y al cumplimiento de la normatividad que se les ha impuesto. Adicionalmente, se realiza la calificación de los créditos otorgados a estos intermediarios conforme a las Disposiciones y se realizan visitas de supervisión semestral o anual en función a su calificación de riesgo.

Operaciones de primero piso

Esta operación es marginal para la Institución, estableciéndose un mecanismo de seguimiento de riesgos de crédito basado en la calificación del riesgo crediticio de la cartera, conforme a los lineamientos establecidos.

Operaciones del programa de garantías

Para el portafolio de operaciones del programa de garantías se tiene establecido un seguimiento mensual que incluye el análisis de cosechas, análisis de los resultados del seguimiento de los procesos acordados con los bancos a nivel muestra y el análisis de la evolución financiera del fideicomiso de garantías establecido en la Institución. De manera independiente, los bancos que participen en este programa, someten los créditos amparados bajo el programa de garantías, a sus propias políticas y procedimientos de seguimiento de riesgo de crédito, así como a la calificación de riesgo conforme a los lineamientos establecidos.

(i) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración de la Institución, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera comercial – Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los acreditados y su clasificación, en apego a las Disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de calificación de la cartera crediticia de las instituciones de crédito, establecidas por la Comisión Bancaria. La cartera crediticia estará sujeta a calificación, sin incluir aquellos créditos con garantía otorgada por Entidades de la Administración Pública Federal bajo control presupuestario directo, empresas productivas del Estado o aquellas señaladas en la fracción VI del artículo 112 de las Disposiciones, en los cuales el porcentaje de reserva será igual a 0.5%.

Las Disposiciones utilizan una metodología en la cual se clasifica a la cartera en diferentes grupos: en entidades federativas y municipios, proyectos de inversión con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, entidades financieras y personas morales y físicas con actividad empresarial no incluidas en los grupos anteriores, a su vez, este último grupo deberá dividirse en dos subgrupos: personas morales y físicas con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores a 14 millones de UDIS y menores a 14 millones de UDIS. Para efectos de la calificación de proyectos con fuente de pago propia establece que la calificación se calculará mediante al análisis del riesgo del proyecto de inversión de acuerdo a su etapa de construcción u operación y mediante el sobrecosto de obra y los flujos de efectivo del proyecto. Para los demás grupos se establece una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

La cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIS es calificada mediante la aplicación de la metodología descrita en el Anexo 21 de las Disposiciones, y para el caso de créditos con entidades financieras se utiliza la metodología descrita en el Anexo 20 de las mismas, en donde establece el concepto de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

| <u>Grado de riesgo</u> | <u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u> | |
|------------------------|--|-------|
| A1 | 0.000 | 0.90% |
| A2 | 0.901 | 1.5% |
| B1 | 1.501 | 2.0% |
| B2 | 2.001 | 2.50% |
| B3 | 2.501 | 5.0% |
| C1 | 5.001 | 10.0% |
| C2 | 10.001 | 15.5% |
| D | 15.501 | 45.0% |
| E | Mayor a 45.0% | |

Cartera hipotecaria-

La reserva para créditos a la vivienda, se determina utilizando los saldos correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito e vii) integración del expediente. El monto total a constituir de cada crédito evaluado, es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran en la hoja siguiente.

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Grado de riesgo</u> | <u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u> | |
|------------------------|--|---------|
| A1 | 0.000 | 0.50% |
| A2 | 0.501 | 0.75% |
| B1 | 0.751 | 1.00% |
| B2 | 1.001 | 1.50% |
| B3 | 1.501 | 2.00% |
| C1 | 2.001 | 5.00% |
| C2 | 5.001 | 10.00% |
| D | 10.001 | 40.00% |
| E | 40.001 | 100.00% |

Cartera de consumo-

Para la determinación de la reserva de la cartera de consumo se utiliza la metodología descrita en los Artículos 91 y 92 de las Disposiciones. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

| <u>Grado de riesgo</u> | <u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u> | |
|------------------------|--|--------|
| A1 | 0.00 | 2.0% |
| A2 | 2.01 | 3.0% |
| B1 | 3.01 | 4.0% |
| B2 | 4.01 | 5.0% |
| B3 | 5.01 | 6.0% |
| C1 | 6.01 | 8.0% |
| C2 | 8.01 | 15.0% |
| D | 15.01 | 35.0% |
| E | 35.01 | 100.0% |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera emproblemada – La Institución para propósitos de las revelaciones en los estados financieros consolidados, considera emproblemados aquellos créditos comerciales respecto de los cuales determina que existe una probabilidad considerable de que no se podrían recuperar en su totalidad, sin excluir las mejoras en los grados de riesgo derivadas de la parte del crédito cubierto por garantías, así como créditos que aún y cuando se encuentren vigentes provengan de una negociación en la cual se autorizó una condonación, quita o bonificación al final del plazo pactado.

Reservas adicionales identificadas – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otras partidas cuya realización se estima podrían resultar en una pérdida para la Institución, así como reservas mantenidas por garantías otorgadas.

(j) Otras cuentas por cobrar-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración de la Institución para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial cuando correspondan a saldos identificados y a los 60 días si corresponden a saldos no identificados, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras, se registra como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del mismo.

(k) *Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-*

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que cause ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firmó la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

El reconocimiento contable de un bien adjudicado considera el valor del bien (costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor) así como el valor neto del activo que da origen a la adjudicación. Cuando el valor neto del activo que dio origen a la adjudicación es superior al valor del bien adjudicado, la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”; en caso contrario, el valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

Los bienes adjudicados prometidos en venta se reconocen como restringidos a valor en libros, los cobros que se reciben a cuenta del bien se registran como un pasivo; en la fecha de enajenación se reconoce en resultados la utilidad o pérdida generada dentro del rubro “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación (bajas de valor) contra resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. La Institución constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”, las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, con base en las disposiciones por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación de pago de la Comisión Bancaria, conforme se muestra a continuación:

| Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago | Porcentaje de reserva | |
|---|------------------------------|---|
| | Bienes inmuebles | Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores |
| Hasta 6 | 0% | 0% |
| Más de 6 y hasta 12 | 0% | 10% |
| Más de 12 y hasta 18 | 10% | 20% |
| Más de 18 y hasta 24 | 10% | 45% |
| Más de 24 y hasta 30 | 15% | 60% |
| Más de 30 y hasta 36 | 25% | 100% |
| Más de 36 y hasta 42 | 30% | 100% |
| Más de 42 y hasta 48 | 35% | 100% |
| Más de 48 y hasta 54 | 40% | 100% |
| Más de 54 y hasta 60 | 50% | 100% |
| <u>Más de 60</u> | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

(I) Propiedades, planta y equipo-

Las propiedades, planta y equipo son registrados a su costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI de su fecha de adquisición hasta esa fecha, que fue cuando se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera de acuerdo a las NIF.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración de la Institución de los activos correspondientes.

El monto a depreciar de las propiedades, planta y equipo se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. La Institución evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichas propiedades, planta y equipo.

La Institución evalúa periódicamente los valores netos en libros de las propiedades, planta y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros exceden su monto recuperable, la Institución reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a este último monto.

(m) Inversiones permanentes-

Las inversiones permanentes en donde no se tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa son clasificadas como otras inversiones, las cuales se reconocen inicialmente y se mantienen valuadas a su costo de adquisición. En caso de que haya dividendos provenientes de dichas inversiones se reconocen en resultados en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación", excepto si provienen de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

(n) Otros activos-

Principalmente se incluyen en este rubro los gastos y comisiones pagadas por anticipado, así como depósitos en garantía, los cuales se reconocen como un activo por el monto pagado en el momento en que este se realiza, siempre y cuando se estime que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Institución.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Ante la presencia de algún indicio de deterioro del valor de un activo, se determina la posible pérdida por deterioro, y en caso de que el valor de recuperación sea menor al valor neto en libros se reduce el valor del activo y se reconoce la pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

(o) *Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-*

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto causado se presenta dentro del balance general consolidado como un pasivo; cuando los anticipos realizados exceden el impuesto determinado del ejercicio, el exceso generado constituye una cuenta por cobrar.

Los impuestos a la utilidad diferidos y PTU diferida se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El activo por impuesto a la utilidad diferido se evalúa periódicamente creando, en su caso la reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiese existir una recuperación incierta.

El activo o pasivo por impuestos a la utilidad diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables del período, se presenta dentro del balance general consolidado.

La PTU causada y diferida se presenta dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”, en el estado consolidado de resultados.

(p) *Captación tradicional-*

Este rubro comprende los depósitos a plazo captados a través de operaciones en el mercado de dinero, títulos de crédito emitidos en el país y en el extranjero como son bonos bancarios y notas bursátiles. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro “Gastos por intereses”. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

(q) *Provisiones-*

La Institución reconoce con base en estimaciones de la administración, provisiones por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la prestación de servicios y surge como consecuencia de eventos pasados.

(r) *Préstamos interbancarios y de otros organismos-*

En este rubro se registran los préstamos de exigibilidad inmediata, de corto plazo y de largo plazo de bancos nacionales y extranjeros, los cuales se registran tomando como base el valor contractual de la obligación. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro “Gastos por intereses”.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(s) ***Beneficios a los empleados-***

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Institución tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta de la Institución en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver nota Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que la Institución pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Institución no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Plan de beneficios definidos

En adición, la Institución tiene establecido un plan de beneficios definidos que cubre las pensiones por jubilación, las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro y el seguro de vida de jubilados.

Para todos los planes se han constituido fideicomisos irrevocables en los que se administran los activos de los fondos.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Institución, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa al costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración y promoción. La Institución determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las remediciones generadas a partir del 1 de enero de 2016 (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados.

De acuerdo a la resolución publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión Bancaria, la Institución reconocerá las modificaciones a los planes y remediciones acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015, de manera gradual a más tardar a partir del año 2021 y durante los siguientes cuatro años, reconociendo el 20% a partir de su aplicación inicial y un 20% en cada uno de los años subsecuentes.

(t) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera de crédito vencida, se reconocen en resultados hasta el momento en que efectivamente se cobran.

Los cobros anticipados por concepto de intereses y las comisiones por originación del crédito se registran dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas cobradas” respectivamente, conforme se devenguen, en el plazo del crédito o durante el año, según aplique.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados cuando se proporciona el servicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Las comisiones por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devenga el servicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”. En el momento en que el adeudo de dichas comisiones presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados y se lleva el control de éstos en cuentas de orden; en caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las comisiones por reestructuraciones o renovaciones de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

Las comisiones por la intermediación que realiza la Institución entre el acreditante de un financiamiento y el acreditado, por la concertación de créditos en los mercados, se registra en el estado consolidado de resultados cuando esta se devenga en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

(u) Transacciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados. En el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establecen las Disposiciones, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central.

A la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio FIX publicado por Banco de México y las ganancias o pérdidas en cambios que se originan en la conversión de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se originan.

(v) Cuentas de orden-

Las cuentas de orden corresponden principalmente a los bienes en custodia o de administración y operaciones de fideicomisos.

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se reconocen en las cuentas de orden respectivas de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria, representando así el monto máximo esperado por el que estaría obligada la Institución a responder ante sus clientes.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los montos de los bienes en custodia o en administración se presentan en el rubro “Bienes en custodia o en administración”, en tanto que las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de “Bienes en fideicomiso o mandato”.

(w) 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 absoluta de su realización.

(4) Cambios contables y corrección de errores-

Cambios contables 2017-

Los cambios contables reconocidos por la Institución en 2017, se derivaron de la adopción de modificaciones a las Disposiciones de la Comisión Bancaria, relativas al cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, como se muestra a continuación:

(a) Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda-

El 6 de enero de 2017, se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la resolución que modificó las Disposiciones y que entraron en vigor el 1o. de junio de 2017, con el objeto de ajustar la metodología de estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, para lo cual, dichas Disposiciones incorporan nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente, nivel de endeudamiento, el comportamiento de pago del sistema y el perfil de riesgo específico de cada producto; asimismo, se actualizan y ajustan los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. El monto de las estimaciones preventivas se deberá tener constituido al 100% a más tardar a los doce meses contados a partir de la entrada en vigor, de acuerdo a la publicación en el Diario Oficial de la Federación de fecha 26 de junio de 2017.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los efectos financieros derivados de la resolución mencionada en el último párrafo de la hoja anterior, no fueron materiales en los estados financieros consolidados de la Institución.

(b) Mejoras a las NIF 2017-

En octubre de 2016, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las Mejoras a las NIF mencionadas a continuación, que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2017, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados de la Institución.

- NIF B-13 “*Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros*”
- NIF B-6 “*Estado de situación financiera*”
- NIF C-11 “*Capital Contable*”
- NIF D-3 “*Beneficios a los empleados*”

Cambios contables 2016-

Los cambios contables reconocidos por la Institución en 2016, se derivaron de la adopción de modificaciones a las Disposiciones de la Comisión Bancaria, relativas al cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo y a la adopción de la NIF D-3 “Beneficio a los empleados”, como se muestran a continuación:

(c) NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-

Aplicación progresiva de la adopción de la nueva NIF D-3 “Beneficios a los empleados” emitido por la Comisión Bancaria

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modifica las Disposiciones en la cual a través del artículo tercero transitorio, la Comisión Bancaria establece los términos para reconocer los cambios derivados de la adopción de la nueva NIF D-3 que entró en vigor el 1o. de enero de 2016, y define el plazo con que cuentan las instituciones de crédito para reconocer en su capital el monto total de los saldos pendientes de amortizar por concepto de ganancias o pérdidas del plan de beneficios definidos, así como por modificaciones a dicho plan, no reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2015.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La Resolución establece que las instituciones a que se refiere el Artículo 2º, fracción II de la LIC, que opten por la aplicación progresiva a que se refiere el artículo transitorio, podrán iniciar el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, a más tardar en el ejercicio 2021 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de cinco años. Opción que ha ejercido la Institución e informado a la Comisión Bancaria.

(d) Mejoras a las NIF 2016-

En diciembre de 2015, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF que se mencionan a continuación que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2016, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados de la Institución.

- **NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”-** Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable.
- **NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”-** Clarifica que no son parte del alcance de esta NIF las adquisiciones de entidades bajo control común, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación.

Ajustes de reformulación-

Los siguientes ajustes de reformulación se aplicaron a los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, y tuvieron como propósito principalmente, la adecuada presentación conforme a los criterios de contabilidad aplicables a la Institución del rubro de “Instrumentos financieros disponibles para la venta” de las inversiones de patrimonio neto (títulos de capital) que mantiene su subsidiaria Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S. A. de C. V., las cuales se encontraban reconocidas como inversión permanente en acciones.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | Saldos previamente reportados | Ajustes de reformulación | Saldos reformulados |
|---|--|-------------------------------------|--------------------------------|
| <u>Balance general</u> | | | |
| <u>Activo:</u> | | | |
| Títulos disponibles para la venta | (a) \$ 6,888 | 6,666 | 13,554 |
| Inversiones permanentes | (a) 9,556 | (6,666) | 2,890 |
| Impuestos diferidos | (b) 775 | 246 | 1,021 |
| Otros activos | (b) <u>1,137</u> | <u>3</u> | <u>1,140</u> |
| | \$ 18,356 | 249 | 18,605 |
| | ===== | ===== | ===== |
| <u>Pasivo:</u> | | | |
| Impuestos a la utilidad | (c) \$ 336 | (7) | 329 |
| Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar | (c) 271 | (2) | 269 |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | (b) <u>865</u> | <u>725</u> | <u>1,590</u> |
| | \$ 1,472 | 716 | 2,188 |
| | ===== | ===== | ===== |
| <u>Capital contable</u> | | | |
| Capital ganado: | | | |
| Resultados de ejercicios anteriores | (c) \$ 2,720 | 75 | 2,795 |
| Remediación por beneficios definidos a los empleados | (b) - | (574) | (574) |
| Resultado neto | (c) <u>1,321</u> | <u>32</u> | <u>1,353</u> |
| | \$ 4,041 | (467) | 3,574 |
| | ===== | ===== | ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | <u>Saldos previamente reportados</u> | <u>Ajustes de reformulación</u> | <u>Saldos reformulados</u> |
|---|---|--|---------------------------------------|
| <u>Estado de resultados:</u> | | | |
| Ingreso por intereses | \$ 21,187 | 4 | 21,191 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 141 | (4) | 137 |
| Gastos de administración y promoción | (3,181) | 2 | (3,179) |
| Impuestos a la utilidad causados | <u>(824)</u> | <u>30</u> | <u>(794)</u> |
| | <u>\$ 17,323</u> | <u>32</u> | <u>17,355</u> |
| <u>Estado de flujos de efectivo:</u> | | | |
| Resultado neto | \$ 1,321 | 32 | 1,353 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 545 | (30) | 515 |
| Otros | 136 | (715) | (579) |
| Cambio en otros activos operativos | (20,774) | (3) | (20,777) |
| Cambio en otros pasivos operativos | <u>(166)</u> | <u>716</u> | <u>550</u> |
| | <u>\$ (18,938)</u> | <u>-</u> | <u>(18,938)</u> |

- (a) Reclasificación de las inversiones de patrimonio neto (títulos de capital) de la subsidiaria Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S.A. de C.V.
- (b) Reconocimiento de las remediones por el pasivo laboral en el ORI (ver inciso (c) de esta nota).
- (c) Reconocimiento de saldos a favor por declaraciones complementarias del Fideicomiso venta de títulos en directo al público y diferencia en el pago de impuestos del 2016.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al trimestre inmediato anterior. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación se analiza la posición en moneda extranjera.

| | <u>Dólares</u> | | <u>Importe valorizado</u> | |
|----------------|----------------|----------------|---------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Activos | \$ 8,006 | 6,186 | \$ 157,428 | 127,575 |
| Pasivos | <u>(8,144)</u> | <u>(6,188)</u> | <u>(160,146)</u> | <u>(127,620)</u> |
| Posición corta | \$ (138) | (2) | \$ (2,718) | (45) |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos y pasivos en moneda extranjera en millones de moneda origen y los saldos valorizados se muestran a continuación:

Moneda origen:

| | <u>2017</u> | | <u>Posición neta</u> | <u>2016 Posición neta</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------------|
| | <u>Activos</u> | <u>Pasivos</u> | | |
| Dólares americanos | 7,747 | (7,895) | (148) | (6) |
| Yenes japoneses | 25,038 | (25,037) | 1 | 1 |
| Euros | 23 | (22) | 1 | 1 |
| Libras esterlinas | 6 | - | 6 | 2 |
| Derecho especial de giro | 1 | | - | - |
| | | | <u>(140)</u> | <u>(2)</u> |
| | | | ===== | ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto tipo de cambio)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos y pasivos en monedas extranjeras valorizados en moneda nacional se muestran a continuación:

| | <u>2017</u> | | | <u>2016</u> |
|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | <u>Activos</u> | <u>Pasivos</u> | <u>Posición neta</u> | <u>Posición neta</u> |
| Dólares americanos | \$ 152,326 | (155,240) | (2,914) | (110) |
| Yenes japoneses | 4,372 | (4,372) | - | - |
| Euros | 548 | (512) | 36 | 15 |
| Libras esterlinas | 168 | (8) | 160 | 50 |
| Derecho especial de giro | <u>14</u> | <u>(14)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 157,428</u> | <u>(160,146)</u> | <u>(2,718)</u> | <u>(45)</u> |

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de \$19.6629 pesos por dólar y \$20.6194 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$18.4797 pesos por dólar.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro se integra como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|---------------|
| Bancos del país y del extranjero | \$ 14,573 | 13,243 |
| Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días | 3,020 | 2,800 |
| Venta de divisas a 24 y 48 horas | (2,353) | (19,743) |
| Otras disponibilidades (Documentos de cobro inmediato) | 1 | 1 |
| Disponibilidades restringidas: | | |
| Depósitos en Banco de México | 13,082 | 13,079 |
| Compra de divisas a 24, 48 y 72 horas | <u>228</u> | <u>6,318</u> |
| | <u>\$ 28,551</u> | <u>15,698</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto tipo de cambio)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$13,082 y \$13,079, respectivamente, los cuales carecen de plazo. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron por \$889 y \$572, respectivamente. Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los préstamos bancarios con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

| | 2017 | | | 2016 | | |
|---|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| | <u>Importe</u> | <u>Tasa anual</u> | <u>Plazo anual</u> | <u>Importe</u> | <u>Tasa anual</u> | <u>Plazo anual</u> |
| Banco de México | \$ 2,770 | 7.25% | 4 días | \$ - | - | - |
| Sociedad Hipotecaria Federal, S. N. C. | 250 | 1.42% | 4 días | 665 | 0.68% | 2 días |
| Banco Invex, S. A. | - | - | - | 73 | 5.75% | 2 días |
| Bancomext, S. N. C. | - | - | - | <u>2,062</u> | 0.68% | 2 días |
| | \$ <u>3,020</u> | | | \$ <u>2,800</u> | | |

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por compras y ventas a liquidar en 24, 48 y 72 horas, se concertaron principalmente en dólares.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las disponibilidades en moneda extranjera se integran como se muestra a continuación:

| <u>2017</u> | <u>Importe en millones de moneda origen</u> | <u>Tipo de cambio</u> | <u>Equivalencia en moneda nacional</u> |
|-------------------|---|-----------------------|--|
| Dólares | 640 | \$ 19.66290 | \$ 12,593 |
| Euros | 2 | 23.60629 | 57 |
| Libras esterlinas | 1 | 26.60489 | <u>26</u> |
| | | | \$ <u>12,676</u> |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

| <u>2016</u> | <u>Importe en millones de moneda origen</u> | <u>Tipo de cambio</u> | <u>Equivalencia en moneda nacional</u> |
|-------------------|---|---------------------------|--|
| Dólares | 43 | 20.61940 | \$ 879 |
| Euros | 3 | 21.75347 | 67 |
| Libras esterlinas | 2 | 25.48145 | <u>47</u> |
| | | | \$ 993 |
| | | | === |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las pérdidas de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$(2,914) y \$(5,101), respectivamente.

(7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

Títulos para negociar:

| | <u>2017</u> | | | <u>2016</u> | |
|---|---------------------------------|---------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Intereses devengados</u> | <u>Valuación</u> | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor en libros</u> |
| Acciones del Fondo de Desarrollo para el Mercado de Valores (FDMV) | \$ 287 | - | (19) | 268 | 54 |
| Bonos | 1,787 | 8 | 8 | 1,803 | 12,836 |
| Certificados bursátiles | 4,784 | 17 | 5 | 4,806 | 8,561 |
| CETES | 79 | 1 | - | 80 | 2,245 |
| Ipabonos | 5,556 | 62 | 17 | 5,635 | 2,910 |
| Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento | <u>632</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>632</u> | <u>204</u> |
| A la hoja siguiente: | \$ <u>13,125</u> | <u>88</u> | <u>11</u> | <u>13,224</u> | <u>26,810</u> |

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | <u>2017</u> | | | <u>2016</u> | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Intereses devengados</u> | <u>Valuación</u> | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor en libros</u> |
| De la hoja anterior: | \$ 13,125 | 88 | 11 | 13,224 | 26,810 |
| Instrumentos financieros restringidos: | | | | | |
| Bonos | 71,413 | 44 | 193 | 71,650 | 88,263 |
| Certificados bursátiles | 14,244 | 9 | (11) | 14,242 | 14,197 |
| CETES | - | - | - | - | 230 |
| Ipabonos | 92,217 | 97 | 86 | 92,400 | 89,208 |
| Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento | 2,770 | 1 | (21) | 2,750 | 1,519 |
| Instrumentos financieros afectados en garantía: | | | | | |
| Ipabonos | 3 | - | - | 3 | 34 |
| Instrumentos de patrimonio neto | <u>203</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>203</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 193,975</u> | <u>239</u> | <u>258</u> | <u>194,472</u> | <u>220,261</u> |

Títulos disponibles para la venta:

| | <u>2017</u> | | | <u>2016</u> | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Intereses devengados</u> | <u>Valuación</u> | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor en libros</u> |
| Deuda soberana | \$ 2,249 | 29 | 68 | 2,346 | 3,146 |
| Bonos emitidos por Institución de Crédito | 236 | 2 | 6 | 244 | 252 |
| Obligaciones y otros títulos | 4,181 | 72 | 53 | 4,306 | 3,490 |
| Valores entidades del exterior | 194 | 1 | - | 195 | - |
| Instrumentos de patrimonio neto | <u>6,932</u> | <u>-</u> | <u>1,064</u> | <u>7,996</u> | <u>6,666</u> |
| | <u>\$ 13,792</u> | <u>104</u> | <u>1,191</u> | <u>15,087</u> | <u>13,554</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Títulos conservados a vencimiento:

| <u>Instrumentos</u> | <u>2017</u> | | | <u>2016</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | <u>Costo de adquisición</u> | <u>Intereses devengados</u> | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor en libros</u> |
| Bonos convertibles Prides | \$ 5 | - | 5 | 5 |
| Certificados bursátiles | 215 | 137 | 352 | 338 |
| Certificados bursátiles segregables | 2,286 | 961 | 3,247 | 1,554 |
| Deuda soberana | 258 | 6 | 264 | 187 |
| Obligaciones y otros títulos | 1,192 | 15 | 1,207 | 1,160 |
| Udibonos | 51 | 20 | 71 | 67 |
| Instrumentos financieros restringidos: | | | | |
| Certificados bursátiles segregables | <u>5,905</u> | <u>2,494</u> | <u>8,399</u> | <u>9,560</u> |
| Total | \$ <u>9,912</u> | <u>3,633</u> | <u>13,545</u> | <u>12,871</u> |

A continuación se muestran por plazo de vencimiento la integración de los títulos para negociar considerando su costo de adquisición y clasificación por categoría:

Títulos para negociar-

| <u>2017</u> | <u>Menos de un mes</u> | <u>Más de un mes y hasta tres meses</u> | <u>Más de tres meses</u> | <u>Sin plazo fijo</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------------|--|---------------------------------|------------------------------|---------------------|
| Acciones del Fondo de Desarrollo para el Mercado de Valores (FDMV) | \$ - | - | - | 287 | 287 |
| Bonos | - | 3 | 1,784 | - | 1,787 |
| Certificados bursátiles | 64 | - | 4,720 | - | 4,784 |
| CETES | 28 | 18 | 33 | - | 79 |
| Ipabonos | <u>40</u> | - | <u>5,516</u> | - | <u>5,556</u> |
| A la hoja siguiente | \$ <u>132</u> | <u>21</u> | <u>12,053</u> | <u>287</u> | <u>12,493</u> |

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>2017</u> | <u>Menos de un mes</u> | <u>Más de un mes y hasta tres meses</u> | <u>Más de tres meses</u> | <u>Sin plazo fijo</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------|
| De la hoja anterior | \$ 132 | 21 | 12,053 | 287 | 12,493 |
| Pagarés con rendimiento liquidable vencimiento | 632 | - | - | - | 632 |
| Instrumentos financieros restringidos: | | | | | |
| Bonos | 71,413 | - | - | - | 71,413 |
| Certificados bursátiles | 2,654 | 55 | 11,535 | - | 14,244 |
| Ipabonos | - | 470 | 91,747 | - | 92,217 |
| Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento | 105 | 1,171 | 1,494 | - | 2,770 |
| Instrumentos financieros afectos en garantía: | | | | | |
| Ipabonos | - | - | 3 | - | 3 |
| Instrumentos de patrimonio neto | <u>203</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>203</u> |
| | <u>\$ 75,139</u> | <u>1,717</u> | <u>116,832</u> | <u>287</u> | <u>193,975</u> |
| | ===== | ===== | ===== | ===== | ===== |
| <u>2016</u> | <u>Menos de un mes</u> | <u>Más de un mes y hasta tres meses</u> | <u>Más de tres meses</u> | <u>Sin plazo fijo</u> | <u>Total</u> |
| Acciones del Fondo de Desarrollo para el Mercado de Valores (FDMV) | \$ - | - | - | 109 | 109 |
| Bonos | 9,389 | - | 3,429 | - | 12,818 |
| Certificados bursátiles | 3,211 | - | 5,343 | - | 8,554 |
| CETES | 2,236 | 4 | 7 | - | 2,247 |
| Ipabonos | 101 | - | 2,761 | - | 2,862 |
| Pagarés con rendimiento liquidable vencimiento | <u>204</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>204</u> |
| A la hoja siguiente | <u>\$ 15,141</u> | <u>4</u> | <u>11,540</u> | <u>109</u> | <u>26,794</u> |

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>2016</u> | <u>Menos de un mes</u> | <u>Más de un mes y hasta tres meses</u> | <u>Más de tres meses</u> | <u>Sin plazo fijo</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------|
| De la hoja anterior | \$ 15,141 | 4 | 11,540 | 109 | 26,794 |
| Instrumentos financieros restringidos | - | - | 88,239 | - | 88,239 |
| Certificados bursátiles | 14,223 | - | - | - | 14,223 |
| CETES | 230 | - | - | - | 230 |
| Ipabonos | - | - | 89,099 | - | 89,099 |
| Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento | 1,518 | - | - | - | 1,518 |
| Instrumentos financieros afectos en garantía: | | | | | |
| Ipabonos | - | - | 34 | - | 34 |
| | <u>\$ 31,112</u> | <u>4</u> | <u>188,912</u> | <u>109</u> | <u>220,137</u> |

Títulos disponibles para la venta-

| <u>Instrumento</u> | | <u>Más de un año</u> | |
|---|-----------|-----------------------------|--------------------|
| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Deuda soberana | \$ | 2,249 | 3,172 |
| Bonos emitidos por instituciones de crédito | | 236 | 204 |
| Obligaciones y otros títulos | | 3,775 | 3,548 |
| Valores de entidades del exterior | | 194 | - |
| Instrumentos de patrimonio neto | | <u>6,932</u> | <u>5,760</u> |
| | <u>\$</u> | <u>13,386</u> | <u>12,684</u> |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017, la Institución mantiene obligaciones y títulos por \$406 con un plazo de vencimiento menor a un año.

Títulos conservados al vencimiento-

| <u>2017</u> | | <u>Menos de un año</u> | <u>Más de un año</u> | <u>Total</u> |
|---|----|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Bonos convertibles Prides | \$ | - | 5 | 5 |
| Certificados bursátiles | | 17 | 198 | 215 |
| Certificados bursátiles segregables | | - | 2,286 | 2,286 |
| Deuda soberana | | - | 258 | 258 |
| Obligaciones y otros títulos | | 304 | 888 | 1,192 |
| Udibonos | | - | 51 | 51 |
| Instrumentos financieros restringidos: Certificados bursátiles segregables | | <u>-</u> | <u>5,905</u> | <u>5,905</u> |
| Total | \$ | <u>321</u> | <u>9,591</u> | <u>9,912</u> |
| | | | | |
| <u>2016</u> | | | | |
| Bonos convertibles Prides | \$ | - | 5 | 5 |
| Certificados bursátiles | | 268 | - | 268 |
| Certificados bursátiles segregables | | - | 1,167 | 1,167 |
| Deuda soberana | | - | 183 | 183 |
| Obligaciones y otros títulos | | 87 | 1,056 | 1,143 |
| Udibonos | | - | 51 | 51 |
| Instrumentos financieros restringidos: Certificados bursátiles segregables | | <u>-</u> | <u>7,175</u> | <u>7,175</u> |
| Total | \$ | <u>355</u> | <u>9,637</u> | <u>9,992</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$108 y \$(178), netos de impuestos diferidos, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Ingresos por intereses | \$ 2,946 | 1,725 |
| Resultado por valuación | 167 | 186 |
| Resultado por compraventa | 127 | 541 |
| | ===== | ===== |

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución no ha realizado reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta

Emisoras superiores al 5% del capital neto-

Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto de la Institución se muestran a continuación:

| <u>Emisora</u> | <u>Serie</u> | <u>Número de títulos</u> | <u>Tasa anual promedio</u> | <u>Plazo promedio</u> | <u>Monto</u> |
|----------------|--------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------|
| FEFA | Varias | 165,520,000 | 7.45% | 569 | \$ 15,689 |
| SHF | 14001 | 14,993,409 | 6.08% | 781 | 1,473 |
| PEMEX | Varias | 138,200 | 5.05% | 1,795 | 2,948 |
| | | ===== | | | ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(8) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto” que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que la Institución actúa como reportadora o reportada, se integran como sigue:

| | <u>Deudores</u> <u>por reporto</u> | | <u>Acreedores</u> <u>por reporto</u> | |
|--|---------------------------------------|-----------------|---|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Valores gubernamentales: | | | | |
| Udibonos | \$ - | - | (1,965) | - |
| Certificados bursátiles segregados | - | - | (8,077) | (9,344) |
| Bondes | 12,555 | 16,331 | (64,536) | - |
| Bonos tasa fija | 2,001 | 12 | (4,956) | (88,262) |
| Ipabonos | 850 | 5,934 | (92,315) | (89,127) |
| Cetes | <u>-</u> | <u>20</u> | <u>-</u> | <u>(230)</u> |
| Subtotal | <u>15,406</u> | <u>22,297</u> | <u>(171,849)</u> | <u>(186,963)</u> |
| Títulos bancarios: | | | | |
| Certificados bursátiles | - | - | (15,747) | (14,226) |
| Pagarés con rendimiento | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1,172)</u> | <u>(1,500)</u> |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(16,919)</u> | <u>(15,726)</u> |
| Colaterales vendidos o entregados en garantía (acreedores): | | | | |
| Bondes | (9,837) | (16,331) | - | - |
| Bonos a tasa fija | (2,001) | (12) | - | - |
| Ipabonos | <u>(850)</u> | <u>(5,934)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>(12,688)</u> | <u>(22,277)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Deudores (acreedores) por reporto | \$ <u>2,718</u> | <u>20</u> | <u>(188,768)</u> | <u>(202,689)</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2017, varían entre 1 y 84 días (1 y 180 días al 31 de diciembre de 2016) con tasas anuales ponderadas de 7.42% actuando como reportadora y 7.41% actuando como reportada en 2017.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos por intereses por operaciones de reporto ascendieron a \$15,286 y \$10,097, respectivamente; los gastos por intereses ascendieron a \$14,781 y \$9,057, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente.

(9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocidos en el rubro “Derivados”, se analizan a continuación:

| <u>2017</u> | <u>Posición</u> <u>activa</u> | <u>Posición</u> <u>pasiva</u> | <u>Saldo</u> | |
|---------------------------|--|--|----------------------|--------------------------|
| | | | <u>Deudor</u> | <u>(Acreedor)</u> |
| Con fines de negociación: | | | | |
| Contratos adelantados | \$ 84,078 | (82,667) | 1,411 | - |
| Valuación | <u>(316)</u> | <u>790</u> | <u>474</u> | <u>-</u> |
| | <u>83,762</u> | <u>(81,877)</u> | <u>1,885</u> | <u>-</u> |
| Swaps | <u>55,854</u> | <u>(55,934)</u> | <u>-</u> | <u>(80)</u> |
| Total | \$ <u>139,616</u> | <u>(137,811)</u> | <u>1,885</u> | <u>(80)</u> |
| Con fines de cobertura: | | | | |
| Swaps | \$ <u>38,870</u> | <u>(46,575)</u> | <u>-</u> | <u>(7,705)</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>2016</u> | <u>Posición</u> <u>activa</u> | <u>Posición</u> <u>pasiva</u> | <u>Saldo</u> | |
|---------------------------|--|--|----------------------|--------------------------|
| | | | <u>Deudor</u> | <u>(Acreedor)</u> |
| Con fines de negociación: | | | | |
| Futuros | \$ 2 | (2) | - | - |
| Valuación | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>2</u> | <u>(2)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Contratos adelantados | 64,023 | (64,069) | (46) | - |
| Valuación | <u>(35)</u> | <u>263</u> | <u>228</u> | <u>-</u> |
| | <u>63,988</u> | <u>(63,806)</u> | <u>182</u> | <u>-</u> |
| Swaps | <u>54,460</u> | <u>(54,511)</u> | <u>-</u> | <u>(51)</u> |
| Total | \$ <u>118,450</u> | <u>(118,319)</u> | <u>182</u> | <u>(51)</u> |
| Con fines de cobertura: | | | | |
| Swaps | \$ <u>33,728</u> | <u>(43,232)</u> | <u>-</u> | <u>(9,504)</u> |

La Institución participa en el Mercado Mexicano de Derivados (MEXDER), a través de la compra-venta de futuros de tasas y divisas, de acuerdo con la autorización otorgada por Banco de México.

El contrato marco para las operaciones de forwards dólar-peso que se realizan por medios distintos a los mercados reconocidos, no estipula mantener garantías, en todo caso aplica penalizaciones en caso de incumplimiento de alguna de las partes. Las operaciones de futuros y forwards de tipo de cambio y tasas de interés que negocia la Institución tienen como objetivo obtener utilidades a favor de la Institución a través de la negociación de los mismos.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El valor razonable de las operaciones referidas a forwards dólar-peso con fines de negociación, representa el valor que dos partes están dispuestas a intercambiar, basándose en fuentes de información de mercado que afectan el valor de estas operaciones.

La Institución a través del Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) efectúa diversos análisis sobre los mercados subyacentes de los productos derivados que se negocian con el fin de determinar y evaluar los riesgos implícitos. Las operaciones con futuros y contratos adelantados, involucran riesgos de recuperación en el caso de fluctuaciones contractuales. Para disminuir los riesgos en la operación de estos instrumentos, la Institución mantiene posiciones compensadas.

Futuros y contratos adelantados (Forward):

Con fines de negociación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------|-------------|-------------|
| Ventas: | | |
| Valor contrato | \$ 82,667 | 64,069 |
| | ===== | ===== |
| A recibir | \$ 81,877 | 63,806 |
| | ===== | ===== |
| Compras: | | |
| Valor contrato | \$ 84,078 | 64,023 |
| | ===== | ===== |
| A entregar | \$ 83,762 | 63,988 |
| | ===== | ===== |
| Valuación | \$ 474 | 228 |
| | ===== | ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Swaps:

Con fines de negociación:

| | | <u>Valor de contrato</u> | <u>A recibir</u> | <u>A entregar</u> | <u>Posición neta</u> |
|--------------------|----|------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|
| <u>2017</u> | | | | | |
| Tasas de interés | \$ | 172,462 ===== | 55,854 ===== | 55,934 ===== | (80) == |
| <u>2016</u> | | | | | |
| Tasas de interés | \$ | 133,392 ===== | 54,460 ===== | 54,511 ===== | (51) == |

Con fines de cobertura:

| | | <u>Valor de contrato</u> | <u>A recibir</u> | <u>A entregar</u> | <u>Posición neta</u> |
|-------------|----|------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|
| 2017 | \$ | 84,844 ===== | 38,870 ===== | 46,575 ===== | (7,705) ===== |
| 2016 | \$ | 81,016 ===== | 33,728 ===== | 43,232 ===== | (9,504) ===== |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las eficiencias/ineficiencias registradas derivadas de la aplicación del Criterio B-5 “Derivados y operaciones de cobertura” de la Comisión Bancaria, se detalla en la hoja siguiente.

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Swaps de Cobertura de valor razonable (afectando resultados):

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|----|-------------|-------------|
| Valuación por: | | | |
| Certificados bursátiles | \$ | (9) | (48) |
| Certificados de depósito | | - | <u>6</u> |
| Total | \$ | (9) | (42) |
| | | == | == |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución únicamente tiene contratados Swaps de Cobertura de valor razonable.

Swaps de negociación (afectando resultados):

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------|----|-------------|-------------|
| Por tasas de interés | \$ | (80) | (51) |
| | | == | == |

Los ajustes al valor en libros provenientes de operaciones derivadas de cobertura por riesgos de tasa de interés activos y pasivos financieros, por la aplicación del Criterio B-5 “Derivados y operaciones de cobertura” de la Comisión Bancaria, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

| | <u>2017</u> | | <u>2016</u> | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | <u>Activo</u> | <u>Pasivo</u> | <u>Activo</u> | <u>Pasivo</u> |
| Certificados bursátiles | \$ 15,251 | (11,150) | (5,291) | (8,256) |
| Pagarés | - | - | (55) | (60) |
| Crédito | <u>43</u> | <u>(53)</u> | <u>5,417</u> | <u>4,617</u> |
| Total | \$ 15,294 | (11,203) | 71 | (3,699) |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La utilidad y (pérdida) neta, que se incluye en los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de valor razonable, ascendió a \$31 y \$3,473, respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendió a \$18 y \$29, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$587 y \$1 respectivamente; mientras que la pérdida por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de (\$582) y \$(7), respectivamente.

Administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados-

Las políticas de la Institución permiten el uso de productos derivados con fines de cobertura y con fines de negociación. Los principales objetivos de la operación de estos productos son la cobertura de riesgos y la generación de ingresos en apoyo a la rentabilidad de la Institución. El establecimiento de objetivos y políticas relacionados con la operación de estos instrumentos se encuentran dentro de los manuales normativos y operativos de Administración de Riesgos.

Los instrumentos financieros derivados que la Institución opera se refieren a swaps de tasa de interés y divisa, futuros IPC y tasa de interés, así como forwards de tipo de cambio, los cuales, de acuerdo a las carteras, pueden apoyar estrategias de cobertura o de negociación.

Los mercados en los que se negocian instrumentos financieros derivados son los mercados Over The Counter (OTC por sus siglas en inglés) y los mercados reconocidos o bursátiles. Las contrapartes elegibles para operaciones de instrumentos financieros derivados OTC son principalmente corporativos y bancos nacionales y extranjeros, en tanto que para los mercados bursátiles es la cámara de compensación.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Procesos y niveles de autorización-

Los procesos de control, políticas y niveles de autorización de la operación con derivados se establecen dentro del CAIR, el cual tiene dentro de sus funciones la aprobación de:

- Los límites específicos para riesgos discretionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo Directivo para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discretionales.
- La metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la Institución, así como sus eventuales modificaciones.
- Los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la Administración Integral de Riesgos, mismos que deberán ser acordes con la tecnología de la Institución.
- Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la Institución pretenda ofrecer al mercado.
- Las acciones correctivas propuestas por la unidad para la Administración Integral de Riesgos.
- La evaluación de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos a que se refiere el artículo 77 de las Disposiciones para su presentación al Consejo Directivo y a la Comisión Bancaria.
- Los Manuales para la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo Directivo, a que se refiere el último párrafo del artículo 78 de las Disposiciones.

Todos los nuevos productos o servicios operados al amparo de alguna línea de negocio, son aprobados por un Comité conforme a las facultades otorgadas por el Consejo Directivo.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Revisiones independientes-

La Institución se encuentra bajo la supervisión y vigilancia de la Comisión Bancaria y el Banco de México, la cual se ejerce a través de procesos de seguimiento, visitas de inspección, requerimientos de información y documentación y entrega de reportes. Asimismo, se realizan revisiones periódicas por parte de los auditores internos y externos.

Descripción genérica sobre técnicas de valuación-

Los instrumentos financieros derivados se valúan de conformidad con lo establecido en el criterio B-5 “Derivados y operaciones de cobertura” emitido por la Comisión Bancaria.

Metodología de valuación-

- Los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y cobertura cuentan con manuales operativos y normativos en los que se establecen las metodologías de valuación utilizadas.
- Las variables de referencia aplicadas en el proceso de valuación son aquellas utilizadas por convención dentro de las prácticas de mercado (tasas de interés, tipos de cambio, precios, volatilidades, etc.).
- La frecuencia de valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación se realiza en forma diaria.

Las fuentes internas y externas de liquidez utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados son la tesorería nacional e internacional (sucursal Londres).

Cambios en la exposición a los riesgos identificados, contingencias y eventos conocidos o esperados en instrumentos financieros derivados-

Se realizan de forma periódica pruebas de estrés y backtesting para estimar el impacto en las posiciones de instrumentos derivados y validar estadísticamente que los modelos de medición de riesgos de mercado proporcionan resultados acordes con la exposición a la variabilidad del mercado, los cuales deben mantenerse dentro de los parámetros autorizados por el CAIR.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La metodología que actualmente se utiliza para la elaboración del reporte de medidas de estrés, consiste en calcular el valor del portafolio actual, teniéndose capacidad de aplicar los cambios en los factores de riesgo ocurridos en:

- Efecto Tequila (1994).
- Crisis Rusa (1998).
- Torres Gemelas (2001).
- Efecto BMV (2002).
- Efecto en Tasa Real (2004).
- Efecto Crisis Hipotecaria (2008).
- Efecto Elecciones EUA (2016).

Las pruebas de backtesting se basan en la generación diaria de la siguiente información:

- La valuación de la cartera de inversiones del día t.
- El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversiones con un horizonte de tiempo de 1 día y con un nivel de confianza del 97.5% (VaR).
- La valuación de la cartera con los nuevos factores de riesgo del día t+1.

Durante 2017, el número de instrumentos financieros derivados pactados fue el siguiente:

| Instrumento | | Operaciones | | Nocional | |
|-----------------------|-----|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | | <u>Negociación</u> | <u>Cobertura</u> | <u>Negociación</u> | <u>Cobertura</u> |
| Futuros | (1) | 350 | - | 60,284 | - |
| Forwards (Arbitrajes) | (2) | 216 | - | 23,828 | - |
| Swaps | (3) | 83 | 109 | 67,930 | 26,797 |
| | | ==== | ==== | ===== | ===== |

- (1) El número de operaciones es igual a las operaciones de compra menos las operaciones de venta. El nocional se refiere a número de contratos: 30,317 de compra y 29,967 de venta.
- (2) Operaciones de compra. Nocional en millones de dólares americanos.
- (3) Monto nocional operado durante el año.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Documentación formal de las coberturas-

Para dar cumplimiento a lo establecido en el criterio contable B-5 “Derivados y operaciones de cobertura” emitido por la Comisión Bancaria en materia de derivados y operaciones de cobertura, la Institución cuenta con un expediente de coberturas, el cual incluye la siguiente información:

- I.- Carátula del expediente.
- II.- Autorización de cobertura.
- III.- Diagrama de la estrategia.
- IV.- Evidencia de pruebas prospectivas de efectividad de la cobertura.
- V. Evidencia de ejecución del derivado.
- VI. Detalle de la posición primaria objeto de cobertura.
- VII. Confirmación del derivado.

Análisis de sensibilidad-

Se realiza diariamente un análisis de sensibilidad a través de distintas medidas, como son:

1. Duración.- Existen principalmente dos tipos de duración con significados diferentes:
 - a) Duración Macaulay: Es el vencimiento medio ponderado de los valores actuales de cada flujo, donde los coeficientes de ponderación son el tiempo en años hasta el pago del flujo correspondiente.
 - b) Duración Modificada: Es la variación porcentual que experimenta el precio de un bono ante pequeñas variaciones en la tasa de interés de mercado.
2. Convexidad.- Es la variación que experimenta la pendiente de una curva respecto a una variable dependiente, es decir mide la variación que experimenta la duración ante cambios en las tasas.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

3. Griegas.- Medidas de sensibilidad para opciones, excepto para opciones de tasas de interés:
- a) Delta: Sensibilidad del precio de las opciones al precio del subyacente de la opción.
 - b) Theta: Sensibilidad del precio de las opciones a la variable tiempo.
 - c) Gamma: Sensibilidad de tercer grado del precio de la opción al subyacente de la opción.
 - d) Vega: Sensibilidad del precio de la opción a la volatilidad utilizada para su valuación.
 - e) Rho: Sensibilidad del precio de la opción a cambios en la tasa de interés.
4. Beta.- Es la medida del riesgo sistemático de una acción.

Este análisis se informa a las instancias que definen la estrategia de operación de instrumentos financieros derivados en los mercados financieros y a los operadores de los mismos, con el objeto de que norme su criterio en la toma de riesgo con estos instrumentos.

(10) Cartera de crédito-

(a) Clasificación de la cartera por tipo de moneda-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

| | 2017 | | | 2016 | | |
|--|------------------------|--------------------------|----------------|------------------------|--------------------------|----------------|
| | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Total</u> |
| Cartera vigente: | | | | | | |
| Créditos de actividad empresarial o comercial | \$ 16,368 | 35,365 | 51,733 | 19,050 | 40,832 | 59,882 |
| Créditos a entidades financieras | 149,820 | 8,780 | 158,600 | 124,786 | 9,543 | 134,329 |
| Créditos a entidades gubernamentales | 16,045 | 22 | 16,067 | 17,656 | 32 | 17,688 |
| Créditos de consumo | 8 | - | 8 | 8 | - | 8 |
| Créditos a la vivienda | 119 | - | 119 | 134 | - | 134 |
| Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal | - | 65 | 65 | - | 94 | 94 |
| A la hoja siguiente | \$ <u>182,360</u> | <u>44,232</u> | <u>226,592</u> | <u>161,634</u> | <u>50,501</u> | <u>212,135</u> |

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | <u>2017</u> | | | <u>2016</u> | | |
|---|----------------------------|------------------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------|
| | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Total</u> |
| De la hoja anterior | \$ 182,360 | 44,232 | 226,592 | 161,634 | 50,501 | 212,135 |
| Cartera vencida: | | | | | | |
| Créditos de actividad empresarial o comercial | - | 575 | 575 | - | 602 | 602 |
| Créditos a entidades financieras | 1,284 | - | 1,284 | 1,560 | - | 1,560 |
| Créditos de consumo | 2 | - | 2 | 4 | - | 4 |
| Créditos a la vivienda | <u>6</u> | <u>-</u> | <u>6</u> | <u>12</u> | <u>-</u> | <u>12</u> |
| | <u>1,292</u> | <u>575</u> | <u>1,867</u> | <u>1,576</u> | <u>602</u> | <u>2,178</u> |
| Total cartera de crédito | \$ <u>183,652</u> | <u>44,807</u> | <u>228,459</u> | <u>163,210</u> | <u>51,103</u> | <u>214,313</u> |

Los créditos otorgados por la Institución en su calidad de Agente Financiero, corresponden a financiamientos otorgados a entidades del Gobierno Federal con recursos obtenidos de organismos internacionales para ese fin específico, los cuales se presentan en la cartera de crédito.

Los créditos a entidades financieras se otorgan a entidades bancarias y no bancarias, a través del descuento de documentos a cargo de personas morales y físicas dedicadas a actividades empresariales.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución no reporta adeudos crediticios sujetos a los Programas de Apoyo promovidos por el Gobierno Federal.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

El riesgo de crédito, clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

| | <u>2017</u> | | <u>2016</u> | |
|--|--------------|----------|--------------|-------------|
| | <u>Monto</u> | <u>%</u> | <u>Monto</u> | <u>%</u> |
| Gobierno Federal | \$ 87 | 0.03 | 125 | 0.06 |
| Organismos Descentralizados y Empresas de Participación Estatal | 11,540 | 5.05 | 8,720 | 4.07 |
| Empresas Productivas del Estado | 4,504 | 1.97 | 6,515 | 3.04 |
| Banca Múltiple | 53,890 | 23.59 | 53,372 | 24.9 |
| Otros Intermediarios Financieros Públicos | 1,225 | 0.54 | 2,422 | 1.13 |
| Otros Intermediarios Financieros Privados | 104,771 | 45.86 | 88,078 | 41.1 |
| Empresas Particulares | 52,308 | 22.9 | 54,478 | 25.42 |
| | 134 | 0.06 | 158 | 0.07 |
| Entidades financieras del extranjero | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>445</u> | <u>0.21</u> |
| | \$ 228,459 | 100 | 214,313 | 100 |
| | ===== | ==== | ===== | ==== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) **Información adicional sobre la cartera-**

Tasas ponderadas anuales de colocación (no auditado):

Durante 2017 y 2016, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------|-------------|-------------|
| Cartera comercial* | 8.27% | 6.62% |
| Consumo | 4.36% | 4.62% |
| Vivienda | 3.25% | 2.10% |
| Exceptuada | 2.54% | 1.44% |
| | ===== | ===== |

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

| <u>2017</u> | <u>Cartera vigente</u> | <u>Cartera vencida</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| Actividad empresarial o comercial | \$ 46 | - | 46 |
| Entidades financieras | <u>191</u> | <u>-</u> | <u>191</u> |
| | \$ <u>237</u> | <u>-</u> | <u>237</u> |
| | ==== | ===== | ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>2016</u> | <u>Cartera vigente</u> | <u>Cartera vencida</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| Actividad empresarial o comercial | \$ 47 | - | 47 |
| Entidades financieras | <u>280</u> | <u>-</u> | <u>280</u> |
| | \$ 327 | - | 327 |
| | ==== | ===== | ===== |

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los intereses provenientes de créditos reestructurados ascendieron a \$21 y \$18, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes renovados por la Institución durante el año 2017 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$4,923. Durante 2016, la Institución no efectuó renovaciones de créditos.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2017, la Institución tiene veintitrés grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$147,516 y representa 6 veces el monto del capital básico a septiembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2016, la Institución tenía veintiséis grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$143,130 y representaba 6.42 veces el monto del capital básico a septiembre 2016. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de \$55,752 y \$46,781, respectivamente.

Cartera vencida:

En la hoja siguiente se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal.

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | 1 a 180 <u>días</u> | 181 a 365 <u>días</u> | Más de 2 <u>años</u> | <u>Total</u> |
|--------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| <u>2017</u> | | | | |
| Comercial* | \$ - | - | 1,859 | 1,859 |
| Consumo | 1 | - | 1 | 2 |
| Vivienda | <u>4</u> | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>6</u> |
| | \$ 5 | 1 | 1,861 | 1,867 |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |
| <u>2016</u> | | | | |
| Comercial* | \$ - | - | 2,162 | 2,162 |
| Consumo | 1 | 1 | 2 | 4 |
| Vivienda | <u>2</u> | <u>-</u> | <u>10</u> | <u>12</u> |
| | \$ 3 | 1 | 2,174 | 2,178 |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Saldo al principio del año | \$ 2,178 | 1,894 |
| Liquidaciones | (8) | (337) |
| Castigos | (275) | - |
| Trasposos de cartera vigente a cartera vencida | - | 621 |
| Fluctuación de tipo de cambio | <u>(28)</u> | <u>-</u> |
| | \$ 1,867 | 2,178 |
| | ===== | ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cartera vencida se integra de 38 exempleados y 2 empresas, los cuales se encuentran en trámite judicial o extrajudicial.

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$263 al 31 de diciembre de 2017 (\$268 en 2016), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$275 y \$146, respectivamente.

El efecto derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida, representó una disminución por \$22 respecto al ejercicio 2016. Esto derivado de los ajustes a los saldos reconocidos por la entrada de los acreditados a concurso mercantil.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución no tuvo recuperaciones de créditos previamente castigados.

Cartera emproblemada:

De conformidad con el Criterio B-6, “Cartera de Crédito”, de las Disposiciones, se entiende por cartera emproblemada todos aquellos créditos comerciales, respecto de los cuales se determina que, con base en la información y hechos actuales, así como del 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 los términos y condiciones pactadas originalmente. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera comercial emproblemada se muestra a continuación:

| <u>2017</u> | <u>Grado de riesgo</u> | | | <u>Reserva constituida</u> |
|-------------|------------------------|--------------|--------------|--------------------------------|
| | <u>D</u> | <u>E</u> | <u>Total</u> | |
| Vigente | \$ 235 | - | 235 | 106 |
| Vencida | - | <u>1,859</u> | <u>1,859</u> | <u>1,521</u> |
| Total | \$ <u>235</u> | <u>1,859</u> | <u>2,094</u> | <u>1,627</u> |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>2016</u> | <u>Grado de riesgo</u> | | | <u>Reserva constituida</u> |
|-------------|------------------------|--------------|--------------|--------------------------------|
| | <u>D</u> | <u>E</u> | <u>Total</u> | |
| Vigente | \$ 47 | - | 47 | 21 |
| Vencida | - | <u>2,162</u> | <u>2,162</u> | <u>1,496</u> |
| Total | \$ 47 | <u>2,162</u> | <u>2,209</u> | <u>1,517</u> |
| | == | ===== | ===== | ===== |

Los intereses y comisiones de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están integrados como se detalla a continuación:

| <u>2017</u> | <u>Intereses</u> | <u>Comisiones por el otorgamiento de crédito</u> | <u>Total</u> |
|--|------------------|--|---------------|
| Crédito de actividad empresarial o comercial | \$ 2,577 | 37 | 2,614 |
| Créditos a entidades financieras | 10,189 | 42 | 10,231 |
| Créditos a entidades gubernamentales | 1,085 | - | 1,085 |
| Créditos a la vivienda | 4 | - | 4 |
| Créditos de consumo | 1 | - | 1 |
| Créditos otorgados en calidad del Agente del Gobierno Federal | <u>2</u> | <u>-</u> | <u>2</u> |
| | \$ 13,858 | <u>79</u> | <u>13,937</u> |
| | ===== | == | ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>2016</u> | <u>Intereses</u> | <u>Comisiones por el otorgamiento de crédito</u> | <u>Total</u> |
|--|------------------|--|--------------|
| Crédito de actividad empresarial o comercial | \$ 2,114 | 39 | 2,153 |
| Créditos a entidades financieras | 6,014 | 55 | 6,069 |
| Créditos a entidades gubernamentales | 716 | - | 716 |
| Créditos a la vivienda | 2 | - | 2 |
| Créditos otorgados en calidad del Agente del Gobierno Federal | <u>3</u> | <u>-</u> | <u>3</u> |
| | \$ 8,849 | 94 | 8,943 |
| | ===== | === | ===== |

El plazo promedio ponderado para la amortización de las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito es mensual.

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros, pueden generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de activos financieros.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la ganancia reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” en el balance general consolidado por \$15,294 y \$71, respectivamente.

(d) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

| <u>Tipo de cartera</u> | <u>Probabilidad de incumplimiento</u> | <u>Severidad de la pérdida</u> | <u>Exposición al incumplimiento</u> |
|---------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| <u>2017</u> | | | |
| <u>Institución</u> | | | |
| Comercial | 2.42% | 45.02% | \$ 302,205 |
| Hipotecario | 7.99% | 17.62% | 125 |
| Consumo | 27.30% | 83.28% | 10 |
| Exceptuada | - | - | 65 |
| | ===== | ===== | ===== |
| <u>2016</u> | | | |
| Comercial | 2.45% | 45.18% | \$ 277,670 |
| Hipotecario | 11.01% | 26.16% | 146 |
| Consumo | 40.60% | 73.48% | 12 |
| Exceptuada | - | - | 94 |
| | ===== | ===== | ===== |

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De acuerdo con las Reglas para la Calificación de la Cartera de Créditos, para las Instituciones de Banca de Desarrollo, la cartera de créditos a cargo del Gobierno Federal y la tomada en descuento a instituciones bancarias de desarrollo, no está sujeta a la constitución de estimaciones preventivas, debido a que estas entidades asumen el riesgo crediticio. Los saldos de la cartera crediticia y la de operaciones contingentes sujetas a calificación, se controlan en cuentas de orden y se evalúan con base en las metodologías establecidas por la Comisión Bancaria.

Al 31 de diciembre de 2017, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

Cartera evaluada

| Grado de riesgo | Empresarial o Comercial | Entidades financieras | Entidades gubernamentales | Consumo | Vivienda | Total |
|------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| A-1 | \$ 105,762 | 63,939 | 16,067 | 1 | 95 | 185,864 |
| A-2 | 9,882 | 66,137 | - | 2 | 10 | 76,031 |
| B-1 | 2,414 | 6,878 | - | 1 | 3 | 9,296 |
| B-2 | 1,542 | 23,218 | - | 1 | - | 24,761 |
| B3 | 1,042 | 2,841 | - | 1 | 5 | 3,889 |
| C-1 | 27 | 300 | - | 1 | 4 | 332 |
| C-2 | 13 | 22 | - | - | 4 | 39 |
| D | 231 | 27 | - | 1 | 2 | 261 |
| E | <u>579</u> | <u>1,284</u> | <u>-</u> | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>1,867</u> |
| Total | \$ <u>121,492</u> | <u>164,067</u> | <u>16,067</u> | <u>10</u> | <u>125</u> | <u>302,340</u> |
| Cartera exceptuada: | | | | | | |
| Gobierno Federal | | | | | | <u>65</u> |
| Cartera total | | | | | \$ | <u>302,405</u> |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera evaluada

| | <u>Grado de riesgo</u> | <u>Empresarial o Comercial</u> | <u>Entidades financieras</u> | <u>Entidades gubernamentales</u> | <u>Consumo</u> | <u>Vivienda</u> | <u>Total</u> |
|-------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---|-----------------------|------------------------|---------------------|
| A-1 | \$ | 515 | 363 | 80 | - | - | 958 |
| A-2 | | 109 | 807 | - | - | - | 916 |
| B-1 | | 39 | 114 | - | - | - | 153 |
| B-2 | | 38 | 499 | - | - | - | 537 |
| B-3 | | 30 | 103 | - | - | - | 133 |
| C-1 | | 2 | 21 | - | - | - | 23 |
| C-2 | | 2 | 2 | - | - | 1 | 5 |
| D | | 100 | 12 | - | - | - | 112 |
| E | | <u>577</u> | <u>946</u> | <u>-</u> | <u>2</u> | <u>1</u> | <u>1,526</u> |
| Total | \$ | 1,412 | 2,867 | 80 | 2 | 2 | 4,363 |
| | | ===== | ===== | === | = | = | |

Cartera exceptuada:

| | |
|--|-----------------|
| Estimación adicional reconocida por la Comisión Bancaria | 536 |
| Estimación para asignación de líneas de garantías | <u>2,117</u> |
| Estimación total | \$ <u>7,016</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

Cartera evaluada

| Grado de riesgo | Empresarial o Comercial | Entidades financieras | Entidades gubernamentales | Consumo | Vivienda | Total |
|------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| A-1 | \$ 101,788 | 69,583 | 17,573 | - | 101 | 189,045 |
| A-2 | 6,668 | 47,531 | - | - | 12 | 54,211 |
| B-1 | 3,843 | 15,170 | - | - | 5 | 19,018 |
| B-2 | 7,457 | 617 | 117 | 3 | 1 | 8,195 |
| B-3 | 124 | 4,663 | - | 2 | 6 | 4,795 |
| C-1 | 6 | 231 | - | - | 1 | 238 |
| C-2 | 14 | - | - | 3 | 3 | 20 |
| D | 105 | - | - | - | 9 | 114 |
| E | <u>621</u> | <u>1,560</u> | <u>-</u> | <u>4</u> | <u>7</u> | <u>2,192</u> |
| Total | \$ <u>120,626</u> | <u>139,355</u> | <u>17,690</u> | <u>12</u> | <u>145</u> | <u>277,828</u> |

Cartera exceptuada:

Gobierno Federal

94

Cartera Total

\$ 277,922

Estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera evaluada

| Grado de riesgo | Comercial | Entidades financieras | Entidades gubernamentales | Consumo | Vivienda | Total |
|------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|--------------|
| A-1 | \$ 534 | 489 | 87 | - | - | 1,110 |
| A-2 | 81 | 521 | - | - | - | 602 |
| B-1 | 60 | 273 | - | - | - | 333 |
| B-2 | 164 | 13 | 3 | - | - | 180 |
| B-3 | 4 | 170 | - | - | - | 174 |
| C-1 | - | 14 | - | - | - | 14 |
| C-2 | 2 | - | - | - | - | 2 |
| D | 41 | - | - | - | 1 | 42 |
| E | <u>284</u> | <u>1,222</u> | <u>-</u> | <u>4</u> | <u>7</u> | <u>1,517</u> |
| Subtotal | \$ <u>1,170</u> | <u>2,702</u> | <u>90</u> | <u>4</u> | <u>8</u> | <u>3,974</u> |

Estimación adicional reconocida por la Comisión Bancaria

865

Estimaciones para asignación de líneas de garantías

800

Estimación total

\$ 5,639

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|-------------|
| Saldo al principio del año | \$ 5,639 | 4,703 |
| Provisiones cargadas a resultados del ejercicio | 2,638 | 1,532 |
| Aplicaciones, castigos y otros | (287) | (146) |
| Cancelaciones de reservas | (930) | (581) |
| Fluctuaciones de tipo de cambio | <u>(44)</u> | <u>131</u> |
| Saldo al final del año | \$ 7,016 | 5,639 |
| | ===== | ===== |

(11) Otras cuentas por cobrar, neto-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por cobrar, se muestran a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|--------------|
| Préstamos al personal de la Institución | \$ 2,659 | 2,489 |
| Cuentas liquidadoras | 2,272 | 13,424 |
| Otros deudores | 800 | 874 |
| Deudores por comisiones sobre operaciones vigentes | 93 | 96 |
| Pagos a recibir por operaciones de swaps | <u>11,402</u> | <u>9,618</u> |
| | 17,226 | 26,501 |
| Estimaciones para castigos de otras cuentas por cobrar | <u>(665)</u> | <u>(604)</u> |
| Total | \$ 16,561 | 25,897 |
| | ===== | ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(12) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|-------------|
| Bienes inmuebles | \$ 30 | 31 |
| Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | <u>30</u> | <u>32</u> |
| | 60 | 63 |
| Estimación por pérdida de valor | (56) | (54) |
| | \$ 4 | 9 |
| | == | == |

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|-------------|
| Saldo al principio del año | \$ (54) | (51) |
| Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio | (2) | (6) |
| Aplicación de reservas por venta de adjudicados y castigos | <u>-</u> | <u>3</u> |
| Saldo al final del año | \$ (56) | (54) |
| | == | == |

De conformidad con las Disposiciones se han reconocido reservas adicionales por términos de bienes adjudicados, judicial o extrajudicialmente o recibidos en dación en pago.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(13) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo se integran de la siguiente manera:

| <u>Concepto</u> | <u>2017</u> | | | <u>2016</u> |
|------------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------|
| | <u>Histórica</u> | <u>Actualización</u> | <u>Total</u> | <u>Total</u> |
| Edificio | \$ 310 | 1,941 | 2,251 | 2,241 |
| Mobiliario y equipo | 143 | 97 | 240 | 243 |
| Equipo de cómputo | 24 | 4 | 28 | 30 |
| Terrenos | <u>9</u> | <u>-</u> | <u>9</u> | <u>9</u> |
| Subtotal | 486 | 2,042 | 2,528 | 2,523 |
| Depreciación acumulada | <u>(241)</u> | <u>(801)</u> | <u>(1,042)</u> | <u>(1,021)</u> |
| Total | \$ <u>245</u> | <u>1,241</u> | <u>1,486</u> | <u>1,502</u> |

Las vidas útiles durante las cuales son depreciados los principales activos, se muestran a continuación:

| <u>Concepto</u> | <u>Vida útil</u> |
|---------------------|------------------|
| Edificio | 53 a 70 años |
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Equipo de cómputo | 3 a 4 años |

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, por depreciación ascendió a \$35 y \$38, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De acuerdo a los estudios realizados por la administración de la Institución, el valor residual (excepto los terrenos) al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es mínimo.

(14) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las acciones en inversiones permanentes, están integradas como se detalla a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|
| Corporación Andina de Formato | \$ 2,578 | 2,692 |
| Acciones de otras empresas | <u>229</u> | <u>133</u> |
| | 2,807 | 2,825 |
| Inversiones de compañías subsidiarias | <u>29</u> | <u>26</u> |
| Total | \$ <u>2,836</u> | <u>2,851</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras inversiones permanentes están integradas como se detalla a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|-------------|
| Fideicomiso Asistencia Técnica en Programas de Financiamiento PYME | \$ 14 | 16 |
| Fideicomiso Patronato del Centro de Diseño de México | 14 | 15 |
| Fideicomiso Capital Emprendedor | 4 | 4 |
| Fideicomiso al Mercado Intermedio de Valor | - | 3 |
| Fideicomiso Eurocentro Nafin-México | <u>-</u> | <u>1</u> |
| Total | \$ <u>32</u> | <u>39</u> |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre 2017, el movimiento de las inversiones permanentes y las otras inversiones permanentes en acciones se muestra a continuación:

| | | |
|--|----|-----------------------|
| Saldo inicial | \$ | 2,890 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas | | 6 |
| Deslizamiento cambiario | | (111) |
| Adquisición de inversiones | | 123 |
| Disposición de inversiones | | <u>(40)</u> |
| Saldo final | \$ | <u>2,868</u> ===== |

(15) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de captación tradicional se analiza como sigue:

| | <u>2017</u> | | | <u>2016</u> | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------------|
| | <u>Moneda</u> | | | <u>Moneda</u> | | |
| | <u>Nacional</u> | <u>Extranjera</u> | <u>Total</u> | <u>Nacional</u> | <u>Extranjera</u> | <u>Total</u> |
| Depósitos a plazo: | | | | | | |
| Mercado de dinero | \$ <u>72,147</u> | <u>62,149</u> | <u>134,296</u> | <u>104,897</u> | <u>38,573</u> | <u>143,470</u> |
| Titulos de crédito emitidos: | | | | | | |
| Certificados bursátiles | 57,595 | - | 57,595 | 51,367 | - | 51,367 |
| Bonos bancarios | - | 40,670 | 40,670 | - | 28,622 | 28,622 |
| Notas bursátiles | <u>-</u> | <u>14,246</u> | <u>14,246</u> | <u>-</u> | <u>10,352</u> | <u>10,352</u> |
| | <u>57,595</u> | <u>54,916</u> | <u>112,511</u> | <u>51,367</u> | <u>38,974</u> | <u>90,341</u> |
| Total captación tradicional | \$ <u>129,742</u> | <u>117,065</u> | <u>246,807</u> | <u>156,264</u> | <u>77,547</u> | <u>233,811</u> ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos a plazo del mercado de dinero conforme a su vencimiento se integran a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------|-------------------|----------------|
| Menos de un año | \$ 128,756 | 143,075 |
| Entre un año y cinco años | <u>5,153</u> | <u>153</u> |
| | 133,909 | 143,228 |
| Intereses devengados no pagados | <u>387</u> | <u>242</u> |
| | \$ <u>134,296</u> | <u>143,470</u> |
| | ===== | ===== |

Al 31 de diciembre de 2017, las tasas promedio ponderadas (no auditadas) y los plazos promedio en días de los depósitos a plazo de mercado de dinero se detallan a continuación:

(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-

| <u>Instrumento</u> | <u>Tasa promedio</u> | <u>Plazo promedio en días</u> | <u>Monto</u> |
|--|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| Certificados de depósito | 7.99 | 2,780 | \$ 5,153 |
| Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento | 7.11 | 7 | 66,618 |
| Certificados de depósito en moneda extranjera (valorizado) | 0.24 | 15 | <u>62,138</u> |
| | | | 133,909 |
| Intereses devengados no pagados | | | <u>387</u> |
| | | | \$ <u>134,296</u> |
| | | | ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(16) Títulos de crédito emitidos en el país-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa financiero de la Institución autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, como se muestra a continuación:

| <u>Inicio</u> | <u>Vencimientos</u> | <u>Títulos (millones)</u> | <u>Valor nominal (pesos)</u> | <u>% Tasa</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Cebures Liquidables en Indeval: | | | | | | |
| 03/08/2012 | 22/07/2022 | 20 | 100 | 5.69 | \$ 2,000 | 2,000 |
| 10/12/2012 | 22/07/2022 | 20 | 100 | 5.69 | 2,000 | 2,000 |
| 22/11/2013 | 08/03/2024 | 30 | 100 | 6.55 | 3,000 | 3,000 |
| 14/03/2014 | 08/03/2024 | 47.5 | 100 | 6.55 | 4,750 | 4,750 |
| 06/06/2014 | 02/06/2017 | 20 | 100 | 3.24 | - | 2,000 |
| 06/06/2014 | 08/03/2024 | 40 | 100 | 6.55 | 4,000 | 4,000 |
| 26/09/2014 | 02/06/2017 | 17.5 | 100 | 3.24 | - | 1,750 |
| 26/09/2014 | 08/03/2024 | 32.5 | 100 | 6.55 | 3,250 | 3,250 |
| 17/04/2015 | 07/03/2025 | 60 | 100 | 6.15 | 6,000 | 6,000 |
| 17/04/2015 | 13/04/2018 | 10 | 100 | 3.23 | 1,000 | 1,000 |
| 24/08/2015 | 13/04/2018 | 30 | 100 | 3.48 | 3,000 | 3,000 |
| 24/08/2015 | 07/03/2025 | 40 | 100 | 6.15 | 4,000 | 4,000 |
| 10/04/2017 | 03/04/2020 | 47.5 | 100 | 7.44 | 4,750 | - |
| 12/04/2017 | 25/09/2026 | 12.5 | 100 | 6.2 | 1,250 | - |
| Premio o descuento por colocación | | | | | (127) | (35) |
| Intereses devengados por pagar | | | | | <u>615</u> | <u>571</u> |
| | | | | | <u>39,488</u> | <u>37,286</u> |
| CEBURES liquidables en Euroclear y Clearstream | | | | | | |
| 25/04/2016 | 17/04/2019 | 10 | 100 | 4.05 | 1,000 | 1,000 |
| 27/04/2016 | 25/09/2025 | 50 | 100 | 6.20 | 5,000 | 5,000 |
| 21/10/2016 | 17/04/2019 | 18 | 100 | 5.52 | 1,800 | 1,800 |
| 25/10/2016 | 25/09/2026 | 42 | 100 | 6.20 | 4,200 | 4,200 |
| Premio o descuento por colocación | | | | | (88) | (94) |
| Intereses devengados por pagar | | | | | <u>138</u> | <u>135</u> |
| | | | | | <u>12,050</u> | <u>12,041</u> |
| Subtotal a la hoja siguiente | | | | | \$ <u>51,538</u> | <u>49,327</u> |

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Inicio</u> | <u>Vencimientos</u> | <u>Títulos (millones)</u> | <u>Valor nominal (pesos)</u> | <u>% Tasa</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Subtotal de la hoja anterior | | | | | \$ <u>51,538</u> | <u>49,327</u> |
| Bono verde denominado en moneda nacional | | | | | | |
| 02/09/2016 | 01/09/2023 | 20 | 100 | 6.05 | 2,000 | 2,000 |
| Intereses devengados por pagar | | | | | <u>38</u> | <u>40</u> |
| | | | | | <u>2,038</u> | <u>2,040</u> |
| Bono social | | | | | | |
| 21/07/2017 | 15/07/2022 | 40 | 100 | 7.37 | 4,000 | - |
| Intereses devengados por pagar | | | | | <u>19</u> | <u>-</u> |
| | | | | | <u>4,019</u> | <u>-</u> |
| Total | | | | | \$ <u>57,595</u> | <u>51,367</u> |

En abril de 2016, se realizó la emisión de dos certificados bursátiles (tasa fija y tasa revisable) bajo el formato de vasos comunicativos y al amparo del programa de subastas sindicadas que la Institución ha venido realizando desde finales de 2013. Existió, sin embargo, una característica nueva para el tramo de tasa fija, debido a que se realizaron los trámites necesarios para que dicho instrumento fuera liquidable a través de Euroclear o Clearstream, permitiendo con estos la participación de inversionistas extranjeros en la emisión local buscando incrementar la base de inversionistas.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Adicionalmente, en noviembre de 2016, la Institución emitió su segundo Bono Verde, a través de una transacción en el mercado local, denominada en pesos y con un plazo de siete años. La colocación tuvo diversificación de inversionistas posicionado de nueva cuenta a la Institución en este tipo de iniciativas para promover la transición hacia una economía competitiva, sustentable y de bajas emisiones de carbono. La demanda fue de cerca de \$6,000 (2.92. veces) y el monto final colocado fue por \$2,000 los cuales se utilizaron inicialmente para financiar tres proyectos, dos plantas mini hidroeléctricas y un parque eólico ubicado en Nayarit y Puebla, respectivamente. Destaca también que la emisión obtuvo el respaldo de la segunda opinión de Sustainalytic marcando con esto el inicio de los Bonos Verdes en México al ser la primera emisión en pesos de este tipo en México.

En julio de 2017, la Institución colocó el primer bono social listado en la Bolsa Mexicana de Valores que cuenta con una segunda opinión. La transacción obtuvo una demanda total de \$13,373, lo que representa una sobredemanda de 3.34 veces respecto del monto total colocado que fue de \$4,000 y de 6.68 veces el monto objetivo que fue de \$2,000. La tasa de colocación tuvo un diferencial respecto a la tasa TIIE de 28 días de menos 2 puntos base a un plazo de 5 años. El instrumento obtuvo una calificación de AAA (o su equivalente) en escala local por parte de 5 agencias calificadoras S&P, Moody's, Fitch, DBRS y HR.

El Bono Social de la Institución se alinea con los Principios de Bonos Sociales (Social Bond Principles) 2017 del International Capital Market Association ("ICMA" por sus siglas en inglés), debido a la naturaleza de los criterios de elegibilidad para los programas y las poblaciones objetivo a las que se asiste. Adicionalmente, contribuye a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, en materia de combate a la pobreza, educación inclusiva, igualdad de género, empleo digno y crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible. El Bono Social cuenta con la Segunda Opinión de Sustainalytics B.V., firma proveedora de investigación y análisis de la gobernanza ambiental y social, que evaluó el instrumento para asegurar que estuviera alineado con los Principios del Bono Social.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por pasivos financieros, puede generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la pérdida (utilidad) reconocida en resultados del año se presenta en el rubro “Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros” en el balance general consolidado por \$11,203 y \$(3,699), respectivamente.

(17) Títulos de crédito emitidos en el extranjero-

Bonos bancarios:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de bonos bancarios asciende a \$40,670 y \$28,622, respectivamente. Dentro de este rubro, se presentan los saldos vigentes de las colocaciones de valores efectuadas por la Institución en el extranjero, como se muestra a continuación:

2017

| <u>Moneda</u> | <u>Títulos</u> | <u>Saldo en moneda origen en millones</u> | <u>Intereses</u> | <u>% Tasa promedio</u> | <u>Saldo en moneda nacional</u> | <u>Plazo</u> |
|--------------------|----------------|---|------------------|------------------------|---------------------------------|----------------|
| Dólares americanos | 120 | 1,889 | 4 | 1.37323 | \$ 37,222 | menor a un año |
| | 6 | 174 | 1 | 1.58250 | <u>3,448</u> | mayor a un año |
| | | | | | \$ 40,670 | |
| | | | | | ===== | |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

2016

| <u>Moneda</u> | <u>Títulos</u> | <u>Saldo en moneda origen en millones</u> | <u>Intereses</u> | <u>% Tasa promedio</u> | <u>Saldo en moneda nacional</u> | <u>Plazo</u> |
|--------------------|----------------|---|------------------|------------------------|---------------------------------|----------------|
| Dólares americanos | 87 | 1,237 | 2 | 1.05351 | \$ 25,544 | menor a un año |
| | 4 | 149 | - | 1.64825 | <u>3,078</u> | mayor a un año |
| | | | | | \$ 28,622 | |
| | | | | | ===== | |

Notas bursátiles:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene un saldo en este rubro de \$14,246 y \$10,352, respectivamente y se integra como sigue:

| <u>Moneda</u> | <u>Saldo en moneda origen en millones</u> | <u>% Tasa promedio</u> | <u>Saldo en moneda nacional</u> | <u>Plazo</u> |
|-----------------------------------|---|------------------------|---------------------------------|--------------|
| <u>2017</u> | | | | |
| Dólares americanos | 500 | 3.375 | \$ 9,831 | 5 años |
| Yenes | 10,000 | 0.78 | 1,746 | 5 años |
| Yenes | 15,000 | 0.66 | 2,620 | 5 años |
| Premio o descuento por colocación | | | (8) | |
| Intereses | | | <u>57</u> | |
| | | | \$ 14,246 | |
| | | | ===== | |
| <u>2016</u> | | | | |
| Dólares americanos | 500 | 3.375 | \$ 10,310 | 5 años |
| Premio o descuento por colocación | | | (12) | |
| Intereses | | | <u>54</u> | |
| | | | \$ 10,352 | |
| | | | ===== | |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(18) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran principalmente por créditos de instituciones financieras del exterior a tasas vigentes de mercado, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|---------------|
| Organismos multinacionales y gubernamentales: | | |
| Banco mundial | \$ 983 | 1,031 |
| Banco Interamericano de Desarrollo | 7,080 | 7,540 |
| Otros | <u>4,025</u> | <u>5,904</u> |
| | 12,088 | 14,475 |
| Instituciones bancarias | 5,285 | 10,143 |
| Otros préstamos | 8,003 | 5,699 |
| Intereses devengados no pagados | <u>25</u> | <u>33</u> |
| | \$ <u>25,401</u> | <u>30,350</u> |
| | ===== | ===== |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los vencimientos a plazo menor de un año ascienden a \$12,816 y \$19,039, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos interbancarios y de otros organismos conforme a su exigibilidad se integran como se muestra en la hoja siguiente.

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

| <u>Organismo financiero</u> | <u>Tasa promedio</u> | <u>Plazo promedio de vencimiento (residual)</u> | <u>Millones en moneda origen</u> | <u>Moneda nacional</u> |
|-------------------------------|----------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| Exigibilidad inmediata | | | | |
| Moneda nacional | 7.15 | 2 días | 8,003 | \$ 8,003 |
| Intereses | | | <u>3</u> | <u>3</u> |
| Total | | | <u>8,006</u> | <u>\$ 8,006</u> |
| De corto plazo | | | | |
| Dólares americanos: | 1.7633 | 122 días | 29 | \$ 576 |
| Banca comercial | 2.3300 | 166 días | 5 | 98 |
| NF BID Cclip 2226 oc | | | | |
| Me Desarrollo | 2.3300 | 135 días | 2 | 49 |
| Instituto de Crédito Oficial | 1.3333 | 120 días | 1 | 20 |
| Corporación Andina de Fomento | 1.5681 | 19 días | 200 | 3,933 |
| Euros: | | | | |
| Banca comercial | 1.4588 | 341 días | <u>3</u> | <u>78</u> |
| A la hoja siguiente | | | | \$ <u>4,754</u> |

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

| <u>Organismo financiero</u> | <u>Tasa promedio</u> | <u>Plazo promedio de vencimiento (residual)</u> | <u>Millones en moneda origen</u> | <u>Moneda nacional</u> |
|--|----------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| De la hoja anterior | | | | \$ 4,754 |
| Agente financiero | | | | |
| Euros: | | | | |
| Banco Interamericano de desarrollo | 3.0000 | 102 días | 1 | 20 |
| Derechos especiales de giro: | | | | |
| Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola | 2.0800 | 213 días | - | 14 |
| Intereses | | | 1 == | <u>22</u> |
| Total | | | | \$ 4,810 ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

| <u>Organismo financiero</u> | <u>Tasa promedio</u> | <u>Plazo promedio de vencimiento (residual)</u> | <u>Millones en moneda origen</u> | <u>Moneda nacional</u> |
|---|----------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| Largo plazo | | | | |
| Dólares americanos: | | | | |
| Banca comercial | 2.1671 | 9 años/10 meses | 218 | \$ 4,285 |
| Instituto Comercial de Crédito | 1.3333 | 3 años/3 meses | 3 | 59 |
| NF BID Cclip oc Me Desarrollo Pymes Pemex | 2.3300 | 17 años/5 meses | 83 | 1,622 |
| NF ctf BIRF 98062 Programa de Sustitución de Electrodomésticos | 0.7500 | 12 años/8 meses | 50 | 983 |
| 2631 tc Me Programa de Financiamiento de Energías Renovables | 0.7500 | 14 años/6 meses | 70 | 1,376 |
| NF BID Cclip/oc-Me Programa Línea de Créditos Condiciona Me-x1010 | 2.3300 | 20 años/4 meses | 98 | 1,917 |
| NF BID 3237/oc-Me Programa Financiamiento Impulso Cogeneración | 2.3300 | 22 años/5 meses | 100 | 1,966 |
| Euros: | | | | |
| Banca comercial | 1.4220 | 4 años/9 meses | 15 | 346 |
| Agente financiero | | | | |
| Euro: | | | | |
| Banco Internacional de Desarrollo Washington DC | 3.0000 | 2 años/3 meses | 1 | <u>31</u> |
| Total | | | ==== | \$ 12,585 ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

Al 31 de diciembre de 2016, los préstamos interbancarios y de otros organismos conforme a su exigibilidad se integran como se muestra a continuación:

| <u>Organismo financiero</u> | <u>Tasa promedio</u> | <u>Plazo promedio de vencimiento (residual)</u> | <u>Millones en moneda origen</u> | <u>Moneda nacional</u> |
|---|----------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| Exigibilidad Inmediata | | | | |
| Moneda nacional | 5.7167 | 1 día | 5,699 | \$ 5,699 |
| Intereses | | | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Total | | | | \$ 5,700 ===== |
| Corto plazo | | | | |
| Dólares americanos: | | | | |
| Banca comercial | 1.3646 | 53 días | 355 | \$ 7,306 |
| NF BID Cclip 2226 oc | | | | |
| Me Desarrollo | 2.1400 | 161 días | 5 | 103 |
| Instituto de Crédito Oficial | 1.3333 | 120 días | 1 | 21 |
| Corporación Andina de Fomento | 1.1004 | 31 días | <u>280</u> | <u>5,773</u> |
| | | | | <u>13,203</u> |
| Euros: | | | | |
| Banca comercial | 1.4588 | 341 días | <u>3</u> | <u>71</u> |
| Agente financiero | | | | |
| Euros: | | | | |
| Banco Interamericano de Desarrollo Washington D. C. | 3.000 | 112 días | <u>1</u> | <u>19</u> |
| Derechos especiales de giro: | | | | |
| Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola | 1.3100 | 212 días | - | <u>14</u> |
| A la hoja siguiente | | | <u>-</u> | \$ <u>14</u> |

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

| <u>Organismo financiero</u> | <u>Tasa promedio</u> | <u>Plazo promedio de vencimiento (residual)</u> | <u>Millones en moneda origen</u> | <u>Moneda nacional</u> |
|---|----------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| De la hoja anterior | | | - | \$ 14 |
| Intereses | | | <u>2</u> | <u>32</u> |
| Total | | | | \$ 13,339 ===== |
| Largo plazo | | | | |
| Dólares americanos: | | | | |
| Banca comercial | 2.0511 | 5 años 6 meses | 42 | \$ 862 |
| Instituto Comercial de Crédito | 1.3333 | 9 años/18 años | 77 | 1,595 |
| NF BID Cclip oc Me Desarrollo Pymes Pemex | 2.1400 | 6 meses/13 años | 88 | 1,804 |
| NF ctf BIRF 98062 Programa de Sustitución de Electrodomésticos | 0.7500 | 9 meses/15 años | 50 | 1,031 |
| 2631 tc Me Programa de Financiamiento de Energías Renovables | 0.7500 | 15 años/7 meses | 70 | 1,443 |
| NF BID Cclip/oc-Me Programa Línea de Créditos Condiciona Me-x1010 | 2.1400 | 21 años/5meses | 100 | 2,062 |
| NF BID 3237/oc-Me Programa Financiamiento Impulso Cogeneración | 2.1400 | 23 años/6 meses | 100 | <u>2,062</u> |
| A la hoja siguiente | | | | \$ <u>10,859</u> |

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

| <u>Organismos financiero</u> | <u>Tasa promedio</u> | <u>Plazo promedio de vencimiento (residual)</u> | <u>Millones en moneda origen</u> | <u>Moneda nacional</u> |
|---|----------------------|---|----------------------------------|---------------------------|
| De la hoja anterior | | | | \$ <u>10,859</u> |
| Euros: | | | | |
| Banca comercial | 1.4220 | 6 años | <u>18</u> | <u>391</u> |
| Agente financiero | | | | |
| Euro: | | | | |
| Banco Internacional de Desarrollo Washington DC | 3.0000 | 2 años/4 meses | <u>2</u> | <u>47</u> |
| Derechos Especiales de giro: | | | | |
| Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola | 1.3100 | 1 año/8 meses | <u>-</u> | <u>14</u> |
| Total | | | | \$ <u>11,311</u> ===== |

La cuenta de créditos obtenidos pendientes de disponer (nota 23f) representan las líneas de crédito otorgadas a la Institución no ejercidas al cierre del ejercicio, las cuales se detallan a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------------|-----------------------|
| Banco de México | \$ 210 | 535 |
| Kreditanstalt Fur Wiederaufbau Frankfurt | 760 | 701 |
| Banco Interamericano de Desarrollo | <u>1,687</u> | <u>1,769</u> |
| Total | \$ <u>2,657</u> ===== | <u>3,005</u> ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(19) Otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro se integra como se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|--------------|
| Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo | \$ 1,109 | 1,126 |
| Acreeedores diversos | 1,235 | 782 |
| Provisión para beneficios a los empleados | 306 | 725 |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 253 | 329 |
| Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar | 275 | 269 |
| Cuentas liquidadoras | - | 88 |
| Provisiones para otros conceptos | 125 | 80 |
| Depósitos en garantía | <u>3</u> | <u>3</u> |
| Total | \$ 3,306 | 3,402 |
| | <u>=====</u> | <u>=====</u> |

(20) Beneficios a los empleados-

a) Plan de jubilación de contribución definida-

A partir de 2006, la Institución modificó las Condiciones Generales de Trabajo (CGT) con base en las tendencias y mejores prácticas en cuanto al manejo y operación de esquemas de jubilaciones y pensiones, para incorporar a los nuevos empleados, así como aquéllos que decidieron migrar del esquema de beneficios definidos al de contribución definida. Este esquema permite tener un mayor control respecto de los costos y pasivos del plan, mantener una adecuada relación costo-beneficio para la Institución y para los trabajadores y establece reglas claras de aportación o retiro.

Este plan se integra con las aportaciones que la Institución efectúa a las cuentas individuales abiertas a nombre de cada trabajador, las cuales se dividen en dos subcuentas denominadas "A" y "B", respectivamente. También se integra con las aportaciones realizadas por el trabajador a la subcuenta "B" y por los rendimientos generados por ambas subcuentas, que se identifican de manera conjunta como la cuenta individual del trabajador.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El monto de las aportaciones del período que afectó a los resultados al 31 de diciembre 2016, fue de \$32. Durante el ejercicio 2017 la Institución no efectuó aportaciones.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos del Plan de Contribución Definida ascienden a \$281 y \$269, respectivamente, y se encuentran invertidos en un fideicomiso irrevocable constituido en la Institución.

b) Plan de Jubilación de Beneficios Definidos-

Asimismo, las CGT, precisan que los trabajadores que cumplan 65 años de edad y 30 años de servicio tendrán derecho a una pensión vitalicia por jubilación. Asimismo, al cumplir 65 años con una antigüedad de 5 años, tendrán derecho a una pensión vitalicia mensual, cuyo monto será igual al resultado de multiplicar el promedio del salario mensual neto que devengó el empleado durante el último año de servicio, por el número de años de servicios prestados por el factor 0.0385; la Institución se reserva el derecho de pensionar por jubilación a aquel trabajador que haya cumplido 60 años de edad ó 26 de servicio.

Por otra parte, los artículos transitorios de las CGT del 12 de agosto de 1994 establecen que los trabajadores que hayan ingresado a la Institución antes de la fecha indicada y que cumplan 55 años de edad y 30 años de servicio, 60 años de edad y 26 de servicio ó 60 años de edad y 5 de antigüedad, tendrán derecho a una pensión por jubilación en los términos de las CGT antes citadas.

En caso de cese injustificado o de terminación de la relación laboral, si se cuenta con 50 años de edad y con una antigüedad igual o mayor a los 16 años, el trabajador puede optar por la indemnización o porque se le cubra una pensión vitalicia calculada en función a lo señalado en el primer párrafo de las características principales del plan de retiro.

El artículo quinto transitorio inciso a) de las CGT revisadas en 2006, establece que las personas que hayan obtenido pensión por invalidez, incapacidad o jubilación con fecha anterior a dicha revisión y aquellos trabajadores que habiendo ingresado a la Institución con fecha anterior a la entrada en vigor de la citada revisión y que se les aplique el Plan de Jubilación de Beneficio Definido, continuarán disfrutando el derecho a recibir de la Institución al momento de su jubilación los siguientes beneficios adicionales:

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Préstamos a corto plazo, a mediano plazo y préstamo especial para el ahorro, el cual se pagará con cargo al rubro de “Gastos de administración y promoción” con un rendimiento neto garantizado de 18%, de la capacidad máxima a invertir que se calculará sobre 41.66% de la pensión mensual neta multiplicado por 72 meses, así como de la capacidad disponible que será sobre 50% de la pensión neta menos los descuentos mensuales de los préstamos a corto y mediano plazo con capital e intereses multiplicado por 72 meses, con un tope de 41.66% de la pensión neta mensual. El préstamo especial para el ahorro causará intereses a la tasa de 1% anual sobre su importe, los que serán retenidos por la Institución.

El costo neto del período que afectó los resultados consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de \$960 y \$901, respectivamente, incluyendo el efecto de otros beneficios posteriores al retiro. El costo neto estimado del periodo para 2018 será de \$784.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos del plan del fondo para obligaciones laborales ascienden a \$6,790 y \$6,511 respectivamente, y se encuentra invertido en un fideicomiso irrevocable constituido en la Institución. El costo neto del período registrado en los resultados individuales de la Institución ascendió a \$331 y \$298, respectivamente.

De acuerdo con lo que establece la NIF D-3 Beneficios a los empleados (NIF D-3), la Institución reconoció en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, activos del plan por concepto de “Otros beneficios posteriores al retiro” por \$10,589 y \$9,941 respectivamente. Asimismo, el costo neto del período registrado en los resultados de la Institución ascendió a \$629 y \$603, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos del plan del fondo para obligaciones laborales, se encuentra invertidos en los siguientes tipos de valores:

Tipos de inversión en el fondo y concentración de las mismas.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Valores gubernamentales | 29.85% | 36.40% |
| Valores bancarios | 11.14% | 5.75% |
| Otros títulos de deuda | <u>59.01%</u> | <u>57.85%</u> |
| Total | <u>100.00%</u> | <u>100.00%</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El resumen de los cálculos actuariales al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

| <u>Concepto</u> | <u>Jubilación</u> | <u>Prima de antigüedad</u> | <u>Otros beneficios al retiro</u> | <u>Préstamo Especial para el Ahorro (PEA) y Costo Financiero de los Créditos</u> |
|--|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--|
| | <u>Retiro</u> | <u>Retiro y terminación</u> | <u>Retiro</u> | <u>Retiro</u> |
| Política contable para el reconocimiento de pérdidas y ganancias | | | | |
| Descripción general de prestaciones | | | | <u>Amortización diferida</u> |
| | | | | <u>Conforme a las condiciones generales de trabajo</u> |
| Obligación por Beneficios Adquiridos | \$ 6,826 | 7 | 7,987 | 3,300 |
| | ===== | = | ===== | ===== |

Conciliación entre el valor de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) y el Valor Razonable de los Activos del Plan (VRAP) contra el Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD) o Activo Neto por Beneficios Definidos (ANBD).

| | | | | |
|---|--------------|-----------|--------------|--------------|
| Obligación por Beneficios Definidos | \$(7,299) | (28) | (9,839) | (3,857) |
| Valor razonable de los Activos del Plan | <u>6,774</u> | <u>27</u> | <u>7,431</u> | <u>3,180</u> |
| Situación financiera de la obligación | (525) | (1) | (2,408) | (677) |
| Remediciones pendientes por reconocer | <u>885</u> | <u>3</u> | <u>1,804</u> | <u>613</u> |
| (Pasivo) Activo neto por beneficios definidos | \$ 360 | 2 | (604) | (64) |
| | ===== | == | ===== | ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Jubilación</u> | <u>Prima de antigüedad Retiro y terminación</u> | <u>Otros beneficios al retiro</u> | <u>Préstamo Especial para el Ahorro (PEA) y Costo Financiero de los Créditos</u> |
|--|-------------------|---|-----------------------------------|--|
| | <u>Retiro</u> | | <u>Retiro</u> | <u>Retiro</u> |
| Pasivo (activo) por beneficios definidos | | | | |
| neto al inicio del periodo | \$ 296 | (4) | 640 | (179) |
| Costo neto del periodo | 329 | 2 | 470 | 159 |
| Aportaciones realizadas | (329) | (2) | (470) | (159) |
| Ajuste por reconocimiento de diferencias en la reserva | 56 | 1 | (12) | 22 |
| Remediaciones del pasivo o (activo) reconocidas en ORI | (712) | 1 | (24) | 221 |
| (Pasivo) / Activo neto por beneficios definidos | \$ (360) | (2) | 604 | 64 |
| | === | == | ===== | === |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Jubilación</u> | <u>Prima de antigüedad</u> | <u>Otros beneficios al retiro</u> | <u>Préstamo Especial para el Ahorro (PEA) y Costo Financiero de los Créditos</u> |
|---|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--|
| | <u>Retiro</u> | <u>Retiro y terminación</u> | <u>Retiro</u> | <u>Retiro</u> |
| Costo neto del período | | | | |
| Costo laboral | \$ 29 | 2 | 152 | 37 |
| Costo financiero | 497 | 2 | 609 | 231 |
| Rendimiento de activos | (420) | (2) | (457) | (200) |
| Reciclaje de las remediaciones | <u>223</u> | <u>-</u> | <u>166</u> | <u>91</u> |
| Costo neto del período | \$ <u>329</u> | <u>2</u> | <u>470</u> | <u>159</u> |
| Remediciones del Pasivo (Activo) por Beneficios Definidos Neto | | | | |
| Obligaciones por beneficio definido | \$ 7,299 | 28 | 9,839 | 3,857 |
| Obligaciones por beneficio definido estimada | <u>7,954</u> | <u>26</u> | <u>9,928</u> | <u>3,698</u> |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones (GPAO) | \$ <u>(655)</u> | <u>2</u> | <u>(89)</u> | <u>159</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Jubilación</u> | <u>Prima de antigüedad Retiro y terminación</u> | <u>Otros beneficios al retiro</u> | <u>Préstamo Especial para el Ahorro (PEA) y Costo Financiero de los Créditos</u> |
|---|-------------------|---|-----------------------------------|--|
| | <u>Retiro</u> | | <u>Retiro</u> | <u>Retiro</u> |
| Valor razonable de los activos del plan | 6,774 | 27 | 7,431 | 3,180 |
| Valor estimado de los activos del plan | <u>6,828</u> | <u>27</u> | <u>7,525</u> | <u>3,239</u> |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del plan (GPRA) | <u>54</u> | <u>-</u> | <u>94</u> | <u>59</u> |
| Remediaciones del periodo a reconocer en ORI | \$ (601) | 2 | 5 | 218 |
| | <u>=====</u> | <u>==</u> | <u>=====</u> | <u>=====</u> |
| Vida laboral remanente promedio (VLRP) | 6.26 | 11.20 | 15.50 | 6.26 |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Principales hipótesis utilizadas:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | 7.00% | 6.50% |
| Tasa de incremento de salarios | 4.00% | 4.00% |
| Tasa de incremento de salario mínimo | 4.00% | 3.50% |
| Tasa de incremento al servicio médico | 9.50% | 9.50% |
| Tasa de inflación a largo plazo | 3.50% | 3.50% |

- (a) Los valores actuariales fueron determinados por la firma Bufete Matemático Actuarial, S.C. al considerar las hipótesis del 31 de diciembre de 2017.
- (b) Las hipótesis del 31 de diciembre de 2016 fueron utilizadas para determinar el costo neto del período de 2017.

El resumen de los cálculos actuariales al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| <u>Concepto</u> | <u>Jubilación</u> | <u>Prima de antigüedad Retiro y terminación</u> | <u>Otros beneficios al retiro</u> | <u>Préstamo Especial para el Ahorro (PEA) y Costo Financiero de los Créditos</u> |
|--|-------------------|---|-----------------------------------|--|
| | <u>Retiro</u> | | <u>Retiro</u> | <u>Retiro</u> |
| Política contable para el reconocimiento de pérdidas y ganancias | | Amortización diferida | | |
| Descripción general de prestaciones | | Conforme a las condiciones generales de trabajo | | |
| Obligación por Beneficios Adquiridos | \$ 7,378 ===== | 5 == | 7,586 ===== | 2,979 ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Jubilación</u> | <u>Prima de antigüedad Retiro y terminación</u> | <u>Otros beneficios al retiro</u> | <u>Préstamo Especial para el Ahorro (PEA) y Costo Financiero de los Créditos</u> |
|--|-------------------|---|-----------------------------------|--|
| | <u>Retiro</u> | | <u>Retiro</u> | <u>Retiro</u> |
| Conciliación entre el valor de la Obligación por Beneficios Definidos y el Valor Razonable de los Activos del Plan contra el Pasivo Neto por Beneficios Definidos o Activo Neto por Beneficios Definidos. | | | | |
| Obligación por Beneficios Definidos | \$ (7,920) | (28) | (9,547) | (3,654) |
| Valor razonable de los Activos del Plan | <u>6,572</u> | <u>29</u> | <u>6,977</u> | <u>3,104</u> |
| (Pasivo) / Activo neto por beneficios definidos | (1,348) | 1 | (2,570) | (550) |
| Remediaciones pendientes por reconocer | <u>1,052</u> | <u>4</u> | <u>1,930</u> | <u>730</u> |
| (Pasivo) activo neto por beneficios definidos | \$ <u>(296)</u> | <u>5</u> | <u>640</u> | <u>180</u> |
| Saldo de la reserva al inicio del período | \$ (56) | (1) | 12 | (22) |
| Costo neto del periodo | 296 | 2 | 388 | 215 |
| Aportaciones realizadas | (296) | (2) | (388) | (215) |
| Remediaciones del pasivo o (activo) reconocidas en ORI | <u>352</u> | <u>(4)</u> | <u>628</u> | <u>(158)</u> |
| (Pasivo) / Activo neto por beneficios definidos (PNBD)/ANBD | \$ <u>296</u> | <u>(5)</u> | <u>640</u> | <u>(180)</u> |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Jubilación</u> | <u>Prima de antigüedad</u> | <u>Otros beneficios al retiro</u> | <u>Préstamo Especial para el Ahorro (PEA) y Costo Financiero de los Créditos</u> |
|---|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--|
| | <u>Retiro</u> | <u>Retiro y terminación</u> | <u>Retiro</u> | <u>Retiro</u> |
| Costo neto del período | | | | |
| Costo laboral | \$ 33 | 2 | 140 | 33 |
| Costo financiero | 458 | 2 | 531 | 231 |
| Rendimiento de Activos | (401) | (2) | (425) | (192) |
| Reciclaje de las remediaciones | <u>206</u> | <u>-</u> | <u>142</u> | <u>143</u> |
| Costo neto del período | \$ 296 ==== | 2 = | 388 ==== | 215 ==== |
| Remediciones del Pasivo (Activo) por Beneficios Definidos Neto | | | | |
| Obligaciones por beneficio definido | \$ 7,920 | 28 | 9,546 | 3,654 |
| Obligaciones por beneficio definido estimada | <u>7,562</u> | <u>29</u> | <u>8,995</u> | <u>3,862</u> |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones (GPAO) | \$ 358 ===== | (1) == | 551 ===== | (208) ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Jubilación</u> | <u>Prima de antigüedad</u> | <u>Otros beneficios al retiro</u> | <u>Préstamo Especial para el Ahorro (PEA) y Costo Financiero de los Créditos</u> |
|---|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--|
| | <u>Retiro</u> | <u>Retiro y terminación</u> | <u>Retiro</u> | <u>Retiro</u> |
| Valor razonable de los activos del plan | 6,571 | 29 | 6,977 | 3,104 |
| Valor estimado de los activos del plan (Ganancias) / pérdidas actuariales en el retorno de los activos del plan totales | <u>6,565</u> | <u>26</u> | <u>7,054</u> | <u>3,155</u> |
| | <u>(6)</u> | <u>(3)</u> | <u>77</u> | <u>51</u> |
| Remediaciones del periodo a reconocer en ORI | \$ 352 | (4) | 628 | (157) |
| | ==== | == | ==== | ===== |
| Vida laboral remanente promedio | 6.30 | 11.20 | 15.38 | 6.30 |

Principales hipótesis utilizadas:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | 6.50% | 6.25% |
| Tasa de incremento de salarios | 4.00% | 4.00% |
| Tasa de incremento de salario mínimo | 3.50% | 3.50% |
| Tasa de incremento al servicio médico | 9.50% | 9.00% |
| Tasa de inflación a largo plazo | 3.50% | 3.50% |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- (a) Los valores actuariales fueron determinados por la firma Bufete Matemático Actuarial, S.C. al considerar las hipótesis del 31 de diciembre de 2016.
- (b) Las hipótesis del 31 de diciembre de 2015 fueron utilizadas para determinar el costo neto del período de 2016.

Estado de situación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de situación es el siguiente:

| | Plan de pensiones por jubilación retiro | Prima de antigüedad Retiro y terminación | Otros beneficios al retiro Servicio médico, fondo de ahorro seguros, deportivo retiro | PEA y costo financiero de los créditos retiro |
|---|--|---|--|--|
| <u>2017</u> | | | | |
| Obligación por Beneficios Definidos | \$ (7,299) | (28) | (9,839) | (3,857) |
| Valor razonable de los Activos del Plan | <u>6,774</u> | <u>27</u> | <u>7,431</u> | <u>3,180</u> |
| Situación financiera de la obligación | (525) | (1) | (2,408) | (677) |
| Remediciones pendientes por reconocer | <u>885</u> | <u>3</u> | <u>1,804</u> | <u>615</u> |
| (Pasivo) / Activo neto por beneficios definidos | \$ (360) | (2) | (604) | (64) |
| | ===== | == | ===== | ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | Plan de pensiones por jubilación retiro | Prima de antigüedad Retiro y terminación | Otros beneficios al retiro | |
|---|--|---|---|--|
| | | | Servicio médico, fondo de ahorro seguros, deportivo retiro | PEA y costo financiero de los créditos retiro |
| <u>2016</u> | | | | |
| Obligación por Beneficios Definidos | \$ (7,920) | (28) | (9,547) | (3,654) |
| Valor razonable de los Activos del Plan | <u>6,572</u> | <u>29</u> | <u>6,977</u> | <u>3,104</u> |
| Situación financiera de la obligación | 1,348 | 1 | (2,570) | (550) |
| Remediones pendientes por reconocer | <u>1,052</u> | <u>4</u> | <u>1,930</u> | <u>730</u> |
| (Pasivo) / Activo neto por beneficios definidos | \$ (296) | 5 | (640) | 180 |
| | ===== | == | ===== | ===== |

Conciliación de la reserva del ORI

A esas mismas fechas, la conciliación de la reserva y del ORI es la siguiente:

| | Plan de pensiones por jubilación retiro | Prima de antigüedad retiro y terminación | Otros beneficios al retiro | |
|--|--|---|---|--|
| | | | Servicio médico, fondo de ahorro seguros, deportivo retiro | PEA y costo financiero de los créditos retiro |
| <u>2017</u> | | | | |
| Saldo de la reserva al inicio del ejercicio | \$ 296 | (5) | 640 | (179) |
| Costo neto del periodo | 329 | 2 | 470 | 159 |
| Aportación efectuada al fondo | (329) | (2) | (470) | (159) |
| Ajuste por reconocimiento de diferencias en la reserva | 56 | 2 | (11) | 22 |
| Remediones del pasivo o (activo) reconocidas ORI | <u>(712)</u> | <u>1</u> | <u>(25)</u> | <u>221</u> |
| Saldo al final del ejercicio | \$ (360) | (2) | 604 | 64 |
| | ===== | = | ===== | ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>2017</u> | <u>Plan de pensiones por jubilación retiro</u> | <u>Prima de antigüedad Retiro y terminación</u> | <u>Otros beneficios al retiro</u> <u>Servicio médico, fondo de ahorro seguros, deportivo retiro</u> | <u>PEA y costo financiero de los créditos retiro</u> |
|--|--|---|--|--|
| Estado acumulado de ORI | | | | |
| Saldo al inicio del ejercicio pendiente de reconocer en ORI | \$ 1,052 | 3 | 1,930 | 730 |
| Reciclaje de las remediaciones | <u>(167)</u> | - | <u>(126)</u> | <u>(116)</u> |
| Saldo final del ejercicio pendiente de reconocer en ORI | \$ 885 | 3 | 1,804 | 614 |
| | ===== | = | ===== | ===== |
| Saldo al inicio del ejercicio reconocido en ORI | \$ 352 | (4) | 628 | (157) |
| Reciclaje de las remediaciones (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del plan | (56) | - | (41) | 25 |
| | (654) | 3 | (89) | 159 |
| Remediaciones por ajuste por reconocimiento de diferencias en la reserva | 54 | - | 94 | 58 |
| | <u>(56)</u> | <u>(1)</u> | <u>12</u> | <u>(22)</u> |
| Saldo final del ejercicio reconocido en ORI | \$ (360) | (2) | 604 | 64 |
| | ===== | = | ===== | ===== |
| Pasivo (activo) neto por beneficios definidos al final del ejercicio | \$ (360) | (2) | 604 | 64 |
| | ===== | = | ===== | ===== |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>2016</u> | Plan de pensiones por jubilación retiro | Prima de antigüedad Retiro y terminación | Otros beneficios al retiro Servicio médico, fondo de ahorro seguros, deportivo retiro | PEA y costo financiero de los créditos retiro |
|--|--|---|--|--|
| Saldo de la reserva al inicio del ejercicio | \$ (56) | (1) | 11 | (23) |
| Costo neto del periodo | 296 | 2 | 388 | 215 |
| Aportación efectuada al fondo | (296) | (2) | (388) | (215) |
| Remedaciones del pasivo o (activo) reconocidas en ORI | <u>352</u> | <u>(4)</u> | <u>629</u> | <u>(157)</u> |
| Saldo al final del ejercicio | \$ <u>296</u> | <u>(5)</u> | <u>640</u> | <u>(180)</u> |
| Estado de otro resultado integral acumulado (ORI) | | | | |
| Saldo al inicio del ejercicio pendiente de reconocer en ORI | 1,258 | 4 | 2,071 | 872 |
| Reciclaje de las remedaciones | <u>(206)</u> | <u>-</u> | <u>(141)</u> | <u>(142)</u> |
| Saldo final del ejercicio pendiente de reconocer en ORI | \$ <u>1,052</u> | <u>4</u> | <u>1,930</u> | <u>730</u> |
| Saldo al inicio del ejercicio reconocido en ORI | - | - | - | - |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones | 358 | (1) | 551 | (208) |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del plan | <u>(6)</u> | <u>(3)</u> | <u>77</u> | <u>51</u> |
| Saldo final del ejercicio reconocido en ORI | <u>352</u> | <u>(4)</u> | <u>629</u> | <u>(157)</u> |
| Pasivo (activo) neto por beneficios definidos al final del ejercicio | <u>296</u> | <u>(4)</u> | <u>640</u> | <u>(180)</u> |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De conformidad con lo establecido en las modificaciones a las Disposiciones publicadas en el DOF el 31 de diciembre de 2015, y con motivo de la entrada en vigor de la nueva NIF D-3, emitida por el CINIF, la Institución optó por la aplicación progresiva a que se refiere el artículo tercero transitorio de las Disposiciones antes citadas.

Por lo anterior, el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, saldo de modificaciones al plan aún no reconocido y saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan no reconocido, respectivamente, se realizará a más tardar en el ejercicio 2021, reconociendo el 20% a partir de su aplicación inicial y un 20 % adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100 % en un periodo máximo de 5 años. La decisión de la Institución por optar por la aplicación progresiva del reconocimiento de dichos saldos, fue comunicada a la Comisión Bancaria de manera oportuna.

El saldo acumulado de pérdidas del plan no reconocido, presenta un importe de \$(3,306). Los efectos iniciales que tendrá la aplicación de la NIF D-3 a partir del primer año en que inicie su aplicación implicará reconocer en un 20% el saldo acumulado de pérdidas del plan por \$(661), el cual se reconocerá en el capital ganado, en la cuenta de “Remediciones por beneficios definidos a los empleados”. El importe remanente por \$(2,645), se aplicará en los ejercicios subsecuentes durante un periodo máximo de 5 años.

(21) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)-

La Ley del ISR vigente a partir del 1° de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2017 y 2016 de la PTU es del 10%.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, se integran a continuación:

| | <u>2017</u> | |
|----------------------------|-----------------|------------|
| | <u>ISR</u> | <u>PTU</u> |
| ISR causado: | | |
| Institución | \$ (106) | (274) |
| Fideicomisos consolidables | (644) | - |
| Operadora de fondos | (8) | - |
| Inmobiliaria | <u>(19)</u> | <u>-</u> |
| ISR y PTU causados | (777) | (274) |
| Diferidos | <u>433</u> | <u>119</u> |
| | \$ <u>(344)</u> | <u>155</u> |

Al 31 de diciembre de 2016, el ISR causado y diferido ascendió a (\$794) y \$279, respectivamente.

La Institución no consolida el resultado fiscal con sus subsidiarias, por lo que la información que se presenta más adelante es solo para fines informativos.

La Institución no ha reconocido un pasivo por impuestos diferidos, relativo a las utilidades no distribuidas de sus subsidiarias y asociadas, ya que actualmente no espera que esas utilidades no distribuidas se reviertan y sean gravables en el futuro cercano.

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de las partidas que se presentan en la hoja siguiente.

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta para efectos informativos el análisis de la tasa efectiva de la Institución sin sus subsidiarias por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017:

| | <u>Base</u> | <u>ISR</u> <u>Impuesto</u> <u>al 30%</u> | <u>Tasa</u> <u>efectiva</u> | <u>PTU</u> <u>al</u> <u>10%</u> |
|---|-------------|--|--------------------------------|---------------------------------------|
| <u>31 de diciembre de 2017</u> | | | | |
| Resultado de la operación | \$ 1,502 | (451) | (30%) | (150) |
| Afectación al impuesto causado: | | | | |
| Ajuste inflacionario | (531) | 159 | 11% | 53 |
| Valuación de instrumentos financieros | (500) | 150 | 10% | 50 |
| Gastos no deducibles | 378 | (113) | (8%) | (38) |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 377 | (113) | (8%) | (38) |
| Impuesto a la utilidad causado y diferido | (370) | 111 | 7% | 37 |
| Deducción PTU pagada | (269) | 81 | 5% | - |
| Otros, neto | <u>172</u> | <u>(52)</u> | <u>(3%)</u> | <u>(16)</u> |
| Impuesto causado | <u>759</u> | (228) | <u>(16%)</u> | (102) |
| Efecto fiscal de los Fideicomisos consolidables (ver nota 1) ⁽¹⁾ | | <u>122</u> | | <u>(172)</u> |
| Impuesto sobre la renta y PTU en los resultados consolidados | \$ | <u>(106)</u> | | <u>(274)</u> |

⁽¹⁾ La Institución en su carácter de fiduciaria y de conformidad con el artículo 13 de la LISR, cuando se realicen actividades empresariales a través de un fideicomiso, la fiduciaria determinará en los términos del título II de esta Ley, el resultado o la pérdida fiscal de dichas actividades en cada ejercicio y cumplirá por cuenta del conjunto de los fideicomisarios las obligaciones señaladas en esta Ley, incluso la de efectuar pagos provisionales.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | <u>ISR</u> | | | <u>PTU</u> |
|---|----------------|----------------------------|--------------------------|-------------------|
| | <u>Base</u> | <u>Impuesto al 30%</u> | <u>Tasa efectiva</u> | <u>al 10%</u> |
| <i><u>Afectación al impuesto diferido:</u></i> | | | | |
| <i><u>(Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u></i> | | | | |
| Valuación de instrumentos financieros | 497 | (149) | (10%) | (50) |
| Provisiones y otros | 8 | (2) | - | - |
| Reservas crediticias pendientes de deducir | (2,194) | 658 | 44% | 219 |
| Intereses por instrumentos financieros derivados (Swaps) | 737 | (221) | (15%) | (74) |
| Otros | <u>(237)</u> | <u>71</u> | <u>5%</u> | <u>24</u> |
| Impuesto diferido | <u>(1,189)</u> | <u>357</u> | <u>24%</u> | <u>119</u> |
| Impuesto a la utilidad | \$ 430 | 129 | 8% | (155) |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

Otras consideraciones:

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(22) Capital contable-

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Institución está integrado de la siguiente manera:

| | <u>Serie "A"</u> | | <u>Valor nominal (pesos)</u> | <u>Importe</u> | | <u>Total</u> |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------|------------------|---|
| | <u>Certificados de</u> | | | <u>Serie "A"</u> | <u>Serie "B"</u> | |
| | <u>Aportación Patrimonial</u> | <u>Serie "B"</u> | | | | |
| | <u>Serie "A"</u> | <u>Serie "B"</u> | | <u>Serie "A"</u> | <u>Serie "B"</u> | |
| Capital suscrito | 31,548,000 | 16,252,000 | \$ 50 | \$ 1,577 | 813 | \$ 2,390 |
| Capital no exhibido | (7,868,728) | (4,053,586) | 50 | (393) | (203) | (596) |
| Capital suscrito y pagado | <u>23,679,272</u> | <u>12,198,414</u> | \$ 50 | \$ <u>1,184</u> | <u>610</u> | 1,794 |
| | | | | | | <u>7,011</u> |
| | | | | | | Total capital social \$ <u>8,805</u> ===== |

El capital social de la Institución estará representado en un 66% por la serie "A" y en un 34% por la Serie "B". La serie "A" solo podrá ser suscrito por el Gobierno Federal y la serie "B" por este último y por personas físicas o morales mexicanas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Gobierno Federal posee el 66% de la Serie "A" y el 33.9% de le Serie "B", en ambos años.

(b) Aportaciones para futuros aumentos de capital social-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, su valor asciende a \$5,700 y \$2,750, respectivamente.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En su sesión extraordinaria del 13 de diciembre de 2017, el Consejo Directivo autorizó a la Administración de la Institución, llevar a cabo las gestiones necesarias para solicitar al Ejecutivo Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), una aportación de capital por un monto hasta \$2,950, necesarios para estar en posibilidad de soportar el volumen de las operaciones de fomento y de banca de inversión, que incluye las inversiones de capital de riesgo, así como mantener un nivel de capitalización prudencial para el cierre del ejercicio 2017, dicha aportación fue recibida en el mes de diciembre de 2017.

(c) Prima en venta de acciones-

Corresponde a pagos realizados a los tenedores de Certificados de Aportación Patrimonial de la serie "B". El saldo de las primas pagadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a \$8,922 en ambos años.

(d) Reservas de capital-

El valor nominal de las reservas de capital al 31 de diciembre de 2017 y 2016, asciende a \$314 en ambos años y su valor actualizado al cierre de ambos ejercicios asciende a \$1,730.

(e) Dividendos decretados-

Los dividendos pagados a personas físicas y a residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1º de enero de 2014.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 no hubo decreto de dividendos.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(f) Utilidad integral-

La utilidad integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto, los efectos por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta por \$108 y \$(178) al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente así como el efecto de valuación de empresas asociadas y afiliadas y las remediones por beneficios definidos a los empleados por \$742 y \$(213) al 31 de diciembre de 2017, respectivamente, (\$640 y (\$574) al 31 de diciembre de 2016, respectivamente).

(g) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga la Institución a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de capital de aportación del Institución (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta del Institución (CUFIN no auditada), ascienden a \$51,442 y \$12,662, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Institución hasta que sean cobrados los dividendos.

(h) Capitalización (no auditada)-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución mantenía un índice de capitalización superior al 10.5% (14.46% y 13.26%, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente), por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. En la hoja siguiente se presenta la información correspondiente a la capitalización de la Institución (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(i) Capital básico y complementario-

El capital neto de la Institución está integrado por \$26,777 de capital básico y activos ajustados por riesgo por \$185,223. Derivado de la aplicación de la metodología de calificación de cartera, el capital complementario es cero lo que implica que el capital neto es igual al capital básico el cual a su vez es igual al capital fundamental.

(j) Activos ajustados por riesgos de mercado-

Los activos ajustados por riesgos de mercado ascienden a \$54,016 y equivalen a un requerimiento de capital de \$4,321, mismos que se integran como sigue:

| | <u>Activos en</u> <u>riesgo</u> <u>equivalentes</u> | <u>Requerimiento</u> <u>de capital</u> |
|---|--|---|
| Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo: | | |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | \$ 12,880 | 1,030 |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable | 5,022 | 402 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's | 14,632 | 1,171 |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC | 145 | 12 |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 4,730 | 378 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 3,768 | 301 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | <u>12,839</u> | <u>1,027</u> |
| Total riesgo de mercado | \$ <u>54,016</u> | <u>4,321</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(k) Activos ajustados por riesgos de crédito-

Los activos ajustados por riesgos de crédito ascienden a \$122,949 y equivalen a un requerimiento de capital de \$9,836. Los activos ajustados por riesgos del acreditado en créditos y depósitos asciende a \$86,392 que equivalen a un requerimiento de capital de \$6,911, mismos que se integran como sigue:

| | Activos en riesgo <u>equivalentes</u> | Requerimiento de capital <u>de capital</u> |
|--|--|---|
| Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo: | | |
| Grupo III (ponderados al 20%) | 15,111 | 1,209 |
| Grupo III (ponderados al 50%) | 3,615 | 289 |
| Grupo III (ponderados al 100%) | 1,237 | 99 |
| Grupo IV (ponderados al 20%) | 3,504 | 280 |
| Grupo VI (ponderados al 120%) | 680 | 54 |
| Grupo VII (ponderados al 50%) | 8,310 | 665 |
| Grupo VII (ponderados al 100%) | 4,787 | 383 |
| Grupo VII (ponderados al 120%) | 11,523 | 922 |
| Grupo VII (ponderados al 150%) | 914 | 73 |
| Grupo VII-B (ponderados al 100%) | 783 | 63 |
| Grupo VII-B (ponderados al 120%) | 35,312 | 2,825 |
| Grupo VIII (ponderados al Grupo VI%) | 5 | - |
| Grupo VIII (ponderados al Grupo VII%) | 114 | 9 |
| Grupo IX (ponderados al 100%) | <u>497</u> | <u>40</u> |
| Total riesgo de crédito | <u>86,392</u> | <u>6,911</u> |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(I) Activos ajustados por riesgo operativo-

Los activos ajustados por riesgo operativo ascienden a \$8,258 y equivalen a un requerimiento de capital de \$661.

| Activos ponderados sujetos a riesgo operacional | | |
|--|---|--|
| Método empleado | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento de capital |
| Indicador básico | \$ 8,258 ===== | 661 ===== |
| | Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de <u>los últimos 36 meses</u> | Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos <u>36 meses</u> |
| | \$ 12,042 ===== | 4,404 ===== |

En el Anexo 1-O de las Disposiciones, se establecen los requisitos para la revelación de información relativa a capitalización, misma que deberá contener además de los señalados en los incisos anteriores, los siguientes apartados:

1. Integración del capital neto de conformidad con el formato internacional de revelación contenido en el documento "Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios".

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Ref.</u> | <u>Capital común de nivel 1 (CET 1): Instrumentos y reservas</u> | <u>Monto</u> |
|--------------------|--|--------------------------|
| 1 | Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente | \$ 23,427 |
| 2 | Resultado de ejercicios anteriores | 4,148 |
| 3 | Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) | <u>3,126</u> |
| 6 | Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios | \$ 30,701 ===== |
| | Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios | |
| 15 | Plan de pensiones por beneficios definidos | \$ <u>14,218</u> |
| 26 | Ajustes regulatorios nacionales | - |
| A | Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) | |
| D | Inversiones en organismos multilaterales | 644 |
| F | Inversiones en capital de riesgo | 3,093 |
| G | Inversiones en sociedades de inversión | <u>187</u> |
| 28 | Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1 | \$ <u>3,924</u> ===== |
| 29 | Capital común de nivel 1 (CET 1) | \$ 26,777 ===== |
| | Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios | |
| 44 | Capital adicional de nivel 1 (AT1) | \$ - |
| 45 | Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1) | 26,777 |
| | Capital de nivel 2: instrumentos y reservas | |
| 51 | Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios | <u>-</u> |
| | Capital de nivel 2: ajustes regulatorios | - |
| 59 | Capital total (TC = T1 + T2) | \$ 26,777 ===== |
| 60 | Activos ponderados por riesgos totales | \$ 185,223 ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Ref.</u> | <u>Razones de capital v suplementos</u> | <u>Monto</u> |
|-------------|--|--------------|
| 61 | Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 14.46% |
| 62 | Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 14.46% |
| 63 | Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 14.46% |
| 64 | Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 7.00% |
| 65 | del cual: Suplemento de conservación de capital | 2.50% |
| 68 | Capital común de nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 7.46% |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2. Relación del capital neto con el balance general.

| Cifras del balance general | | |
|---|--|-------------------|
| Referencia de los rubros del balance general | Rubros del balance general (no consolidado) | 2017 |
| BG1 | Disponibilidades | \$ 28,541 |
| BG2 | Cuentas de margen | 35 |
| BG3 | Inversiones en valores | 214,800 |
| BG4 | Deudores por reporto | 2,718 |
| BG5 | Préstamo de valores | - |
| BG6 | Derivados | 1,885 |
| BG7 | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 15,294 |
| BG8 | Total cartera de crédito (neto) | 223,948 |
| BG9 | Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | - |
| BG10 | Otras cuentas por cobrar (neto) | 16,432 |
| BG11 | Bienes adjudicados (neto) | 4 |
| BG12 | Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 8 |
| BG13 | Inversiones permanentes (a) | 22,641 |
| BG14 | Activos de larga duración disponibles para la venta | - |
| BG15 | Impuestos y PTU diferidos (neto) | 1,861 |
| BG16 | Otros activos | <u>915</u> |
| | Total activo | \$ <u>529,082</u> |

(a) Incluye otras inversiones

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| Cifras del balance general | | |
|---|--|---------------------|
| Referencia de los rubros del balance general | Rubros del balance general (no consolidado) | <u>2017</u> |
| <u>Pasivo contable:</u> | | |
| BG17 | Captación tradicional | \$ 259,764 |
| BG18 | Préstamos interbancarios y de otros organismos | 25,401 |
| BG19 | Acreedores por reporto | 188,768 |
| BG20 | Préstamo de valores | - |
| BG21 | Colaterales vendidos o dados en garantía | - |
| BG22 | Derivados | 7,785 |
| BG23 | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | 11,203 |
| BG24 | Obligaciones en operaciones de bursatilización | |
| - | | |
| BG25 | Otras cuentas por pagar | 4,619 |
| BG26 | Obligaciones subordinadas en circulación | - |
| BG27 | Impuestos y PTU diferidos (neto) | - |
| BG28 | Créditos diferidos y cobros anticipados | <u>98</u> |
| | Total pasivo | \$ 497,638 ===== |
| <u>Capital contable:</u> | | |
| BG29 | Capital contribuido | \$ 23,427 |
| BG30 | Capital ganado | <u>8,017</u> |
| | Total capital contable | <u>31,444</u> |
| | Total de pasivo y capital contable | \$ 529,082 ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| Cifras del balance general | | |
|---|---|-------------|
| Referencia de los rubros del balance general | Rubros del balance general (no consolidado) | 2017 |
| <u>Cuentas de orden:</u> | | |
| BG31 | Avales otorgados | \$ - |
| BG32 | Activos y pasivos contingentes | 76,584 |
| BG33 | Compromisos crediticios | 58,606 |
| BG34 | Bienes en fideicomiso o mandato | 1,375,530 |
| BG35 | Agente financiero del gobierno federal | 371,322 |
| BG36 | Bienes en custodia o administración | 543,016 |
| BG37 | Colaterales recibidos por la entidad | 15,413 |
| BG38 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 12,694 |
| BG39 | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 14,511 |
| BG40 | Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera vencida | 168 |
| BG41 | Otras cuentas de registro | 634,344 |
| | | ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto.

| <u>Identificador</u> | <u>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo del Capital Neto</u> | <u>Referencia del formato de revelación de la integración del Capital del apartado I del presente anexo</u> | <u>Monto de la combinación con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</u> | <u>Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada</u> |
|--------------------------|---|---|---|---|
| Activo: | | | | |
| 15 | Inversiones en organismos multilaterales | 26 - D | 644 | |
| 17 | Inversiones en capital de riesgo | 26 - F | 3,093 | |
| 18 | Inversiones en sociedades de inversión | 26 - G | 186 | |
| 22 | Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos | 26 - N | 14,218 | Dato informativo, no computa |
| Capital contable: | | | | |
| 34 | Capital contribuido que cumple con el Anexo I-Q | 1 | 23,427 | |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Identificador</u> | <u>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo del Capital Neto</u> | <u>Referencia del formato de revelación de la integración del Capital del apartado I del presente anexo</u> | <u>Monto de la combinación con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</u> | <u>Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada</u> |
|--|---|---|---|---|
| 35 | Resultado de ejercicios anteriores | 2 | 4,148 | |
| 37 | Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores | 3 | 3,126 | |
| 41 | Efecto acumulado por conversión | 3, 26 - A | N/A | |
| 42 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | 3, 26 - A | N/A | |
| Conceptos regulatorios no considerados en el balance general: | | | | |
| 45 | Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilización (Instituciones Originadoras) | 26 - C | N/A | |
| 46 | Operaciones que contravengan las disposiciones | 26 - I | N/A | |
| 47 | Operaciones con personas relacionadas relevantes | 26 - M | N/A | |
| 48 | Ajuste por reconocimiento de capital | 26 - O, 41, 56 | N/A | |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

3. Principales características de los títulos que forman parte del capital neto (Serie A).

| <u>Ref.</u> | <u>Característica</u> | <u>Opciones</u> |
|-------------|--|---|
| 1 | Emisor | Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito |
| 2 | Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg | |
| 3 | Marco legal | De conformidad al art. 30 de la Ley de Instituciones de Crédito, Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, se rige por su Ley Orgánica, los titulares de los certificados de aportación patrimonial de la Serie "A" tendrán, en su caso, los derechos consignados en el art. 35 de la LIC y del art. 12 de la Ley Orgánica de Nacional Financiera. |
| | <i>Tratamiento regulatorio:</i> | |
| 4 | Nivel de capital con transitoriedad | |
| 5 | Nivel de capital sin transitoriedad | Básico 1 |
| 6 | Nivel del instrumento | Institución de crédito sin consolidar subsidiarias |
| 7 | Tipo de instrumento | Certificado de aportación patrimonial serie "A" |
| 8 | Monto reconocido en el capital regulatorio | El 66% de acuerdo a (3) |
| 9 | Valor nominal del instrumento | 50 |
| 9A | Moneda del instrumento | Pesos mexicanos |
| 10 | Clasificación contable | Capital |
| 11 | Fecha de emisión | |
| 12 | Plazo del instrumento | Perpetuidad |
| 13 | Fecha de vencimiento | Sin vencimiento |
| 14 | Cláusula de pago anticipado | No |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Ref.</u> | <u>Característica</u> | <u>Opciones</u> |
|-------------|--|----------------------------|
| 15 | Primera fecha de pago anticipado | |
| 15A | Eventos regulatorios o fiscales | |
| 15B | Precios de liquidación de la cláusula de pago anticipado | |
| 16 | Fechas subsecuentes de pago anticipado | |
| | Rendimientos / dividendos | |
| 17 | Tipo de rendimiento / dividendo | Variable |
| 18 | Tasa de interés / dividendo | Variable |
| 19 | Cláusula de cancelación de dividendos | No |
| 20 | Discrecionalidad en el pago | Completamente discrecional |
| 21 | Cláusula de aumento de interés | No |
| 22 | Rendimiento / dividendo | No Acumulables |
| 23 | Convertibilidad del instrumento | No Convertibles |
| 24 | Condiciones de convertibilidad | |
| 25 | Grado de convertibilidad | |
| 26 | Tasa de conversión | |
| 27 | Tipo de convertibilidad del instrumento | |
| 28 | Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad | |
| 29 | Emisor del instrumento | |
| 30 | Cláusula de disminución de valor (Write Down) | |
| 31 | Condiciones para disminución de valor | |
| 32 | Grado de baja de valor | |
| 33 | Temporalidad de la baja de valor | |
| 34 | Mecanismo de disminución de valor temporal | |
| 35 | Posición de subordinación en caso de liquidación | |
| 36 | Características de incumplimiento | |
| 37 | Descripción de características de incumplimiento | |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

4. Gestión del capital.

El marco metodológico para la administración de riesgos debe facilitar y apoyar la medición y monitoreo de los riesgos cuantificables, asegurando medidas de riesgo sólidas para establecer el apetito de riesgo de la Institución y generar valor.

Para asegurar que la administración de riesgos sea una herramienta de apoyo en la toma de decisiones, se establecen modelos y metodologías que permiten medir, monitorear y controlar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la Institución. Estas medidas de riesgo deben contribuir además en la definición de estrategias de negocio y dar soporte a la toma de decisiones de la operación.

Un punto de partida fundamental en el establecimiento de límites es la definición de un modelo de negocio que describa la exposición a los diferentes tipos de riesgo que generan las diferentes unidades que operan en la Institución.

- Tesorería: opera como la unidad central que administra los recursos de la Institución. Es la encargada de establecer precios de transferencia, controlar los niveles de liquidez y controlar los riesgos de balance. Esta unidad incurre en riesgos de mercado, crédito y liquidez, y en el caso de la Institución es además la encargada de la unidad de captación.
- Mesas de operación: su función principal es la de generar ingresos a través de la operación en los diferentes mercados financieros, (dinero, divisas, capitales y bonos en moneda extranjera).
- Las unidades de activo: son las que engloban las actividades de fomento de la Institución y se derivan de la actividad crediticia de la misma. Estas actividades son las principales generadoras del riesgo de crédito.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)



Con base en lo anterior, la Institución cuenta con una estructura sólida de límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo considerando el riesgo consolidado, desglosados por unidad de negocio, factor de riesgo y causa, como se presenta en el siguiente diagrama:

| Asignación de Capital | | Límites de Capital | | | |
|-----------------------|----------|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Límites | Mercados | Límites de Mercado | Límites Nacionales | Límites de VaR y Capital | Límite Operador |
| | Crédito | Límites Particulares | Portafolios Corporativos (Emisión - Emisor) | | |
| | Liquidez | Límites Particulares | Límites de Exposición Crediticia | Límites de Derivados | Límites de Concentración |
| Medidas de Control | | Límites prudenciales de acuerdo con Basilea II | | | |
| | | Indicadores de Liquidez | Coeficientes de Liquidez | ICAP | |
| | | Pérdida Máxima 3 veces el VaR | | | |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Del diagrama anterior, tienen una fuerte relevancia los límites de capital, para los cuales se lleva a cabo el siguiente proceso:



El proceso de asignación de capital parte del capital regulatorio, que se encuentra normado con base a las reglas de capitalización descritas en el Anexo 9 denominado formularios del proceso ICAP contenido en el Manual Integral de Riesgos. Partiendo de estos conceptos, se determina el capital distribuible, es decir, aquel con que cuenta la Institución para hacer frente al riesgo que consumen sus operaciones.

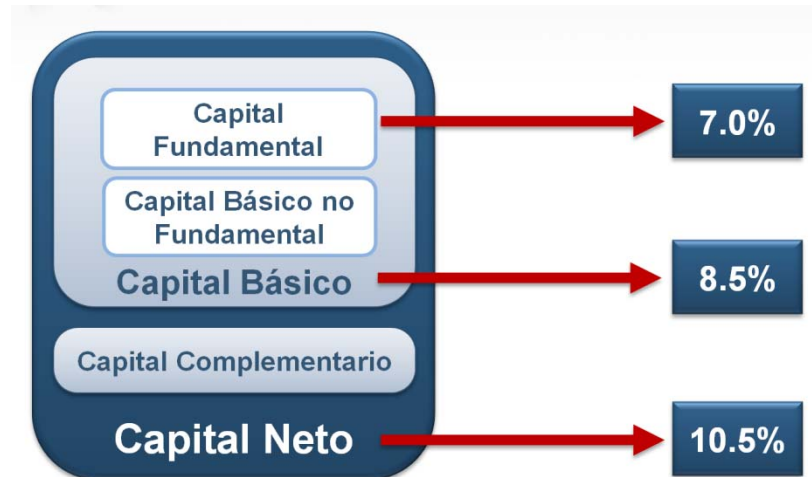
De acuerdo a lo que se establece en Basilea III, se tienen tres indicadores de solvencia, donde el ICAP es el más restrictivo, pues su requerimiento pasó del 8.0% al 10.5%. Es precisamente esta restricción la que establece el apetito de riesgo a través de los límites de capital, es decir, que se tiene que asegurar que llevando al 100% el consumo de los límites, y ante situaciones de estrés, el nivel de capitalización en ningún caso sea inferior al 10.5%.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)



Este incremento de 250 pb del ICAP es un fuerte regulador que viene a sustituir el regulador de volatilidad de capital, de perfil de riesgo deseado y de riesgo operativo que se tenían anteriormente.

Estructura de Límites de Capital

La gestión de capital de la Institución considera una estructura de límites con dos niveles de asignación:

- a) Un Nivel Estratégico que autoriza el Consejo Directivo
- b) Un Nivel Táctico que es regulado por el CAIR, a través de las reasignaciones o excesos de límites, así como la gestión de las áreas de negocio. Adicionalmente, los Directores Generales Adjuntos involucrados en las áreas de negocio, también pueden proponer reasignaciones de los límites, con el visto bueno del Director de Riesgos, quien posteriormente informa al CAIR.

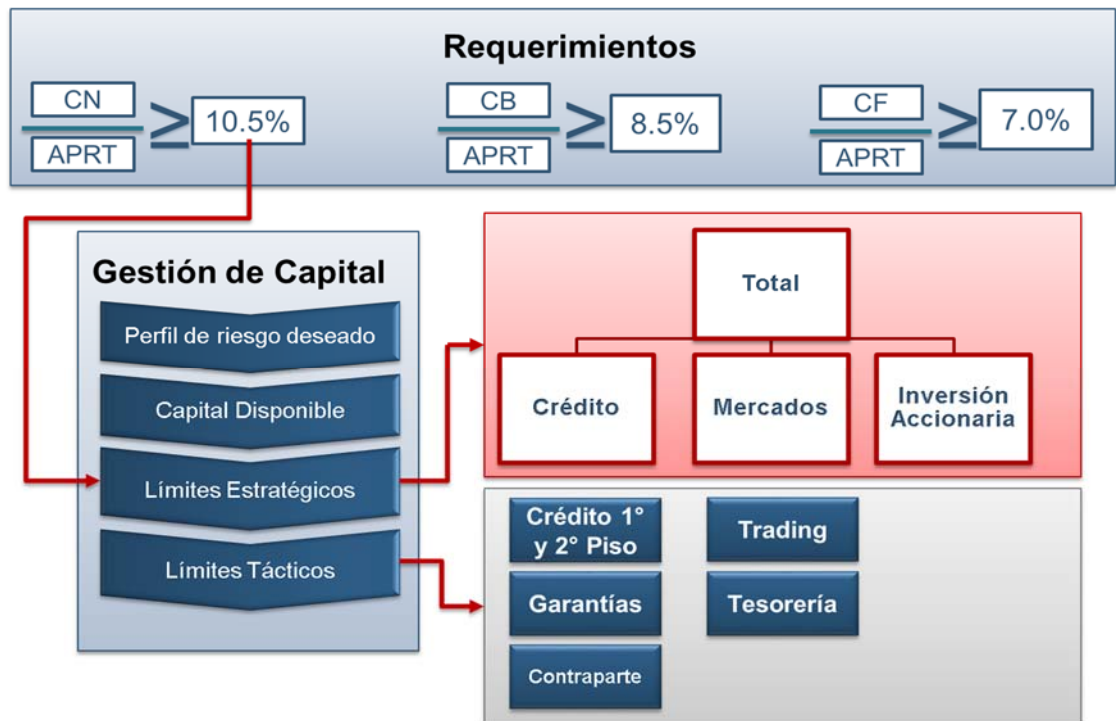
(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En resumen, tenemos:



Es importante mencionar que, dentro de la estructura estratégica de estos límites, no se incluye riesgo operativo, ya que este no se origina a través de la toma discrecional de riesgos, es decir, que está implícita en la propia operación de la Institución. Por lo anterior, se tiene un regulador por riesgo operativo que no computa para los límites de capital, pero que sí se considera en el cómputo del nivel de capitalización. No obstante lo anterior, en términos de riesgo operativo, se realiza la identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Institución.

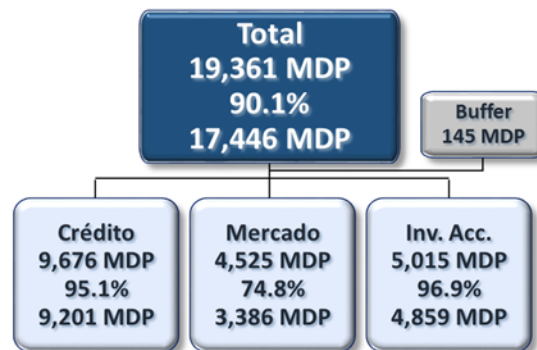
Considerando lo anterior, al cierre de diciembre de 2017, el nivel de capitalización se ubicó en 14.46%. Por su parte, el límite total de capital registró un consumo global de 90.1%.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)



Se plantean tres escenarios básicos:

1. Si se consumen al 100% los límites de capital, el nivel de capitalización se mantendría por encima del 10.5% exigible.
2. Si bajo la estructura actual se presentara algún evento adverso de default o de volatilidad en los mercados con afectación al capital, se tiene capacidad suficiente para mantener el ICAP por arriba del 10.5%.
3. La combinación de los eventos anteriores, es decir consumo al 100% de los límites de capital y un evento adverso con impacto al capital también permitiría mantener el ICAP por arriba del nivel mínimo exigido.

Finalmente, con el fin de tener la capacidad para obtener recursos y continuar operando ante un escenario de estrés, en el que se comprometa la suficiencia del capital de la Institución sin necesidad de incumplir con los mínimos establecidos por las autoridades, la Dirección de Tesorería obtendrá en los mercados, los recursos necesarios en los mejores términos de costo y plazo posibles, con base en los lineamientos que establece la alta dirección.

Con la finalidad de administrar los riesgos de liquidez, la Tesorería normará la ejecución operativa de acuerdo con estrategias que estarán alineadas con los objetivos de la alta dirección y será la responsable de detonar los procedimientos contingentes para el manejo de la liquidez, y en los casos que se estime conveniente, se aplicarán los procedimientos establecidos en el “Plan de Continuidad de Negocios”.

La Dirección de Tesorería mantendrá informada a la Dirección de Administración de Riesgos sobre cualquier situación de contingencia de liquidez.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(23) Cuentas de orden-

(a) Avaes otorgados

Al 31 de diciembre de 2016, la Institución tiene avales otorgados por \$72, que representan un riesgo contingente en el caso de que el deudor avalado no liquide su adeudo a la institución acreedora. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han registrado quebrantos por avales en los resultados de la Institución; sin embargo, en el evento de incumplimiento de algún avalado, la Institución otorga un crédito para cumplir su obligación.

Durante el ejercicio 2017 y 2016, no se han otorgado créditos por incumplimiento de algún avalado.

(b) Activos y pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro asciende a \$62,510 y \$53,448, respectivamente, integrado como se muestra a continuación:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------|------------------|---------------|
| Pasivos contingentes: | | | |
| Garantías otorgadas | (1) | \$ 72,558 | 63,537 |
| Garantías pagadas por reembolsar cubiertas por contragarantes | (2) | 12,696 | 11,715 |
| Deudores por reclamaciones | | 132 | 134 |
| Compromisos adquiridos | | <u>1,888</u> | <u>2,118</u> |
| A la hoja siguiente | | \$ <u>87,274</u> | <u>77,504</u> |

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----|---------------|---------------|
| De la hoja anterior | \$ | <u>87,274</u> | <u>77,504</u> |
| Activos contingentes: | | | |
| Contragarantía recibida del Fideicomiso | | | |
| Contragarantía para financiamiento | | | |
| Empresarial | (3) | 11,340 | 11,645 |
| Garantías pagadas por recuperar cubiertas | | | |
| por contragarantes | (4) | 12,696 | 11,715 |
| Garantías pagadas pendientes de recuperar | | | |
| sin contragarantía | (5) | <u>728</u> | <u>696</u> |
| | | <u>24,764</u> | <u>24,056</u> |
| Total | \$ | 62,510 | 53,448 |
| | | ===== | ===== |

- (1) En el concepto de garantías otorgadas, se tienen reconocidas aquellas otorgadas a través del Fondo para la Participación de Riesgos y el Fondo para la Participación de Riesgos en Fianzas, que al 31 de diciembre de 2017 y 2016, entre ambos presentan un importe de garantías otorgadas por \$67,798 y \$60,116, respectivamente. El diferencial al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por \$4,760 y \$3,421, respectivamente, corresponden a garantías selectivas otorgadas directamente por la Institución. Estas garantías representan el importe de las responsabilidades que asume la Institución para garantizar a los intermediarios financieros la recuperación de su cartera crediticia.
- (2) En este concepto se tiene reconocida la obligación contingente que tiene la Institución de reembolsar, principalmente al Fideicomiso de Contragarantía para el Financiamiento Empresarial, el importe de las garantías pagadas, que contaban con la contragarantía y que siguen en proceso de recuperación por parte de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- (3) El Fondo para la Participación de Riesgos reduce la contingencia de la Institución mediante la contragarantía que recibe del Fideicomiso de Contragarantía para el Financiamiento Empresarial, promotor del otorgamiento de créditos para fines específicos, quien tiene asignados recursos para estos efectos y que al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascienden a \$11,340 y \$11,645, respectivamente. Con estos recursos se asegura, hasta por estos montos, la recuperación de las garantías ejercidas por los intermediarios financieros, quienes asumen el compromiso de gestionar judicial y extrajudicialmente la recuperación de los créditos de sus acreditados finales.

Adicionalmente a dicha contragarantía, el Fondo tiene constituida una estimación preventiva para riesgos crediticios, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por \$2,505 y \$1,175, respectivamente, conforme a lo establecido por la Comisión Bancaria.

Con la contragarantía recibida, así como con el nivel de estimación preventiva constituida, la Institución considera que la exposición está cubierta, sustentándolo en la experiencia observada en el programa de garantías.

- (4) En este concepto se tiene reconocido el derecho contingente que tiene la Institución de recuperar el importe de las garantías pagadas que contaban con contragarantía y que fueron cubiertas principalmente por el Fideicomiso de Contragarantía para el Financiamiento Empresarial, y que siguen en proceso de recuperación por parte de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios.
- (5) En el concepto de garantías pagadas pendientes de recuperar sin contragarantía, se tiene reconocido el monto de garantías honradas por la Institución que se encuentran en proceso de recuperación por parte de los intermediarios financieros y que no contaban con la cobertura del Fideicomiso de Contragarantía para el Financiamiento Empresarial.

(c) Compromisos crediticios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución tiene líneas de crédito y líneas de garantías otorgadas a intermediarios financieros pendientes de disponer por \$172,948 y \$135,025 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2017, corresponden \$58,606 a líneas de crédito y \$114,342 a líneas de garantías otorgadas, respectivamente, mientras que al 31 de diciembre de 2016, corresponden \$44,013 a líneas de crédito y \$91,012 a líneas de garantías otorgadas respectivamente.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) Bienes en fideicomiso, mandato y agente financiero del gobierno federal-

La actividad fiduciaria de la Institución que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las operaciones en su carácter de agente financiero del gobierno federal, se integran como se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------------------|---------------------------|
| Fideicomisos de inversión | \$ 14,619 | 25,967 |
| Fideicomisos de administración | 1,311,276 | 1,093,806 |
| Fideicomisos de garantía | <u>13,823</u> | <u>46,685</u> |
| | 1,399,718 | 1,166,458 |
| Mandatos | <u>14,133</u> | <u>13,716</u> |
| | 1,353,851 | 1,180,174 |
| Agente Financiero del Gobierno Federal | <u>371,322</u> | <u>364,371</u> |
| Total | \$ <u>1,725,173</u> ===== | <u>1,544,545</u> ===== |

Los fideicomisos de inversión y administración se refieren a entidades con una personalidad jurídica propia independiente a la Institución. Estos saldos representan la valuación de los patrimonios de los fideicomisos, que en su conjunto representan activos valuados con distintas prácticas contables y que, en esencia, no representan ni derechos de la entidad ni la contingencia a la que la Institución se encuentra sujeta en caso de incumplimiento de su labor fiduciaria.

Los fideicomisos de garantía corresponden a entidades que mantienen como parte de sus activos fideicomitados créditos, valores, inmuebles, etc., que sirven de garantía para la liquidación de financiamientos que reciben de otras instituciones de crédito los fideicomitentes de los mismos. La Institución solo desempeña la función fiduciaria en dichas entidades.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los ingresos de la Institución por sus actividades Fiduciarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendieron a \$184 y \$189, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas de fideicomisos incluyen un saldo de \$398 y \$449, respectivamente, que corresponde al patrimonio del Fideicomiso de Recuperación de Cartera (FIDERCA), que administra cuentas de difícil recuperación que originalmente eran de la Institución y que en el año de 1996 se traspasaron al Gobierno Federal. Actualmente la Institución es poseedora de los derechos fideicomisarios respectivos.

La Institución constituyó el fideicomiso para el fortalecimiento de su capital en cumplimiento a lo establecido en el artículo 55 Bis de la LIC y de conformidad con las reglas generales a las que deberán sujetarse la Sociedades Nacionales de Crédito e Instituciones de Banca de Desarrollo publicadas el 24 de octubre de 2002 en el Diario Oficial de la Federación.

(e) Bienes en custodia o en administración-

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la Institución registra en esta cuenta los bienes, valores ajenos, operaciones bursátiles y crediticias, así como los títulos emitidos por la Institución y administrados por cuenta de los clientes, como se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|-------------------|----------------|
| Custodia | \$ 15,676 | 70,324 |
| Valores en garantía | 245,636 | 235,720 |
| Cobranzas | - | 1 |
| Valores en administración | 281,704 | 275,309 |
| Subsidiarias | <u>13,653</u> | <u>12,151</u> |
| | \$ <u>556,669</u> | <u>593,505</u> |

Las comisiones cobradas por la Institución por este tipo de actividades al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascienden a \$8 en ambos años.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(f) Otras cuentas de registro-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de otras cuentas de registro se integran de la siguiente manera:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------|-------------------|----------------|
| Garantías pagadas reportadas por intermediarios como incobrables sin contragarantía | (a) | \$ 170 | 71 |
| Clasificación por grado de riesgo de la cartera de crédito | | 302,405 | 277,922 |
| Créditos obtenidos pendientes de disponer (nota 18) | | 2,657 | 3,005 |
| Otras cuentas de registro | (b) | <u>336,458</u> | <u>329,809</u> |
| Total | | \$ <u>641,690</u> | <u>610,807</u> |

(a) Corresponden a los importes de garantías pendientes de recuperar por las que se han agotado las gestiones de cobro por parte de los intermediarios y que no contaban con contragarantía.

(b) Se incluyen cuentas de registro para el control de créditos renovados y reestructurados, créditos incobrables, créditos incobrables aplicados contra la provisión, hipotecas en aseguramiento de créditos, títulos y cupones por incinerar, IVA registro por entidades federativas, cartera en recuperación, expedición de certificados provisionales, bienes adjudicados o recibidos en pago castigados precautoriamente, control de montos contratados en reporto e instrumentos derivados, compromisos, reservas preventivas de intermediarios financieros de cartera y conceptos diversos no especificados.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(24) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos (no auditado)-

Los factores utilizados para la identificación de los segmentos de negocio, consideraron la naturaleza de las actividades realizadas; la existencia de administradores específicos para dichas actividades, la generación de ingresos y gastos de las mismas, así como el seguimiento que se hace regularmente a los resultados que generan y que se presenta regularmente al Consejo Directivo de la Institución.

El segmento de Mercados y tesorería incluye a las inversiones realizadas en los mercados de dinero, de capitales, de cambios y de la tesorería.

Para el segmento de Crédito primer piso se considera la cartera de créditos colocada directamente al sector público y al sector privado, mientras que para el Crédito segundo piso es considerada la cartera de crédito canalizada a través de intermediarios financieros bancarios y no bancarios.

En el segmento de Garantías de crédito se incluyen las garantías otorgadas a bancos y a intermediarios financieros no bancarios. Los saldos de este segmento se presentan en cuentas de orden y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascienden a \$66,147 y \$59,594, respectivamente.

Los saldos del segmento Agente financiero, corresponden a las actividades realizadas por mandato del Gobierno Federal, para administrar en su nombre, recursos obtenidos de organismos financieros internacionales, y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, presentan un saldo de \$371,387 y \$364,465, respectivamente, de los cuales \$371,322 y \$364,371, respectivamente, se encuentran registrados en cuentas de orden.

En el segmento de Fiduciario se incluyen los servicios de administración de fideicomisos propios y externos, los cuales ascienden al 31 de diciembre de 2017 y 2016 a \$1,361,397 y \$1,166,458, respectivamente, los cuales se presentan en cuentas de orden.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Dentro del segmento de otras áreas se incluye lo relativo a la banca de inversión y los saldos de subsidiarias. Como banca de inversión se manejan las comisiones por estructuración de créditos, por garantías bursátiles, así como los resultados por la participación en el capital de riesgo de empresas públicas y privadas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos, pasivos y el resultado neto de las principales operaciones por segmentos de negocio de la Institución, se presentan a continuación:

2017

| <u>Segmentos de negocio</u> | <u>Activos</u> | | <u>Pasivos y Capital</u> | | <u>Resultado neto</u> | |
|---|-----------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | <u>Importe</u> | <u>%</u> | <u>Importe</u> | <u>%</u> | <u>Importe</u> | <u>%</u> |
| Mercados y tesorería | \$ 271,584 | 52.6 | 271,584 | 52.6 | 1,269 | 84.5 |
| Crédito primer piso | 63,004 | 12.2 | 63,004 | 12.2 | 630 | 41.9 |
| Crédito segundo piso | 165,390 | 32.0 | 165,390 | 32.0 | 395 | 26.3 |
| Garantías de crédito | - | - | - | - | 564 | 37.5 |
| Agente financiero | 65 | - | 65 | - | 80 | 5.4 |
| Fiduciario | - | - | - | - | (27) | (1.8) |
| Otras áreas | 16,187 | 3.2 | 16,187 | 3.2 | 111 | 7.3 |
| Aprovechamiento y gasto de jubilados | - | - | - | - | (1,520) | (101.1) |
| Total | \$ 516,230 | 100 | 516,230 | 100 | 1,502 | 100 |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2016

| <u>Segmentos de negocio</u> | <u>Activos</u> | | <u>Pasivos y Capital</u> | | <u>Resultado neto</u> | |
|---|-----------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | <u>Importe</u> | <u>%</u> | <u>Importe</u> | <u>%</u> | <u>Importe</u> | <u>%</u> |
| Mercados y tesorería | \$ 262,631 | 52.10 | 262,632 | 52.10 | 1,168 | 86.33 |
| Crédito primer piso | 66,299 | 13.16 | 66,299 | 13.16 | (125) | (9.24) |
| Crédito segundo piso | 147,920 | 29.36 | 147,920 | 29.36 | 809 | 59.79 |
| Garantías de crédito | - | - | - | - | 842 | 62.23 |
| Agente financiero | 94 | 0.02 | 94 | 0.02 | 101 | 7.46 |
| Fiduciario | - | - | - | - | (8) | (0.59) |
| Otras áreas | 26,846 | 5.36 | 26,845 | 5.36 | 302 | 22.32 |
| Aprovechamiento y gasto de jubilados | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1,736)</u> | <u>(128.30)</u> |
| Total | \$ <u>503,790</u> | <u>100</u> | <u>503,790</u> | <u>100</u> | <u>1,353</u> | <u>100</u> |

Los estados de resultados por segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | <u>Mercados y tesorería</u> | <u>Crédito primer piso</u> | <u>Crédito segundo piso</u> | <u>Garantías de crédito</u> | <u>Agente financiero</u> | <u>Fiduciario</u> | <u>(a) otras áreas</u> | <u>Aprove- chamiento y gastos de jubilados</u> | <u>Total</u> | |
|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------|--------------------------------|--|----------------|--------------|
| 2017 | | | | | | | | | | |
| <i>Ingresos:</i> | | | | | | | | | | |
| Ingresos financieros netos | \$ (a) | 1,851 | 873 | 1,416 | 2,632 | 225 | 192 | 266 | - | 7,455 |
| <i>Egresos:</i> | | | | | | | | | | |
| Gasto operativo | | (361) | (77) | (656) | (340) | (130) | (201) | (149) | - | (1,914) |
| Utilidad de operación | | 1,490 | 796 | 760 | 2,292 | 95 | (9) | 117 | - | 5,541 |
| Reservas de crédito y castigos | | (4) | (58) | (301) | (1,603) | (2) | (3) | (1) | - | (1,972) |
| Gasto de jubilados | | - | - | - | - | - | - | - | (970) | (970) |
| Otros egresos e impuestos | (b) | (217) | (108) | (64) | (125) | (13) | (15) | (5) | (550) | (1,097) |
| Resultado neto | \$ | <u>1,269</u> | <u>630</u> | <u>395</u> | <u>564</u> | <u>80</u> | <u>(27)</u> | <u>111</u> | <u>(1,520)</u> | <u>1,502</u> |
| 2016 | | | | | | | | | | |
| <i>Ingresos:</i> | | | | | | | | | | |
| Ingresos financieros netos | \$ | 1,613 | 552 | 1,390 | 2,248 | 233 | 193 | 401 | - | 6,630 |
| <i>Egresos:</i> | | | | | | | | | | |
| Gasto operativo | | (350) | (72) | (640) | (332) | (121) | (188) | (109) | - | (1,812) |
| Utilidad de operación | | 1,263 | 480 | 750 | 1,916 | 112 | 5 | 292 | - | 4,818 |
| Reservas de crédito y castigos | | (4) | (601) | 115 | (633) | (2) | (3) | (1) | - | (1,129) |
| Gasto de jubilados | | - | - | - | - | - | - | - | (936) | (936) |
| Otros egresos e impuestos | (c) | (91) | (4) | (56) | (441) | (9) | (10) | 11 | (800) | (1,400) |
| Resultado neto | \$ | <u>1,168</u> | <u>(125)</u> | <u>809</u> | <u>842</u> | <u>101</u> | <u>(8)</u> | <u>302</u> | <u>(1,736)</u> | <u>1,353</u> |

(a) Incluye las siguientes áreas: Banca de Inversión, subsidiarias y otros ingresos (egresos) netos.

(b) Incluye \$547 de Impuestos y PTU causados y diferidos.

(c) Incluye \$632 de Impuestos y PTU causados y diferidos.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante 2017, el resultado acumulado del segmento de mercados y tesorería ascendió a \$1,851, que se integraron principalmente por \$1,611 generados por la operación de los distintos mercados y tesorería, lo que resulto superior en 5.8% en relación a lo obtenido en el año 2016.

Al 31 de diciembre de 2017, en el Crédito primer piso obtuvieron ingresos netos en el año de \$873, integrados por \$528 de margen financiero; otros ingresos netos por \$314 asociados a las comisiones por estructuración, así como 31 de otras comisiones.

El Crédito segundo piso obtuvo ingresos financieros acumulados en el ejercicio 2017 de \$1,416, de los cuales \$1,327 corresponden a margen financiero y \$89 a comisiones y otros ingresos netos asociados a la operación crediticia. El importe ingresos financieros netos en 2017 fue superior en 1.8% respecto al obtenido en 2016, debido a la reducción de 11 puntos base en el margen ponderado de la cartera de crédito. Dicha reducción del margen financiero fue acorde con la estrategia institucional de ofrecer tasas más competitivas a intermediarios. Asimismo, el saldo promedio entre ambos periodos se incrementó en 13.5%, al pasar de \$122,080 en 2016 a \$138,514 en 2017, en línea con la estrategia institucional.

Al 31 de diciembre de 2017, en segmento de Garantías de crédito presenta ingresos financieros netos por \$2,632, que incluyen \$1,737 de comisiones cobradas por las garantías otorgadas, así como \$895 de intereses por inversiones y recuperaciones netas.

Los ingresos financieros netos del segmento de Garantías de crédito se incrementaron en 17.1%, de 2016 a 2017, debido principalmente al crecimiento en el saldo de garantías propias otorgadas durante los últimos doce meses, el cual pasó de \$63,536 a \$72,558.

Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos financieros netos del segmento Agente financiero fueron por \$225, que reflejó un incremento en el saldo del mandato en dólares de un 6.2%.

Durante 2017, en el segmento de negocio de Fiduciario se cobraron ingresos financieros netos por \$192, ligeramente inferior de lo obtenido el año anterior.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el margen financiero del estado consolidado de resultados se presenta a continuación:

| | 2017 | | |
|--|------------------|------------------------|--------------------------|
| | Total | Moneda nacional | Moneda extranjera |
| <i>Ingresos por intereses:</i> | | | |
| Intereses de cartera de crédito vigente: | | | |
| Créditos comerciales | \$ 2,577 | 1,038 | 1,539 |
| Créditos a la vivienda | 4 | 4 | - |
| Créditos de consumo | 1 | 1 | - |
| Créditos a entidades gubernamentales | 1,085 | 1,085 | - |
| Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal | 2 | - | 2 |
| Créditos a entidades financieras | <u>10,189</u> | <u>9,913</u> | <u>276</u> |
| | <u>13,858</u> | <u>12,041</u> | <u>1,817</u> |
| Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores: | | | |
| Por títulos para negociar | 1,481 | 1,481 | - |
| Por títulos disponibles para la venta | 297 | - | 297 |
| Por títulos conservados a vencimiento | <u>1,168</u> | <u>1,124</u> | <u>44</u> |
| | <u>2,946</u> | <u>2,605</u> | <u>341</u> |
| Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte: | | | |
| En operaciones de reporte | <u>15,286</u> | <u>15,286</u> | <u>-</u> |
| Intereses de disponibilidades: | | | |
| Bancos | 214 | - | 214 |
| Disponibilidades restringidas | <u>1,031</u> | <u>979</u> | <u>52</u> |
| | <u>1,245</u> | <u>979</u> | <u>266</u> |
| Subtotal a la hoja siguiente | \$ <u>33,335</u> | <u>30,911</u> | <u>2,424</u> |

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | | 2017 | | |
|--|----|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| Subtotal de la hoja anterior | \$ | <u>33,335</u> | <u>30,911</u> | <u>2,424</u> |
| Comisiones a favor por operaciones de crédito (ajuste al rendimiento): | | | | |
| Créditos comerciales | | 79 | 79 | - |
| Intereses y rendimientos provenientes de cuenta de margen | | 6 | 6 | - |
| Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | (7) | 134 | (141) |
| Premios por colocación de deuda | | 12 | 12 | - |
| Dividendos de patrimonio neto | | <u>49</u> | <u>49</u> | <u>-</u> |
| | | <u>139</u> | <u>280</u> | <u>(141)</u> |
| Total de ingresos por intereses | | <u>33,474</u> | <u>31,191</u> | <u>2,283</u> |
| <i>Gastos por intereses:</i> | | | | |
| Intereses por depósitos a plazo | | 8,136 | 7,738 | 398 |
| Intereses por títulos de créditos emitidos | | 4,435 | 3,590 | 845 |
| Intereses a cargo por préstamos interbancarios y de otros organismos | | 491 | 246 | 245 |
| Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | | 14,781 | 14,781 | - |
| Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | (701) | (3,413) | 2,712 |
| Descuentos por colocación de deuda | | 34 | 34 | - |
| Gastos de emisión por colocación de deuda | | 18 | 7 | 11 |
| Pérdida por valorización | | <u>1,015</u> | <u>-</u> | <u>1,015</u> |
| Total de gastos por intereses | | <u>28,209</u> | <u>22,983</u> | <u>5,226</u> |
| Margen financiero | \$ | <u>5,265</u> | <u>8,208</u> | <u>(2,943)</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | 2016 | | |
|--|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| <i>Ingresos por intereses:</i> | | | |
| Intereses de cartera de crédito vigente | | | |
| Créditos comerciales | \$ 2,114 | 898 | 1,216 |
| Créditos a la vivienda | 2 | 2 | - |
| Créditos a entidades gubernamentales | 716 | 715 | 1 |
| Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal | 3 | - | 3 |
| Créditos a entidades financieras | <u>6,014</u> | <u>5,738</u> | <u>276</u> |
| | <u>8,849</u> | <u>7,353</u> | <u>1,496</u> |
| Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores: | | | |
| Por títulos para negociar | 714 | 714 | - |
| Por títulos disponibles para la venta | 278 | - | 278 |
| Por títulos conservados a vencimiento | <u>733</u> | <u>684</u> | <u>49</u> |
| | <u>1,725</u> | <u>1,398</u> | <u>327</u> |
| Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto: | | | |
| En operaciones de reporto | <u>10,097</u> | <u>10,097</u> | <u>-</u> |
| | <u>10,097</u> | <u>10,097</u> | <u>-</u> |
| Intereses de disponibilidades: | | | |
| Bancos | 46 | - | 46 |
| Disponibilidades restringidas | <u>656</u> | <u>637</u> | <u>19</u> |
| | <u>702</u> | <u>637</u> | <u>65</u> |
| Subtotal a la hoja siguiente | \$ <u>21,373</u> | <u>19,485</u> | <u>1,888</u> |

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | 2016 | | |
|--|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| Subtotal de la hoja anterior | \$ <u>21,373</u> | <u>19,485</u> | <u>1,888</u> |
| Comisiones a favor por operaciones de crédito (ajuste al rendimiento): | | | |
| Créditos comerciales | 94 | 94 | - |
| Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | (425) | (166) | (259) |
| Premios por colocación de deuda | 13 | 13 | - |
| Utilidad en cambio por valorización | 127 | - | 127 |
| Dividendos de patrimonio neto | <u>9</u> | <u>9</u> | <u>-</u> |
| | <u>(182)</u> | <u>(50)</u> | <u>(132)</u> |
| Total de ingresos por intereses | <u>21,191</u> | <u>19,435</u> | <u>1,756</u> |
| <i>Gastos por intereses:</i> | | | |
| Intereses por depósitos a plazo | 4,987 | 4,823 | 164 |
| Intereses por títulos de créditos emitidos | 3,214 | 2,687 | 527 |
| Intereses a cargo por préstamos interbancarios y de otros organismos | 469 | 235 | 234 |
| Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | 9,057 | 9,057 | - |
| Gastos provenientes de operaciones de cobertura | <u>(1,277)</u> | <u>(2,863)</u> | <u>1,586</u> |
| Total de gastos por intereses | <u>16,450</u> | <u>13,939</u> | <u>2,511</u> |
| Margen financiero | \$ <u>4,741</u> | <u>5,496</u> | <u>(755)</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) *Comisiones y tarifas cobradas y pagadas-*

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las comisiones y tarifas cobradas y pagadas, se muestran a continuación:

| | | <u>2017</u> | |
|---------------------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|
| | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| <i>Comisiones y tarifas cobradas:</i> | | | |
| Garantías | \$ 1,848 | 1,848 | - |
| Operaciones de crédito | 347 | 347 | - |
| Avales | 1 | 1 | - |
| Custodia o Administración de bienes | 8 | 8 | - |
| Actividades Fiduciarias | 330 | 330 | - |
| Otras | <u>291</u> | <u>209</u> | <u>82</u> |
| | \$ <u>2,825</u> | <u>2,743</u> | <u>82</u> |
| <i>Comisiones y tarifas pagadas:</i> | | | |
| Préstamos recibidos | \$ 11 | - | 11 |
| Colocación de deuda | 3 | 2 | 1 |
| De distribución | 107 | 107 | - |
| Otras (servicios) | <u>110</u> | <u>106</u> | <u>4</u> |
| | \$ <u>231</u> | <u>215</u> | <u>16</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | 2016 | | |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| <i>Comisiones y tarifas cobradas:</i> | | | |
| Garantías | \$ 1,931 | 1,931 | - |
| Operaciones de crédito | 195 | 195 | - |
| Avales | 2 | 2 | - |
| Custodia o Administración de bienes | 8 | 8 | - |
| Actividades Fiduciarias | 334 | 334 | - |
| Otras | <u>301</u> | <u>230</u> | <u>71</u> |
| | \$ <u>2,771</u> | <u>2,700</u> | <u>71</u> |
| <i>Comisiones y tarifas pagadas:</i> | | | |
| Préstamos recibidos | \$ 24 | - | 24 |
| Colocación de deuda | 9 | 9 | - |
| De distribución | 142 | 142 | - |
| Otras (servicios) | <u>114</u> | <u>108</u> | <u>6</u> |
| | \$ <u>289</u> | <u>259</u> | <u>30</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado por intermediación se integra como sigue:

| | <u>2017</u> | | |
|--|-------------------|------------------------|--------------------------|
| | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| <i>Resultado por intermediación:</i> | | | |
| Resultado por valuación a valor razonable y decremento por títulos valuados a costo: | | | |
| Títulos para negociar | \$ 167 | 167 | - |
| Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | 206 | (40) | 246 |
| Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | 34 | (36) | 70 |
| Colaterales vendidos | <u>(1)</u> | <u>(1)</u> | <u>-</u> |
| | <u>406</u> | <u>90</u> | <u>316</u> |
| Resultado por compra-venta de valores e instrumentos financieros derivados | | | |
| Títulos para negociar | 146 | 146 | - |
| Títulos disponibles para la venta | (19) | - | (19) |
| Derivados con fines de negociación | <u>1,173</u> | <u>1,173</u> | <u>-</u> |
| | <u>1,300</u> | <u>1,319</u> | <u>(19)</u> |
| Resultado por compra venta de divisas | <u>(2,914)</u> | <u>-</u> | <u>(2,914)</u> |
| Resultado por intermediación | \$ <u>(1,208)</u> | <u>1,409</u> | <u>(2,617)</u> |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | | 2016 | |
|--|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| <i>Resultado por intermediación:</i> | | | |
| Resultado por valuación a valor razonable y decremento por títulos valuados a costo: | | | |
| Títulos para negociar | \$ 186 | 186 | - |
| Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | 140 | (73) | 213 |
| Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | (15) | 1,694 | (1,709) |
| Colaterales vendidos | <u>(301)</u> | <u>(301)</u> | <u>-</u> |
| | <u>10</u> | <u>1,506</u> | <u>(1,496)</u> |
| Resultado por compra-venta de valores e instrumentos financieros derivados | | | |
| Títulos para negociar | 565 | 565 | - |
| Títulos conservados a vencimiento | 2 | - | 2 |
| Títulos disponibles para la venta | (26) | - | (26) |
| Derivados con fines de negociación | <u>3,804</u> | <u>3,804</u> | <u>-</u> |
| | <u>4,345</u> | <u>4,369</u> | <u>(24)</u> |
| Resultado por compra venta de divisas | <u>(5,101)</u> | <u>-</u> | <u>(5,101)</u> |
| Resultado por intermediación | \$ <u>(746)</u> | <u>5,875</u> | <u>(6,621)</u> |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(e) Otros ingresos (egresos) de la operación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

| | <u>2017</u> | | |
|--|-----------------|------------------------|--------------------------|
| | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| <i>Otros ingresos (egresos) de la operación:</i> | | | |
| Cancelación por excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios | \$ 930 | 776 | 155 |
| Otras recuperaciones | 46 | 46 | - |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | (190) | (190) | - |
| Estimación por pérdida de bienes adjudicados | (5) | (5) | - |
| Otros quebrantos | (16) | (16) | - |
| Resultado en venta de bienes adjudicados | 2 | 2 | - |
| Ingresos por préstamos al personal | 41 | 41 | - |
| Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación | (a) 228 | 226 | 1 |
| Ingresos por arrendamiento | <u>57</u> | <u>57</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 1,093</u> | <u>937</u> | <u>156</u> |

- (a)** Con fecha 13 de diciembre de 2017, la Institución realizó el entero de \$550, de conformidad con lo señalado en el oficio número 102-B-057 de fecha 11 de diciembre de 2017, emitido por la Subsecretaría de Hacienda y Crédito Público, mediante el cual el Gobierno Federal instruye a la Institución a realizar un entero bajo la naturaleza jurídica de aprovechamiento por concepto de otorgamiento de la garantía soberana del Gobierno Federal.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | <u>2016</u> | | |
|--|------------------|----------------------------|------------------------------|
| | <u>Total</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| <i>Otros ingresos (egresos) de la operación:</i> | | | |
| Cancelación por excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios | \$ 579 | 426 | 153 |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | (157) | (157) | - |
| Estimación por pérdida de bienes adjudicados | (3) | (3) | - |
| Otros quebrantos | (7) | (7) | - |
| Resultado en venta de bienes adjudicados | 2 | 2 | - |
| Ingresos por préstamos al personal | 40 | 40 | - |
| Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación | (b) (382) | (382) | - |
| Otras recuperaciones | 13 | 13 | - |
| Ingresos por arrendamiento | <u>52</u> | <u>52</u> | <u>-</u> |
| | \$ <u>137</u> | <u>(16)</u> | <u>153</u> |
| | === | === | === |

- (b)** Con fecha 9 de diciembre de 2016, la Institución realizó el entero de \$800, de conformidad con lo señalado en el oficio número 102-B-023 de fecha 8 de diciembre de 2016, emitido por la Subsecretaría de Hacienda y Crédito Público, mediante el cual el Gobierno Federal instruye a la Institución a realizar un entero bajo la naturaleza jurídica de aprovechamiento por concepto de otorgamiento de la garantía soberana del Gobierno Federal.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(f) Indicadores financieros (no auditados)-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre de la Institución, de los cuatro trimestres de los años 2017 y 2016:

| | 2017 | | | |
|---|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Primer</u> | <u>Segundo</u> | <u>Tercer</u> | <u>Cuarto</u> |
| Índice de morosidad | 1.06% | 0.92% | 0.88% | 0.82% |
| Índice de cobertura de cartera de crédito vencida | 273.82% | 319.81% | 333.85% | 375.81% |
| Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio) | 0.72% | 0.68% | 0.68% | 0.59% |
| ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio) | 1.64% | 3.73% | 5.65% | 4.57% |
| ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio) | 0.10% | 0.24% | 0.33% | 0.29% |
| Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito | 21.74% | 22.08% | 21.11% | 21.78% |
| Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional. | 13.32% | 13.84% | 13.41% | 14.46% |
| Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos) | 497.83% | 853.86% | 4,459.17% | 406.49% |
| Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio | 0.67% | 0.62% | 0.34% | 0.61% |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | 2016 | | | |
|---|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Primer</u> | <u>Segundo</u> | <u>Tercer</u> | <u>Cuarto</u> |
| Índice de morosidad | 0.94% | 1.21% | 1.11% | 1.02% |
| Índice de cobertura de cartera de crédito vencida | 291.79% | 222.51% | 232.54% | 258.90% |
| Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio) | 0.81% | 0.85% | 0.67% | 0.54% |
| ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio) | 11.73% | 4.62% | 7.06% | (3.03%) |
| ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio) | 0.78% | 0.29% | 0.39% | (0.17%) |
| Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito | 23.33% | 23.32% | 20.94% | 19.60% |
| Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional. | 13.88% | 14.52% | 13.31% | 13.26% |
| Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos) | 273.57% | 962.77% | 436.54% | 278.63% |
| Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio | 0.92% | 0.63% | 0.79% | 0.67% |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(25) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendió a \$96 y \$86, respectivamente.

(b) Juicios y litigios-

En el curso normal de las operaciones, la Institución ha sido objeto de algunos juicios y reclamaciones, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuras. En aquellos casos que representan una pérdida probable o bien realizar un desembolso, se han constituido las reservas que se consideren necesarias.

(c) Pasivo laboral-

Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se mencionan en la nota 3s.

(26) Administración de riesgos (información no auditada)-

La regulación nacional e internacional en materia de administración de riesgos ha observado una evolución sin precedentes en los últimos años, incorporando un enfoque preventivo en los procesos financieros que llevan a cabo las instituciones de crédito, así como la obligación de emitir lineamientos internos que permitan establecer controles a fin de prever cualquier pérdida económica a causa de la materialización de riesgos, ya sean discrecionales, no discrecionales o incluso, aquellos no cuantificables.

La Institución, a la par de instrumentar lo solicitado por las distintas Disposiciones de carácter prudencial en materia de administración de riesgos, de crédito y control interno, aplicables a las instituciones de crédito, así como lo señalado por órganos normativos en México en materia de prevención de lavado de dinero, ha procurado implementar dentro de sus controles y procesos los estándares internacionales desde una perspectiva sistemática e integral.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Riesgos cuantificables discretos

Riesgo de Mercado-

La Institución, utiliza la metodología de VaR para calcular el riesgo de mercado de sus portafolios de negociación y disponibles para la venta. De forma general, la metodología que se está aplicando es la simulación histórica. Como principios generales destacan los siguientes:

- El intervalo de confianza que se está aplicando en el cálculo del VaR es de 97.5% (considerando el extremo izquierdo de la distribución de pérdidas y ganancias).
- El horizonte temporal base considerado es 1 día.

En la generación de escenarios se considera un año de información histórica en los factores de riesgo y se consideran los factores de riesgo relativos a tasas de interés domésticas y extranjeras, sobretasas (spreads), tipos de cambio, índices y precios de acciones. Adicionalmente a la información de VaR se calculan medidas de sensibilidad y se realizan pruebas de estrés (“stress-test”).

A partir de julio de 2005, se llevan a cabo en forma mensual, pruebas de backtesting para validar estadísticamente que el modelo de medición del riesgo de mercado proporciona resultados confiables dentro de los parámetros elegidos por la Institución. Al 31 de diciembre de 2017, los límites a los que se les da seguimiento en forma diaria son:

- I. Valor en riesgo: determinados con base en el capital asignado a riesgos de mercado.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- II. Capital normativo: basado en las reglas para los requerimientos de capitalización de las Instituciones de Banca Múltiple y las Sociedades Nacionales de Crédito e Instituciones de Banca de Desarrollo.
- III. Nacionales: referentes a los máximos valores nominales que se pueden tener en posición.
- IV. Medida de pérdida máxima: se establece un límite de pérdidas máximas ante tendencias desfavorables en los mercados.

El monto del VaR promedio del ejercicio 2017 es de \$101.028 que representa el 0.38% del capital neto al cierre de diciembre de 2017.

| Mercados | |
|-------------------------|------------------|
| Monto VaR \$101.028 MDP | |
| Trading | Tesorería |
| VaR \$70.984 MDP | VaR \$30.044 MDP |

Administración de activos y pasivos-

La administración de activos y pasivos se refiere al manejo de riesgos que afectan el balance general de la Institución. Comprende las técnicas y herramientas de gestión necesarias para identificar, medir, monitorear, controlar y administrar los riesgos financieros (de liquidez y tasas de interés) a que se encuentra expuesto dicho balance general, asimismo tiene como objetivo maximizar su rendimiento ajustado por riesgos de mercado y, consecuentemente, optimizar el uso del capital de la Institución.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo liquidez-

El riesgo de liquidez que afecta a una institución bancaria se clasifica, en general en tres categorías:

- I. Riesgo de liquidez de mercado: Es la posibilidad de pérdida económica debida a la dificultad de enajenar o cubrir activos sin una reducción significativa de su precio. Se incurre en esta clase de riesgo como resultado de movimientos drásticos en las tasas de interés, cuando se adoptan grandes posiciones en algún instrumento o se realizan inversiones en mercados o instrumentos para los que no existe una amplia oferta y demanda en el mercado.
- II. Riesgo de liquidez de fondeo: Representa la dificultad de una institución para obtener los resultados necesarios y solventar sus obligaciones, a través de los ingresos que le otorguen sus activos o mediante la adquisición de nuevos pasivos. Este tipo de crisis generalmente es ocasionado por un deterioro drástico y repentino de la calidad de los activos que origina una extrema dificultad para convertirlos en recursos líquidos.
- III. Riesgo de liquidez por descalce en los flujos de efectivo: La incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución, así como la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

La Institución, en cumplimiento con las Disposiciones de Administración Integral de Riesgos, desarrolló un Plan de Financiamiento de Contingencia y escenarios de estrés de liquidez, que establecen diversas medidas para controlar, cuantificar y dar seguimiento a los riesgos arriba mencionados, así como un plan de acción a nivel institucional, ante posibles problemas de liquidez.

Perfil de vencimientos en moneda nacional-

Las operaciones activas y pasivas en moneda nacional aumentaron 1% durante el año 2017 en relación con el ejercicio anterior, situándose al cierre de diciembre en \$472,803. Con base en criterios regulatorios, la brecha de vencimiento se consideran tanto posiciones de balance como de cuentas de orden, es decir, reportos y derivados. Cabe señalar que la moneda nacional a entregar por la compraventa de forwards de dólar se ha reclasificado en el pasivo, así como la valuación de los cross-currency swaps se ha reclasificado en el activo.

(Continúa)

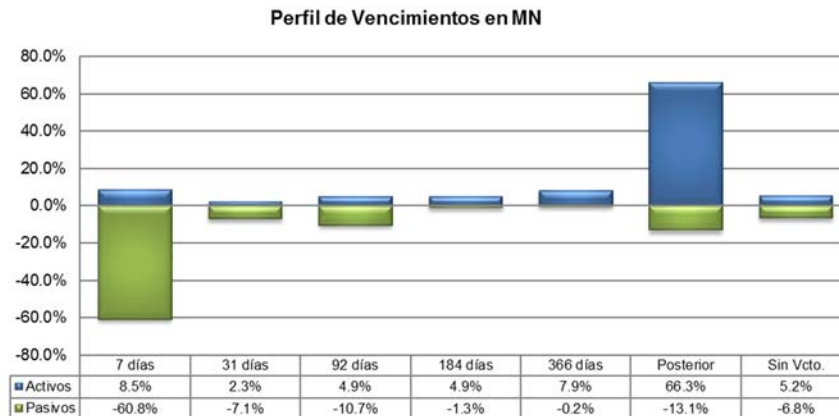
Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| Bandas de Vencimiento | 2017 | | | 2016 | | |
|------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Activo | Pasivo | Brecha | Activo | Pasivo | Brecha |
| Hasta 7 días | \$ 40,189 | 287,435 | (247,246) | 31,084 | 310,287 | (279,203) |
| Hasta 31 días | 10,885 | 33,711 | (22,826) | 14,357 | 45,647 | (31,290) |
| Hasta 92 días | 23,208 | 50,775 | (27,567) | 26,096 | 31,106 | (5,010) |
| Hasta 184 días | 23,377 | 6,272 | 17,105 | 18,714 | 3,630 | 15,084 |
| Hasta 366 días | 37,241 | 985 | 36,256 | 29,647 | 403 | 29,244 |
| Posterior | 313,454 | 62,171 | 251,283 | 325,430 | 50,420 | 275,010 |
| Sin vencimiento definido | <u>24,449</u> | <u>31,454</u> | <u>(7,005)</u> | <u>22,874</u> | <u>26,709</u> | <u>(3,835)</u> |
| Total | \$ 472,803 | 472,803 | - | 468,202 | 468,202 | - |

La brecha de liquidez negativa en el horizonte de un mes asciende a \$270,072, es decir, \$(40,421) menos que el nivel registrado en 2016 el cual ascendió a \$310,493.



Perfil de vencimientos en moneda extranjera-

Las operaciones activas y pasivas en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 se incrementaron en 17.7% en el transcurso del año, en relación con el ejercicio 2016, resultado de un mayor monto en activos y pasivos menores a tres meses. Con base en criterios regulatorios, en la brecha de vencimiento se consideran tanto posiciones de balance como de cuentas de orden, es decir, reportos y derivados.

(Continúa)

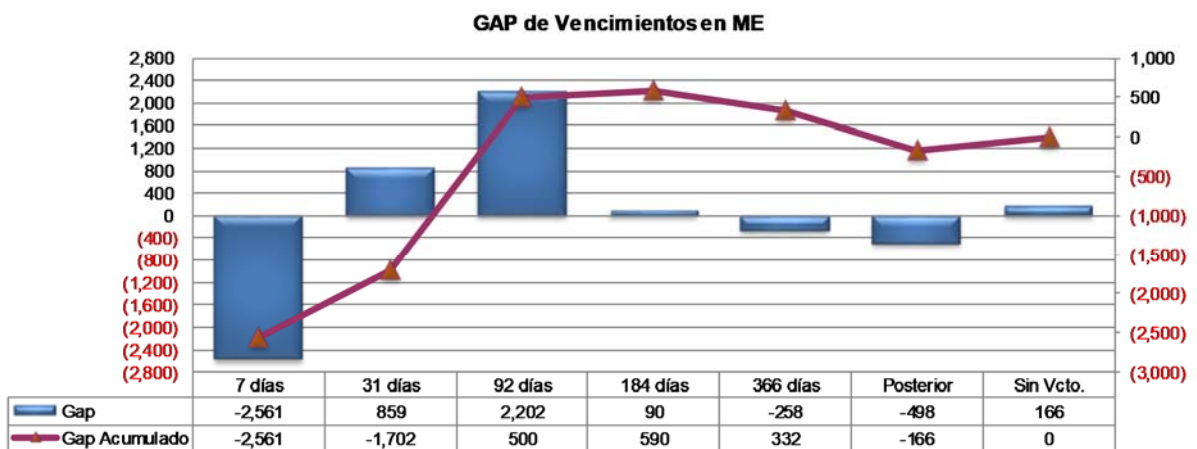
Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| Bandas de Vencimiento | 2017 | | | 2016 | | |
|------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Activo | Pasivo | Brecha | Activo | Pasivo | Brecha |
| Hasta 7 días | \$ 853 | 3,414 | (2,561) | 1,690 | 2,590 | (900) |
| Hasta 31 días | 1,772 | 913 | 859 | 1,213 | 574 | 639 |
| Hasta 92 días | 2,855 | 653 | 2,202 | 1,193 | 1,031 | 162 |
| Hasta 184 días | 316 | 226 | 90 | 79 | 235 | (156) |
| Hasta 366 días | 54 | 312 | (258) | 471 | 131 | 340 |
| Posterior | 2,010 | 2,508 | (498) | 2,009 | 2,256 | (247) |
| Sin vencimiento definido | <u>166</u> | <u>-</u> | <u>166</u> | <u>162</u> | <u>-</u> | <u>162</u> |
| Total | \$ <u>8,026</u> | <u>8,026</u> | <u>-</u> | <u>6,817</u> | <u>6,817</u> | <u>-</u> |

De acuerdo con el vencimiento contractual de los activos y pasivos en moneda extranjera y con base en las cifras del balance general al cierre de diciembre de 2017, se observa que en los primeros 7 días de enero de 2017 hubo una liquidez negativa de \$2,561 millones de dólares.



(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Estimación de resultados por venta anticipada-

Para dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 81 de la sección I, inciso b), de las Disposiciones, a continuación, se presenta la estimación de resultados por venta anticipada de activos en condiciones normales y ante escenarios extremos.

Al cierre de diciembre de 2017, considerando los escenarios de crisis en los portafolios de trading corporativo e inversión a vencimiento, si hubiese una situación semejante al 16 de octubre 2008, generaría una pérdida de \$150.40, equivalente al 0.93% del valor de la posición.

| <u>Portafolio MN</u> | <u>Posición</u> | Venta <u>Anticipada</u> | <u>Escenarios de crisis</u> | | | | | |
|-------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | <u>21/12/94</u> | <u>25/08/98</u> | <u>11/09/01</u> | <u>19/09/02</u> | <u>28/04/04</u> | <u>16/10/08</u> |
| Trading Corporativo | \$ 4,587.58 | 0.17 | -1.01 | 1.91 | 2.58 | 0.72 | 0.76 | 0.17 |
| Inversión a vencimiento | \$ 11,636.29 | -137.60 | -93.84 | -123.33 | -3.07 | -22.99 | -137.60 | -150.57 |

Al considerar los escenarios de crisis sobre los portafolios disponibles para la venta de la sucursal de Grand Cayman e inversión a vencimiento de las sucursales de Londres y Grand Cayman, si hubiera una situación semejante a la crisis de 2008 podría ocasionar una pérdida de \$72.76 equivalente al 0.87% del valor de la posición.

| <u>Portafolio MN</u> | <u>Posición</u> | Venta <u>Anticipada</u> | <u>Escenarios de crisis</u> | | | | | |
|--------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | <u>21/12/94</u> | <u>12/10/98</u> | <u>12/09/01</u> | <u>19/09/02</u> | <u>10/05/04</u> | <u>16/10/08</u> |
| Disponible para la venta | 6,989.20 | -199.21 | -18.43 | -199.21 | -234.05 | -92.65 | -77.17 | -61.02 |
| Inversión a Vto. | 1,398.99 | -21.70 | -5.40 | -49.33 | -5.29 | -21.70 | -18.48 | -11.74 |

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que una contraparte o acreditado incumpla en tiempo y forma con sus obligaciones crediticias, también se refiere a la pérdida de valor de una inversión determinada por el cambio en la calidad crediticia de alguna contraparte o acreditado, sin que necesariamente ocurra un impago.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Pérdida esperada-

La pérdida esperada de la cartera de crédito se obtiene utilizando la metodología de calificación de cartera establecida en el Capítulo V de las Disposiciones, referente a la calificación de la cartera crediticia. Considerando esta metodología, además se establecen los siguientes supuestos:

- Se excluye la cartera de ex empleados, a fin de medir directamente el efecto de las pérdidas esperadas de la cartera con riesgo del sector privado.
- No se considera la cartera contingente del crédito al Fideicomiso para la Participación de Riesgos ya que este fideicomiso se encarga de gestionar su riesgo de crédito.
- No se incluyen reservas adicionales.
- No se considera la cartera de agente financiero ya que es cartera sin riesgo.
- Se considera la cartera vencida, ya que de acuerdo la metodología de calificación de cartera basada en pérdida esperada, al materializarse un evento de incumplimiento no implica que la pérdida esperada se reserve al 100%.

Bajo los supuestos antes mencionados, al cierre de diciembre de 2017, la cartera total se sitúa en \$228,263, en tanto que la pérdida esperada de la cartera de crédito asciende a \$2,729.3 equivalente al 1.20% de la cartera calificada y 1.19% de la cartera total.

| <u>Cartera</u> | <u>Estimación de pérdidas esperadas</u> | | |
|-----------------------|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| | <u>Saldo de la cartera</u> | <u>Pérdida esperada</u> | <u>% Pérdida esperada</u> |
| Exceptuada | \$ 134.5 | - | 0.00% |
| Riesgo A | 191,168.0 | 1,511.4 | 0.79% |
| Riesgo B | 34,678.7 | 750.0 | 2.16% |
| Riesgo C | 321.4 | 23.9 | 7.42% |
| Riesgo D | 235.4 | 105.9 | 45.00% |
| Riesgo E | <u>1,859.2</u> | <u>338.1</u> | <u>18.19%</u> |
| Calificada | <u>228,263.0</u> | <u>2,729.3</u> | <u>1.20%</u> |
| Total | \$ <u>228,397.5</u> ===== | <u>2,729.3</u> ===== | <u>1.19%</u> ===== |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Pérdida no esperada

La pérdida no esperada representa el impacto que el capital de la Institución pudiera tener derivado de pérdidas inusuales en la cartera de crédito, el nivel de cobertura de esta pérdida por el capital y reservas de una institución es un indicador de solvencia ajustada por riesgo de la misma.

A partir de diciembre de 2005, la Institución realiza la estimación de la pérdida no esperada de las operaciones de la cartera de crédito, empleando metodologías analíticas y de simulación de Monte Carlo, a partir de esa fecha se ha observado la estabilidad de estas medidas y su comportamiento ante los diversos cambios del entorno, para determinar cuál de ellas debe ser utilizada como medida del riesgo de la cartera de crédito de la Institución.

En noviembre de 2007, el CAIR concluyó que, de las metodologías propuestas para la estimación de la pérdida no esperada de la cartera de crédito, la metodología con enfoque económico es la que mejor se alinea al método básico basado en calificaciones internas de Basilea II, en función a:

- La similitud de conceptos existente entre la metodología económica propuesta y el requerimiento de capital por riesgo de crédito estimado a partir del enfoque básico de Basilea II. Este enfoque permite a las instituciones estimar con métodos internos el requerimiento de capital necesario para soportar su riesgo.
- Los altos niveles de correlación y similitud en el requerimiento promedio de capital observados durante un año de aplicación interna de las metodologías de pérdida no esperada de la cartera de crédito propuestas.

Asimismo, se consideró que se debe continuar estimando mensualmente la pérdida no esperada de la cartera de crédito a través de las metodologías de valuación y Monte Carlo a fin de contar con información ante cambios futuros de la norma bancaria en los que se solicite la valuación a mercado de la cartera. Estas metodologías se aplican en un horizonte de un año y con un nivel de confianza del 95%.

Al cierre de diciembre de 2017, la estimación de pérdida no esperada bajo el enfoque económico asciende a \$17,266 y el VaR de crédito asciende a \$20,125 y representa el 8.81% de la cartera con riesgo.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de contraparte y diversificación-

En la Institución se ejerce un control integral del riesgo por contraparte, aplicando los límites de exposición crediticia establecidos, estos límites consideran las operaciones a lo largo de todo el balance, es decir, tanto mercados financieros como la cartera de crédito. La metodología que se utiliza es consistente con las Reglas Generales para la Diversificación de Riesgos en la Realización de Operaciones Activas y Pasivas Aplicables a las Instituciones de Crédito. Al cierre de diciembre de 2017, ningún grupo económico concentra riesgo de crédito por arriba de los límites máximos de financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2017, el número de financiamientos que rebasan el 10% del capital básico en lo individual, se muestran a continuación:

| Número de financiamientos | Monto total | Porcentaje del capital |
|----------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| 28 | \$ 207,956 | 867.3 % |

Al 31 de diciembre de 2017, el monto de financiamiento que se tiene con los tres mayores deudores, o en su caso, grupos de personas que representen riesgo común asciende a \$53,532.

Riesgo operacional y no Cuantificable

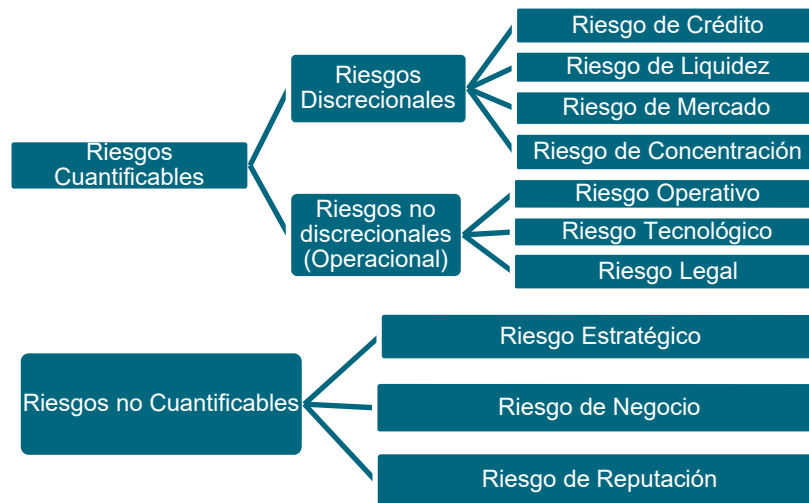
Los riesgos a los que está expuesta una institución financiera se clasifican en dos grandes categorías; cuantificables y no cuantificables. Los riesgos cuantificables y no cuantificables a su vez se dividen como se muestra a la hoja siguiente.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)



Los riesgos no discrecionales, es decir el riesgo operacional, son los resultantes de la operación del negocio, pero no son producto de la toma de una posición de riesgo. Estos riesgos se definen a continuación.

- **Riesgo Operativo:** pérdidas potenciales derivadas de fallas o deficiencias de controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones.
- **Riesgo Tecnológico:** pérdidas potenciales derivadas de daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución que deriven en errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información.
- **Riesgo Legal:** pérdidas potenciales derivadas de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las instituciones llevan a cabo.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los riesgos no cuantificables son los eventos imprevistos a los que no se puede conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales, entre estos se encuentran los siguientes:

- **Riesgo Estratégico:** pérdidas potenciales por fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias de la Institución, así como por desconocimiento sobre los riesgos a los que esta se expone por el desarrollo de su actividad de negocio y que inciden en los resultados esperados para alcanzar los objetivos acordados por la Institución dentro de su plan estratégico.
- **Riesgo de Negocio:** pérdidas potenciales atribuibles a las características inherentes del negocio y a los cambios en el ciclo económico o entorno en el que opera la Institución.
- **Riesgo de Reputación:** pérdidas potenciales en el desarrollo de la actividad de la Institución provocado por el deterioro en la percepción que tienen las distintas partes interesadas, tanto internas como externas, sobre su solvencia y viabilidad.

El objetivo de la administración de riesgo operacional y de los riesgos no cuantificables es establecer formalmente las normas y políticas necesarias para realizar de manera sistemática y eficiente, la identificación, medición, monitoreo, limitación, control, información y revelación de los riesgos no discrecionales y no cuantificables, a las que deben apegarse todas las áreas de la Institución que estén involucradas en actividades que impliquen un riesgo no discrecional o no cuantificable, así como el propósito de asegurar la identificación oportuna de los requerimientos de capital y los recursos que se deriven de estos riesgos.

Las políticas para la administración de riesgo operacional y de los riesgos no cuantificables son las siguientes:

- Es responsabilidad de la Subdirección de Riesgo Operacional la definición de los procedimientos para la administración de los riesgos operacionales inherentes y residuales, los eventos de pérdidas económicas, niveles de tolerancia, los límites de riesgo, los montos de probables pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables de litigios en los que la Institución es actora.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Ninguno de los procedimientos definidos para estos riesgos podrá modificarse o alterarse, únicamente con la autorización del Comité de Administración Integral de Riesgos y anualmente por el Consejo Directivo.
- Se contarán con las evidencias necesarias para administrar los riesgos no discrecionales y no cuantificables.
- Se utilizarán las herramientas que se tienen desarrolladas o adquiridas por la Institución, para administrar el riesgo operacional y los riesgos no cuantificables.

La estrategia para el riesgo operacional y los riesgos no cuantificables es identificarlos, administrarlos, cuantificarlos (si aplica), documentar la manera de mitigarlos a través de controles de los riesgos por procesos considerando el expertise institucional, que pudieran impactar o vulnerar la solvencia de la Institución por encima de los requerimientos mínimos y con ello ayudar en el cumplimiento de las metas y objetivos institucionales. También el revelar en tiempo y forma la información de estos riesgos a los Órganos de Gobiernos para la toma de decisión oportuna. Asimismo, impulsar la cultura de la administración de estos tipos de riesgos en la Institución.

El proceso de los riesgos operacionales es fundamental y se encuentra documentado y certificado de acuerdo al sistema de gestión de calidad bajo la Norma ISO 9001-2015 que coadyuva al cumplimiento del objetivo de administrar el riesgo operacional al que se encuentra expuesto la Institución.

En relación al alcance y naturaleza de sistemas de información y medición de riesgos operacionales y sus reportes, la Institución utiliza el sistema institucional llamado Herramienta de Riesgo Operativo en la cual se incorpora la información de los resultados obtenidos del monitoreo de riesgo operacional, así mismo se administra lo relacionado con los reportes internos y los reportes regulatorios (clasificaciones y cuantificación).

Los informes relacionados con la administración del riesgo operacional (incluyendo tecnológico y legal) se realiza en el CAIR a través del “Informe de administración y seguimiento de riesgos” que tiene al menos una periodicidad trimestral.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Metodologías, límites y niveles de tolerancia.

Método para determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional-

La Institución utiliza el Método del Indicador Básico para calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional, siguiendo la metodología descrita en las Disposiciones.

Riesgos no discrecionales:

Riesgo operativo-

La metodología que se utiliza para la administración del riesgo operacional (análisis cuantitativo y cualitativo) es a través de un modelo institucional interno de riesgo operacional, el cual está basado en un scorecard que considera cinco factores de riesgos. Ésta metodología es aplicada a los resultados de las autoevaluaciones de los procesos que describen el quehacer de la Institución y permite la comparación de los procesos analizados con dos indicadores; naturaleza y eficiencia, los cuales tienen definidos niveles de tolerancia por factor de riesgo y por indicador.

En adición, se identifican, clasifican y califican los riesgos inherentes potenciales de cada proceso basándose en la metodología definida por la Comisión Bancaria y el resultado se envía en un reporte anual denominado “Estimación de niveles de riesgo operacional”. La metodología de la Comisión Bancaria proporciona catálogos de producto, proceso, línea de negocio, tipo de riesgo y una guía para el cálculo de frecuencia e impacto del riesgo inherente (sin aplicar controles).

Considerando los resultados obtenidos, se tiene definido que para los riesgos inherentes potenciales ubicados en el cuadrante nueve zona roja (frecuencia alta e impacto alto), se definirán, en conjunto con los responsables del proceso al que pertenece, acciones o controles adicionales para su administración.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El análisis cuantitativo, se realiza mediante los eventos de pérdida por riesgo operacional suscitados en la institución y cuya información es proporcionada por los dueños de los procesos involucrados. Éstos eventos se clasifican de acuerdo a la metodología definida por la Comisión para realizar los reportes regulatorios “Eventos de pérdida por riesgo operacional” y “Actualización de eventos de pérdida por riesgo operacional”. La metodología de la Comisión Bancaria proporciona los catálogos de producto, proceso, línea de negocio y tipo de riesgo.

Para el monitoreo de los eventos de pérdidas se definió un límite de riesgo operacional considerando los ingresos netos positivos de tres años considerando metodologías y comentarios de la Comisión Bancaria.

Riesgo tecnológico-

La metodología de riesgo tecnológico para identificar, cuantificar y administrar este riesgo es realizada por Informática y está basada en cinco indicadores los cuales son: seguridad de la red, detección y bloqueo de virus, disponibilidad de servicios críticos y los no críticos. Como control del monitoreo de los riesgos se informa al menos trimestralmente al CAIR.

Su monitoreo es mensual y se lleva a cabo mediante la comparación de los niveles obtenidos en cada indicador que considera los eventos reportados por las áreas usuarias contra los niveles de tolerancia acordados entre el área de informática y dichas áreas. La información de este riesgo es capturada por el área de informática directamente en la herramienta de riesgo operacional.

Riesgo legal-

Se cuenta con una metodología interna para la estimación del registro de pérdidas potenciales en materia de riesgo legal, con base en las expectativas de especialistas de obtener una resolución favorable clasificándolos en cinco bandas:

- Sin elementos suficientes.
- Alta.
- Moderada.
- Considerable.
- Baja

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La aplicación de la metodología es realizada por la Dirección Jurídica Contenciosa y de Crédito, el personal identifica, cuantifica y administran el riesgo legal. Como control del monitoreo de los riesgos se informa al menos trimestralmente al CAIR.

Los resultados de las pérdidas potenciales se agrupan, analizan y se informan, con una periodicidad al menos trimestral al CAIR, por tipo de juicio, los cuales son los siguientes:

- Carácter laboral
- Cartera contenciosa
- Fideicomiso
- Mercantil
- Tesorería y operaciones bursátiles

Riesgos en los bienes patrimoniales de la Institución

Son aquéllos derivados de siniestros o eventos externos imprevistos que no pueden asociarse a una probabilidad de ocurrencia y que las pérdidas económicas causadas pueden ser transferidas a entes externos tomadores de riesgos.

| <u>Tipo de Riesgo</u> | <u>Definición</u> | <u>Ejemplo</u> |
|-----------------------|--|--|
| Siniestro | Riesgo de pérdida por eventos catastróficos de la naturaleza que pueden interrumpir la operación o afectar bienes patrimoniales de la Institución. | Incendio, terremoto, erupción volcánica, huracán, entre otros. |
| Externo | Riesgo de pérdida causado por entidades ajenas a la Institución. | Vandalismo, plantones, etc. |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para este tipo de riesgos, el seguimiento se realiza considerando los siguientes criterios:

| Inventario | Medidas de control | Impacto económico |
|----------------------|--|--|
| Bienes Patrimoniales | Programa Institucional de Aseguramiento de Bienes Patrimoniales. | Pago de primas |
| Bienes Adjudicados | Programa Institucional de Aseguramiento de Bienes Patrimoniales. | Deducibles en caso de materialización. |

Durante el año 2017, se cubrieron, vía póliza, los daños que llegaron a ocurrir dentro del territorio nacional y en el extranjero de los bienes tangibles e intangibles (todo tipo de software o paquetes de programas, licencias, permisos, tecnología de la información y base de datos) que incluyen de manera general los daños materiales, responsabilidad civil, rotura accidental de cristales incluyendo anuncios luminosos, robo y/o asalto con violencia o sin violencia, robo de dinero y valores bancarios, equipos eléctricos, electromecánicos, electrónicos, electromagnéticos y de telefonía fija y móvil, calderas y equipos sujetos a presión, rotura de maquinaria, equipo de contratista, bienes en tránsito (transportes), obras de arte y objetos de difícil o imposible reposición, dinero y valores, armamento y equipo de seguridad, accidentes personales, infidelidad de empleados y terrorismo; así mismo se tiene una póliza que cubre el parque vehicular.

Riesgos no cuantificables

Las metodologías implementadas están acordes a lo estipulado en las Disposiciones. En la hoja siguiente, se proporciona una breve descripción de ellas.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- **Riesgo estratégico.** - La Institución cuenta con una metodología basada en definir, documentar y dar seguimiento a las estrategias de la alta dirección, éstas cada año son definidas y aprobadas, así como presentadas ante el Comité Directivo, al menos trimestralmente, para la toma de decisiones y mitigación de los riesgos detectados.
- **Riesgo de negocio.** - Se definieron como metodología para administrar este riesgo, cuatro indicadores que ayudan a identificar la posible materialización de los riesgos que pudieran afectar a la Institución derivado de los movimientos en el medio financiero y el ciclo económico. A estos indicadores se les da monitoreo mensual mediante los reportes de riesgos.
- **Riesgo de reputación.** - Para la administración de este riesgo, se definió un Plan de Comunicación que aplica y monitorea la Dirección de Comunicación Social, dicho Plan considera la atención de los requerimientos mínimos emitidos por la Comisión Bancaria en las Disposiciones en materia del riesgo de reputación. La Dirección de Comunicación Social da seguimiento a los eventos que afecten la percepción negativa que se tienen tanto interna o externamente de la Institución. Como control de este riesgo se informa al menos trimestralmente al CAIR.

Resultados del riesgo operacional:

Resultados de autoevaluaciones-

El resultado obtenido de los procesos más relevantes de la Institución en términos de su naturaleza al cierre de diciembre de 2017, es el siguiente:

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Nombre del proceso</u> | <u>Indicador naturaleza */</u> | <u>Nivel de tolerancia</u> |
|--|---|---------------------------------------|
| Custodia y Administración de Valores y Efectivo | 99.83 | Riesgo Alto |
| Administración de la tesorería | 98.75 | Riesgo Alto |
| Administración y control de flujo de fondos | 94.29 | Riesgo Alto |
| Mercado de Cambios | 92.58 | Riesgo Alto |
| Caja General | 90.13 | Riesgo Alto |
| Agente Financiero Front Office | 89.45 | Riesgo Alto |
| Mercado de dinero | 87.17 | Riesgo Alto |
| Mercado de Capitales | 85.45 | Riesgo Alto |
| Recuperación de Cartera de Segundo Piso | 81.26 | Riesgo Medio Alto |
| Operación de Mesa de Control de Crédito | 81.11 | Riesgo Medio Alto |
| Mercado de Derivados | 81.01 | Riesgo Medio Alto |
| Recuperación de Carteras de Primer Piso, Programas Emergentes y Exempleados | 80.63 | Riesgo Medio Alto |
| Agente Financiero Back Office | 69.11 | Riesgo Medio Alto |
| Préstamo de valores | 68.77 | Riesgo Medio Alto |
| Administración de Garantías Automáticas | 68.01 | Riesgo Medio Alto |
| Administración de Productos Electrónicos | 67.89 | Riesgo Medio Alto |
| Guarda valores y archivo central | 66.00 | Riesgo Medio Alto |
| Fiduciario | 61.80 | Riesgo Medio Alto |
| Prestación de servicios jurídicos contenciosos y formalización bancaria | 60.23 | Riesgo Medio Alto |
| Información Financiera, Contable y elaboración de Estados Financieros | 60.20 | Riesgo Medio Alto |
| Operación del gasto | 55.23 | Riesgo Medio Alto |

*/ A mayor puntaje, mayor es la criticidad en términos de la naturaleza del proceso

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El resultado obtenido al cierre de diciembre de 2017 de los procesos más relevantes que describen el quehacer de la Institución, en término de eficiencia es el siguiente:

| <u>Nombre del proceso</u> | <u>Indicador eficiencia */</u> | <u>Nivel de tolerancia</u> |
|---|---|---------------------------------------|
| Agente Financiero Front Office | 43.29 | Riesgo Medio |
| Custodia y Administración de Valores y Efectivo | 41.50 | Riesgo Medio |
| Agente Financiero Back Office | 40.86 | Riesgo Medio |
| Mercado de Cambios | 40.42 | Riesgo Medio |
| Mercado de Derivados | 37.04 | Riesgo Medio |
| Operación del gasto | 36.00 | Riesgo Medio |
| Recuperación de Cartera de Segundo Piso Fiduciario | 35.26 | Riesgo Medio |
| Información Financiera, Contable y elaboración de Estados Financieros | 34.89 | Riesgo Medio |
| Administración de la tesorería | 34.80 | Riesgo Medio |
| Administración y control de flujo de fondos | 34.13 | Riesgo Medio |
| Mercado de dinero | 34.00 | Riesgo Medio |
| Recuperación de Carteras de Primer Piso, Programas Emergentes y Exempleados | 32.81 | Riesgo Medio |
| Administración de Productos Electrónicos | 32.68 | Riesgo Medio |
| Mercado de Capitales | 32.61 | Riesgo Medio |
| Administración de Garantías Automáticas | 31.16 | Riesgo Medio |
| Operación de Mesa de Control de Crédito | 28.46 | Riesgo Medio |
| Caja General | 27.74 | Riesgo Medio |
| Guarda valores y archivo central | 26.19 | Riesgo Medio |
| Prestación de servicios jurídicos contenciosos y formalización bancaria | 24.67 | Riesgo Medio |
| Préstamo de valores | 24.26 | Riesgo Medio |
| | 20.91 | Riesgo Bajo |

*/ A mayor puntaje, mayor es la criticidad en términos de la eficiencia del proceso

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante el año 2017, no se definió y no se registró riesgo operacional potencial inherente en zona roja, es decir la zona nueve (frecuencia alta e impacto alto), por lo que se cumplió con el límite de riesgo establecido.

Resultados de los eventos de pérdidas económicas.

Durante el año 2017, se registraron contablemente cuarenta y cinco eventos de pérdida por riesgo operacional con un impacto probable de \$12.23. El promedio mensual fue de cuatro eventos con un monto de \$1.01.

| <u>Trimestre</u> | <u>Número eventos</u> | <u>Impacto económico probable</u> | <u>% del IEP en cada trimestre</u> | <u>Monto promedio por mes evento</u> |
|------------------|-----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Primero | 12 | 0.35 | 2.86% | 0.12 |
| Segundo | 5 | 0.24 | 1.94% | 0.08 |
| Tercero | 16 | 11.46 | 93.73% | 3.82 |
| Cuarto | 12 | 0.18 | 1.47% | 0.06 |
| Total | 45 | 12.23 | 100% | |

El consumo del límite de los eventos de pérdida económica al cierre de cada mes del año 2017 estuvo dentro de los parámetros establecidos, con excepción del mes de septiembre en el que se tuvo una exposición de \$10.99.

Resultado de los indicadores de riesgo tecnológico

Durante los doce meses del año de 2017, el indicador nivel de seguridad a la red tuvo cero intrusiones, el indicador de recuperación de servicios críticos bajo simulacros de desastre tuvo 100% de comportamiento, así mismo, el indicador detección y bloqueo de virus a la red tuvo cero impactos. El promedio trimestral y mensual de estos tres indicadores de riesgo se ubicaron en la meta definida.

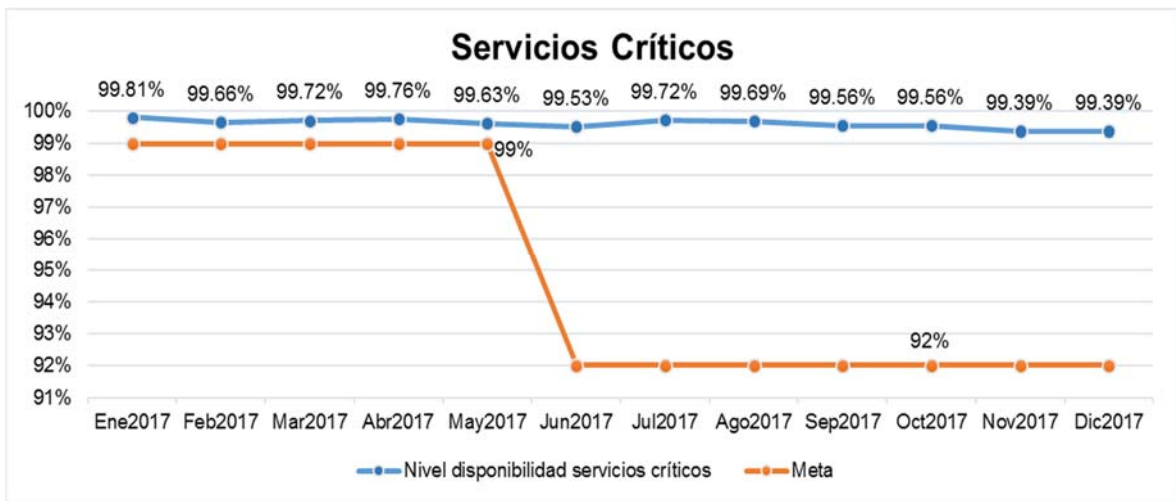
(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

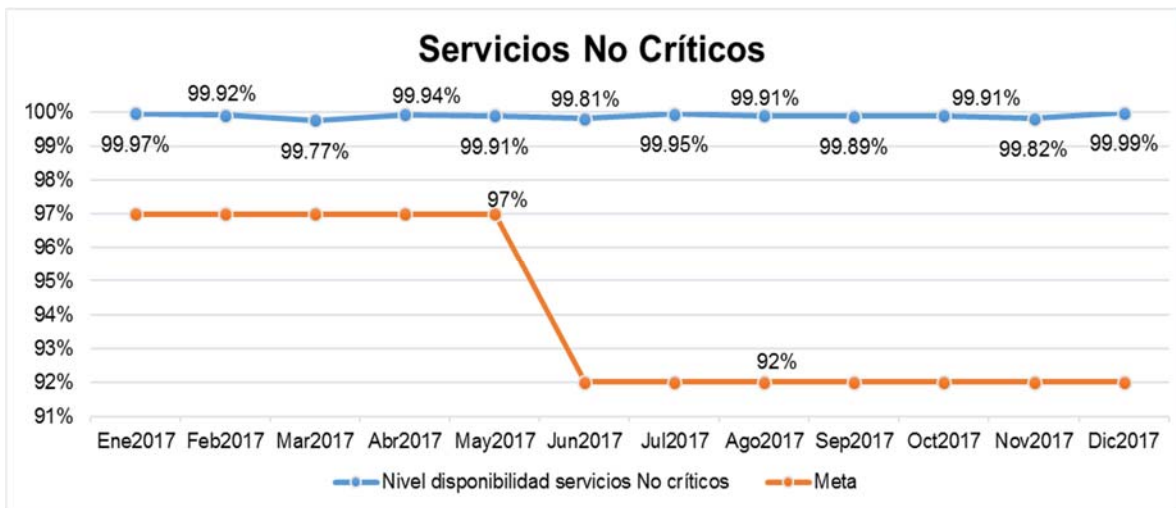
Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El comportamiento obtenido en los doce meses del año 2017 del indicador de disponibilidad de servicios críticos es el siguiente:



El comportamiento obtenido en los doce meses del año 2017, del indicador de disponibilidad de servicios no críticos es el siguiente:



(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los cinco indicadores de riesgo tecnológico se encontraron dentro de las metas establecidas para la administración de este riesgo.

Durante el año 2017, el comportamiento promedio trimestral y promedio anual de los indicadores; Disponibilidad de servicios críticos y la Disponibilidad de servicios no críticos fueron los siguientes:

| Descripción Indicador R.T. | 1er Trimestre <u>2017</u> | 2do Trimestre <u>2017</u> | 3er Trimestre <u>2017</u> | 4to Trimestre <u>2017</u> | Promedio Anual <u>2017</u> |
|--|--|--|--|--|---|
| Nivel de disponibilidad de los servicios críticos | 99.73% | 99.64% | 99.66% | 99.44% | 99.62% |
| Nivel de disponibilidad de los servicios no críticos | 99.89% | 99.89% | 99.92% | 99.91% | 99.90% |

El promedio trimestral y anual del nivel de disponibilidad de los servicios críticos y de los servicios no críticos se encontraron dentro de las metas establecidas.

Resultado del riesgo legal-

Al cierre de diciembre de 2017, el estado que guarda el registro de potenciales pérdidas en materia de riesgo legal es el siguiente:

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| <u>Tipo de Juicio</u> | <u>Contingencia</u> | <u>Provisión</u> | <u>Provisión/ Contingencia</u> | <u>Resultados</u> | <u>Resultados / Provisión</u> |
|--|---------------------|------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Total (1+2+3+4) | \$ 131.71 | 47.11 | 35.75% | \$14.50 | 30.79% |
| 1) Carácter laboral | 32.81 | 17.33 | 52.82% | 9.67 | 55.81% |
| 2) Cartera contenciosa | 12.55 | 11.30 | 90.04% | 4.67 | 41.31% |
| 3) Fideicomisos | 86.35 | 18.48 | 21.40% | 0.16 | 0.87% |
| 4) Tesorería y operaciones bursátiles | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0 | 0.00% |

Riesgos no cuantificables

Resultados en las afectaciones a los bienes patrimoniales de la Institución: Durante el año 2017, se reportaron cinco siniestros que afectaron a los bienes patrimoniales de la Institución en el ramo relacionado con equipo electrónico y diversos, con un monto estimado de \$0.04.

Riesgo estratégico: Durante el año de 2017, se han dado seguimiento al menos trimestralmente del comportamiento del cumplimiento de metas de la alta dirección para identificar, de manera experta, los principales riesgos con la finalidad de mitigarlos y se lleguen a tomar decisiones que no ocasionen el incumplimiento de las metas de la Institución.

Riesgo de negocio: Durante el año 2017, se ha realizado el monitoreo de los indicadores definidos para la administración de este riesgo, a través de los reportes de riesgos mercado, concentración, liquidez, garantías y de crédito.

Riesgo de reputación: Durante el año 2017, la Dirección de Comunicación Social atendió los requerimientos mínimos en materia de riesgo de reputación emitidos por la Comisión Bancaria en las Disposiciones, adicionalmente efectuaron monitoreo a eventos que afecten la percepción negativa que se tienen tanto interna como externamente con periodicidad mensual, analizando las notas positivas y negativas vía canales de comunicación impresos, electrónicos, portales de internet e información estatal.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Razón de apalancamiento

Se revela la información referente de apalancamiento con cifras a diciembre de 2017, en cumplimiento a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 22 de junio de 2016, artículo 2 Bis 120, artículos 180, 181 y anexo 1 - O Bis:

**TABLA I.1
FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO**

| REFERENCIA | RUBRO | IMPORTE |
|--|---|-------------|
| Exposiciones dentro del balance | | |
| 1 | Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance) | 496,505 |
| 2 | (Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III) | - |
| 3 | Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2) | 496,505 |
| Exposiciones a instrumentos financieros derivados | | |
| 4 | Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible) | - |
| 5 | Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados | 2,809 |
| 6 | Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo | N.A. |
| 7 | (Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados) | - |
| 8 | (Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central) | N.A. |
| 9 | Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos | N.A. |
| 10 | (Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos) | N.A. |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

| | | |
|---|--|---------------|
| 11 | Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10) | 2,809 |
| Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores | | |
| 12 | Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas | 15,406 |
| 13 | (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas) | - 12,688 |
| 14 | Exposición Riesgo de Contraparte por SFT | 317 |
| 15 | Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros | - |
| 16 | Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15) | 3,035 |
| Otras exposiciones fuera de balance | | |
| 17 | Exposición fuera de balance (importe nocional bruto) | 135,190 |
| 18 | (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios) | - 121,671 |
| 19 | Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18) | 13,519 |
| Capital y exposiciones totales | | |
| 20 | Capital de Nivel 1 | 26,786 |
| 21 | Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19) | 515,868 |
| Coefficiente de apalancamiento | | |
| 22 | Coefficiente de apalancamiento de Basilea III | 5.2% |

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**TABLA II.1
COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS**

| REFERENCIA | DESCRIPCION | IMPORTE |
|------------|---|----------------|
| 1 | Activos totales | 529,092 |
| 2 | Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria | - |
| 3 | Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento | N.A. |
| 4 | Ajuste por instrumentos financieros derivados | - 14,371 |
| 5 | Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores | - 12,372 |
| 6 | Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden | 13,519 |
| 7 | Otros ajustes | - |
| 8 | Exposición del coeficiente de apalancamiento | 515,868 |

**TABLA III.1
CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE**

| REFERENCIA | CONCEPTO | IMPORTE |
|------------|--|----------------|
| 1 | Activos totales | 529,092 |
| 2 | Operaciones en instrumentos financieros derivados | - 17,180 |
| 3 | Operaciones en reporto y prestamos de valores | - 15,406 |
| 4 | Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento | N.A. |
| 5 | Exposiciones dentro del Balance | 496,505 |

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

TABLA IV.1

PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS

(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

| CONCEPTO/TRIMESTRE | nov 17 | dic 17 | VARIACION (%) |
|--------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| Capital Básico | 24,355 | 26,786 | 10.0% |
| Activos Ajustados | 525,671 | 515,868 | -1.9% |
| Razón de Apalancamiento | 4.6% | 5.2% | 12.1% |

(27) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

El 27 de diciembre de 2017, se publicó en el Diario Oficial de la Federación diversas modificaciones a los Criterios Contables. Dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, la Administración de la Institución se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera. Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Criterio Contable A-2 “Aplicación de normas particulares”

Se incorporan ciertas Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF, a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y D-2 “Costos por contratos con clientes”.

Criterios Contables B-6, “Cartera de crédito” y D-2 “Estado de resultados”

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que estas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimación preventivas para riesgos crediticios” en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la resolución, la Institución ha optado por la aplicación anticipada del criterio antes descrito, mismo al que dará efecto en sus estados financieros al 31 de enero de 2018, de forma prospectiva.

Nuevos pronunciamientos emitidos por el CINIF

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito). En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito), con efectos retrospectivos. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Junto con la NIF D-1 “*Ingresos por contratos con clientes*”, deroga el Boletín D-7 “*Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital*” y la INIF 14 “*Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles*”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

Como se indica anteriormente, la Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2019, la Administración de la Institución está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

La Administración de la Institución estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes, ya que se tienen criterios específicos B-6 “Cartera de crédito” y A-2 “Aplicación de normas particulares”) establecidos por la Comisión Bancaria.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

(Continúa)

**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Mejoras a las NIF 2018

En diciembre de 2017, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-10 “Efectos de la inflación”- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles” – Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto *consumo de beneficios económicos futuros de un activo*. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”- Elimina el requerimiento de reconocer en resultados los efectos del reconocimiento posterior a valor razonable de un activo transferido y del pasivo asociado ya que representaba una contradicción con el requerimiento en la misma norma de que dicho reconocimiento se realice con base en las normas relativas, dependiendo del tipo de activo de que se trate. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración de la Institución estima que la adopción de estas Mejoras a las NIF no generará efectos importantes en su información financiera.

(Continúa)


**Nacional Financiera, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo
y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

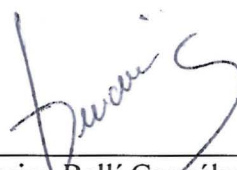
(Millones de pesos)

(28) Autorización de los estados financieros-

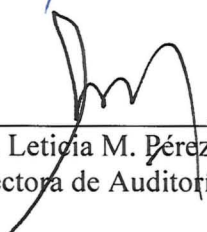
El 16 de febrero de 2018, los funcionarios que suscriben los estados financieros consolidados, autorizaron la emisión de los mismos y sus notas correspondientes. Estas notas son parte integrante de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.



Dr. Jacques Rogozinski Shtulman
Director General



Dr. Federico Ballí González
Director General Adjunto
de Administración y Finanzas



C.P. Leticia M. Pérez Gómez
Directora de Auditoría Interna



C. P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad
y Presupuesto

**Nacional Financiera, S.N.C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Estados e información financiera presupuestaria

31 de diciembre de 2017

Informe de los Auditores Independientes

Nacional Financiera, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo
Información Financiera Presupuestaria
31 de diciembre de 2017

Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado Analítico de Ingresos Presupuestales
- Estado de Ingresos de Flujo de Efectivo
- Estado de Egresos de Flujo de Efectivo
- Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Administrativa
- Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Económica
- Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos por Objeto de Gasto
- Estado Analítico del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Funcional Programática
- Conciliación entre los Ingresos Presupuestarios y Contables
- Conciliación entre los Egresos Presupuestarios y los Contables
- Notas a los Estados e Información Financiera Presupuestaria

Informe de los Auditores Independientes

A la Secretaría de la Función Pública
Al Consejo Directivo de Nacional Financiera, S.N.C
Institución de Banca de Desarrollo

Opinión

Hemos auditado los estados e información financiera presupuestaria de Nacional Financiera, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo (la Institución), correspondientes al ejercicio presupuestario comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, que comprenden los Estados Analítico de Ingresos Presupuestales; de Ingresos de Flujo de Efectivo; de Egresos de Flujo de Efectivo; del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Administrativa; del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Económica; del Ejercicio del Presupuesto de Egresos por Objeto del Gasto; del Ejercicio del Presupuesto de Egresos en Clasificación Funcional Programática, así como las notas explicativas a los estados e información financiera presupuestaria que incluyen un resumen de las políticas presupuestarias significativas.

En nuestra opinión, los estados e información presupuestaria adjuntos de la Institución, mencionados en el párrafo anterior, están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental y en la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y su Reglamento.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con estas normas, se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados e información financiera presupuestaria" de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética Profesional y los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados e información financiera presupuestaria en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

(Continúa)

Párrafo de énfasis-base de preparación y utilización de este informe

Los estados e información financiera presupuestaria adjuntos, fueron preparados para cumplir con los requerimientos normativos gubernamentales a que está sujeta la Institución y para ser integrados en el reporte de la Cuenta de Publica Federal, los cuales están presentados en los formatos que para tal efecto fueron establecidos por la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; consecuentemente, éstos pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados e información financiera presupuestaria.

La Administración es responsable de la preparación de los estados e información financiera presupuestaria adjuntos de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental y en la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y su Reglamento, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados e información financiera presupuestaria libre de desviación material debida a fraude o error.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

Responsabilidades del auditor en la auditoria de los estados e información financiera presupuestaria.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados e información financiera presupuestaria, en su conjunto, se encuentran libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía, de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si individualmente, o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios hacen basándose en los estados e información financiera presupuestaria.

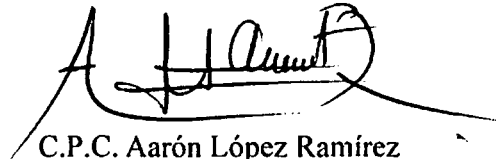
(Continúa)

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para obtener una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es mayor que en el caso de una desviación debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno importante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que consideramos adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la administración de la Institución.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos importantes de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S. C.



C.P.C. Aarón López Ramírez

Ciudad de México, a 23 de marzo de 2018.

CUENTA PUBLICA 2017
ESTADO ANALÍTICO DE INGRESOS
6 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIJ NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

| RUBRO DE INGRESOS | INGRESOS | | | | | DIFERENCIA (6 = 5 - 1) |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | ESTIMADO | AMPLIACIONES Y REDUCCIONES | MODIFICADO | DEVENGADO | RECAUDADO | |
| | (1) | (2) | (3 = 1 + 2) | (4) | (5) | |
| IMPUESTOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CUOTAS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CONTRIBUCIONES DE MEJORAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DERECHOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PRODUCTOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CORRIENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPITAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| APROVECHAMIENTOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CORRIENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPITAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PARTICIPACIONES Y APORTACIONES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS | 0 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 |
| INGRESOS DERIVADOS DE FINANCIAMIENTOS | 1,301,750,312,427 | 86,133,465,958 | 1,387,883,778,385 | 1,280,194,398,328 | 1,280,194,398,328 | -21,555,914,099 |
| TOTAL 1/ | 1,301,750,312,427 | 89,083,465,958 | 1,390,833,778,385 | 1,283,144,398,328 | 1,283,144,398,328 | -18,605,914,099 |
| INGRESOS EXCEDENTES | | | | | | -18,605,914,099 |

| ESTADO ANALÍTICO DE INGRESOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO | INGRESOS | | | | | DIFERENCIA (6 = 5 - 1) |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | ESTIMADO | AMPLIACIONES Y REDUCCIONES | MODIFICADO | DEVENGADO | RECAUDADO | |
| | (1) | (2) | (3 = 1 + 2) | (4) | (5) | |
| INGRESOS DEL GOBIERNO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IMPUESTOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CONTRIBUCIONES DE MEJORAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DERECHOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PRODUCTOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CORRIENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPITAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| APROVECHAMIENTOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CORRIENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPITAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PARTICIPACIONES Y APORTACIONES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INGRESOS DE ORGANISMOS Y EMPRESAS | 0 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 |
| CUOTAS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS | 0 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 |
| INGRESOS DERIVADOS DE FINANCIAMIENTO | 1,301,750,312,427 | 86,133,465,958 | 1,387,883,778,385 | 1,280,194,398,328 | 1,280,194,398,328 | -21,555,914,099 |
| INGRESOS DERIVADOS DE FINANCIAMIENTOS | 1,301,750,312,427 | 86,133,465,958 | 1,387,883,778,385 | 1,280,194,398,328 | 1,280,194,398,328 | -21,555,914,099 |
| TOTAL 1/ | 1,301,750,312,427 | 89,083,465,958 | 1,390,833,778,385 | 1,283,144,398,328 | 1,283,144,398,328 | -18,605,914,099 |
| INGRESOS EXCEDENTES | | | | | | -18,605,914,099 |

1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

Fuente: El ente público.


C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto


Ing. José Antonio Alfaro Montaña
Director de Planeación y Programación Financiera



C.P. Juan Manuel Martínez González
Subdirector de Seguimiento Presupuestal


Act. Carlos Escotto Chávez
Subdirector de Programación e Información Financiera


CUENTA PÚBLICA 2017
INGRESOS DE FLUJO DE EFECTIVO
BANCOS DE FOMENTO
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIU NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)


| Concepto | ESTIMADO | MODIFICADO | RECAUDADO |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| TOTAL DE RECURSOS^{1/} | 1,372,804,968,911 | 1,435,150,030,611 | 1,327,460,650,554 |
| DISPONIBILIDAD INICIAL | 71,056,656,484 | 44,316,252,226 | 44,316,252,226 |
| CORRIENTES | 11,466,297,240 | 6,398,614,123 | 6,398,614,123 |
| FINANCIERAS EN EL SECTOR PÚBLICO | 3,271,297,967 | 1,770,313,695 | 1,770,313,695 |
| FINANCIERAS EN OTROS SECTORES | 42,528,173,561 | 23,072,487,891 | 23,072,487,891 |
| DEPÓSITOS DE REGULACIÓN MONETARIA | 13,790,787,707 | 13,074,836,517 | 13,074,836,517 |
| EN TESORERÍA DERIVADA DE CRÉDITO EXTERNO | 0 | 0 | 0 |
| INGRESOS | 1,301,750,312,427 | 1,390,833,778,385 | 1,283,144,398,328 |
| RECUPERACIÓN DE CARTERA | 318,645,237,460 | 292,774,431,288 | 313,811,826,333 |
| DIRECTO | 11,876,398,000 | 5,547,106,794 | 17,584,489,648 |
| SECTOR PARAESTATAL | 1,516,598,000 | 2,011,880,200 | 8,418,265 |
| GOBIERNO FEDERAL | 0 | 0 | 3,500,000,000 |
| BANCA DE DESARROLLO Y FONDOS DE FOMENTO | 0 | 0 | 0 |
| SECTORES PRIVADO Y SOCIAL | 10,359,800,000 | 3,555,226,596 | 14,076,081,403 |
| ESTADOS Y MUNICIPIOS | 0 | 0 | 0 |
| GOBIERNO DEL D.F. | 0 | 0 | 0 |
| CARTERA PROPIA | 10,359,800,000 | 3,555,226,596 | 14,076,081,403 |
| OTRAS ENTIDADES PÚBLICAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 |
| DESCUENTOS Y REDESCUENTOS | 304,768,839,460 | 287,207,324,482 | 296,227,326,665 |
| A TRAVÉS DE LA BANCA MÚLTIPLE | 304,768,839,460 | 287,207,324,482 | 296,227,326,665 |
| BANCA COMERCIAL | 106,669,093,811 | 103,394,636,806 | 104,509,884,962 |
| OTROS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS | 198,099,745,649 | 183,812,687,676 | 191,717,441,703 |
| A TRAVÉS DE LA BANCA DE DESARROLLO | 0 | 0 | 0 |
| BANCOS DE DESARROLLO | 0 | 0 | 0 |
| FONDOS DE FOMENTO | 0 | 0 | 0 |
| OTRAS ENTIDADES PÚBLICAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 |
| CONTRATACIÓN DE CRÉDITOS | 886,484,582,087 | 992,008,376,188 | 868,282,089,809 |
| EXTERNO | 284,842,635,838 | 276,620,310,869 | 274,466,071,201 |
| A TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN | 0 | 0 | 0 |
| A CARGO DE GOBIERNO FEDERAL | 0 | 0 | 0 |
| A CARGO DE BANCOS Y FONDOS DE FOMENTO | 0 | 0 | 0 |
| OTROS | 284,842,635,838 | 276,620,310,869 | 274,466,071,201 |
| A CARGO DE LA ENTIDAD | 284,842,635,838 | 276,620,310,869 | 274,466,071,201 |
| A CARGO DE OTROS | 0 | 0 | 0 |
| INTERNO | 601,641,946,249 | 715,388,065,329 | 593,816,018,608 |
| INTERBANCARIO | 601,641,946,249 | 190,385,288,360 | 171,352,614,641 |
| BANCO | 0 | 525,002,776,969 | 422,463,403,967 |
| SUJETO A CRÉDITO EXTERNO | 0 | 0 | 0 |
| LÍNEA NORMAL | 0 | 525,002,776,969 | 422,463,403,967 |
| REDESCUENTOS CON FONDOS DE FOMENTO | 0 | 0 | 0 |
| OTRAS FUENTES | 0 | 0 | 0 |
| OPERACIONES BANCARIAS NETAS | 33,368,372,027 | 25,049,009,282 | 1,368,290,193 |
| SUBSIDIOS Y APOYOS FISCALES | 0 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 |
| SUBSIDIOS | 0 | 0 | 0 |
| CORRIENTES | 0 | 0 | 0 |
| DE CAPITAL | 0 | 0 | 0 |
| APOYOS FISCALES | 0 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 |
| CORRIENTES | 0 | 0 | 0 |
| SERVICIOS PERSONALES | 0 | 0 | 0 |
| OTROS | 0 | 0 | 0 |
| INVERSIÓN FÍSICA | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES, COMISIONES Y GASTOS DE LA DEUDA | 0 | 0 | 0 |
| INVERSIÓN FINANCIERA | 0 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 |
| AMORTIZACIÓN DE PASIVOS | 0 | 0 | 0 |
| INGRESOS POR OPERACIÓN | 23,978,649,150 | 41,828,143,929 | 44,297,492,352 |
| CAMBIOS | 276,927,461 | 4,274,706,817 | 3,162,425,680 |
| INTERESES COBRADOS | 17,843,060,297 | 33,664,160,911 | 34,086,155,440 |
| COMISIONES COBRADAS | 927,139,068 | 913,920,787 | 1,037,307,430 |
| OTROS | 4,931,722,324 | 2,975,355,414 | 6,011,603,802 |
| OTROS INGRESOS | 41,272,271,703 | 38,203,817,718 | 52,434,589,641 |
| RECURSOS PARA CUBRIR OBLIGACIONES CON EL EXTERIOR | 44,097,120 | 29,372,573 | 33,305,269 |
| PAGO DE CAPITAL | 20,893,400 | 27,274,800 | 31,282,239 |
| PAGO DE INTERESES, COMISIONES Y GASTOS | 23,203,720 | 2,097,773 | 2,023,030 |
| PRODUCTOS Y BENEFICIOS DIRECTOS | 0 | 0 | 0 |
| OTROS INGRESOS | 41,229,174,583 | 36,174,445,145 | 52,401,294,372 |

1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Estimado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; Recaudado, el ente público.2


C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto


Ing. José Antonio Alfaro Montaña
Director de Planeación y Programación Financiera


C.P. Juan Manuel Martínez González
Subdirector de Seguimiento Presupuestal


Act. Carlos Escotto Chávez
Subdirector de Programación e Información Financiera

CUENTA PÚBLICA 2017
EGRESOS DE FLUJO DE EFECTIVO
BANCOS DE FOMENTO
05 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIU NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

| CONCEPTO | APROBADO | MODIFICADO | PAGADO |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| TOTAL DE RECURSOS* | 1,372,906,964.91 | 1,435,150,030.61 | 1,327,460,650.554 |
| EGRESOS | 1,299,887,622.18 | 1,369,642,170.834 | 1,276,226,996.144 |
| GASTO CORRIENTE | 2,761,038,244 | 2,736,679,304 | 2,279,479,850 |
| SERVICIOS PERSONALES | 1,011,076,322 | 966,717,381 | 929,410,609 |
| DE OPERACIÓN | 715,847,654 | 715,847,654 | 378,469,658 |
| SUBSIDIOS | 0 | 0 | 0 |
| OTRAS EROGACIONES | 1,034,114,268 | 1,034,114,268 | 971,599,583 |
| EGRESOS DE OPERACIÓN | 3,228,891,893 | 3,455,449,664 | 11,826,603,852 |
| CAMBIOS | 2,369,752,690 | 2,691,166,881 | 7,083,007,820 |
| INTERESES PAGADOS | 0 | 0 | 0 |
| COMISIONES PAGADAS | 93,874,320 | 111,375,947 | 117,009,250 |
| OTROS | 765,224,963 | 6,652,906,837 | 4,626,496,962 |
| OTROS EGRESOS | 43,129,606.734 | 41,843,208.924 | 44,545,780.927 |
| INVERSIÓN FÍSICA | 1,873,848 | 1,873,848 | 1,833,145 |
| BIENES MUEBLES E INMUEBLES | 1,873,848 | 1,873,848 | 1,833,145 |
| OBRA PÚBLICA | 0 | 0 | 0 |
| SUBSIDIOS | 0 | 0 | 0 |
| COSTO FINANCIERO | 16,695,410.831 | 28,488,112.734 | 28,691,768.479 |
| INTERESES, COMISIONES Y GASTOS DE LA DEUDA | 16,695,410.831 | 28,488,112.734 | 28,691,768.479 |
| INTERNOS | 16,023,424.155 | 27,160,590.775 | 27,242,652.673 |
| EXTERNOS | 671,986.476 | 1,327,521.959 | 1,449,115.806 |
| DE TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN | 560,140.561 | 134,399.061 | 138,147.080 |
| OTROS | 111,845.915 | 1,193,122.898 | 1,310,968.726 |
| FINANCIAMIENTOS | 359,489,468.243 | 307,473,550.430 | 331,107,975.584 |
| OTORGAMIENTO DE CRÉDITO | 357,861,328.071 | 305,694,941.216 | 330,137,861.459 |
| DIRECTO | 30,474,116.151 | 12,811,804.780 | 16,243,838.664 |
| SECTOR PARAESTATAL | 9,116,598.000 | 3,002,400.000 | 0 |
| GOBIERNO FEDERAL | 0 | 0 | 4,300,000.000 |
| BANCA DE DESARROLLO Y FONDOS DE FOMENTO | 0 | 0 | 0 |
| SECTORES PRIVADO Y SOCIAL | 21,357,518.151 | 9,809,404.780 | 11,963,838.664 |
| ESTADOS Y MUNICIPIOS | 0 | 0 | 0 |
| GOBIERNO DEL D.F. | 0 | 0 | 0 |
| CARTERA PROPIA | 21,357,518.151 | 9,809,404.780 | 11,963,838.664 |
| OTRAS ENTIDADES PÚBLICAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 |
| DESCUENTOS Y REDESCUENTOS | 327,387,209.722 | 292,883,136.431 | 313,874,022.795 |
| A TRAVÉS DE LA BANCA MÚLTIPLE | 327,387,209.722 | 292,883,136.431 | 313,874,022.795 |
| BANCA COMERCIAL | 101,490,035.014 | 93,722,603.660 | 106,015,992.545 |
| OTROS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS | 225,897,174.708 | 199,160,532.771 | 207,858,030.250 |
| A TRAVÉS DE LA BANCA DE DESARROLLO | 0 | 0 | 0 |
| BANCOS DE DESARROLLO | 0 | 0 | 0 |
| FONDOS DE FOMENTO | 0 | 0 | 0 |
| OTRAS ENTIDADES PÚBLICAS FINANCIERAS | 0 | 0 | 0 |
| INVERSIONES FINANCIERAS NETAS | 1,428,139.364 | 1,778,609.211 | 970,114.125 |
| AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO | 874,680,775.489 | 979,543,295.920 | 857,773,553.307 |
| EXTERNO | 274,043,529.231 | 266,179,930.600 | 263,979,809.356 |
| A TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN | 20,893,400 | 27,274,800 | 31,282,239 |
| A CARGO DE GOBIERNO FEDERAL | 20,893,400 | 27,274,800 | 31,282,239 |
| A CARGO DE BANCOS Y FONDOS DE FOMENTO | 0 | 0 | 0 |
| OTROS | 274,022,635.831 | 265,152,655.800 | 263,948,527.117 |
| A CARGO DE LA ENTIDAD | 274,022,635.831 | 265,152,655.800 | 263,948,527.117 |
| A CARGO DE OTROS | 0 | 0 | 0 |
| INTERNO | 600,537,246.248 | 714,363,365.320 | 593,793,743.951 |
| INTERBANCARIO | 600,537,246.248 | 189,380,588.300 | 171,330,339.684 |
| BANCAICO | 0 | 525,002,776.960 | 422,463,403.967 |
| SUJETO A CRÉDITO EXTERNO | 0 | 0 | 0 |
| LÍNEA NORMAL | 0 | 525,002,776.960 | 422,463,403.967 |
| REDESCUENTO CON FONDOS DE FOMENTO | 0 | 0 | 0 |
| OTRAS FUENTES | 0 | 0 | 0 |
| RECURSOS DEL EXTERIOR A TESORERÍA | 0 | 0 | 0 |
| PARA GOBIERNO FEDERAL | 0 | 0 | 0 |
| PARA BANCOS Y FONDOS DE FOMENTO | 0 | 0 | 0 |
| DISPONIBILIDAD FINAL | 72,919,346.724 | 66,587,859.777 | 61,233,656.410 |
| CORRIENTES | 11,830,104.852 | 16,414,919.785 | 9,467,876.490 |
| FINANCIERAS EN EL SECTOR PÚBLICO | 3,375,194.291 | 2,580,400.340 | 2,049,346.216 |
| FINANCIERAS EN OTROS SECTORES | 43,923,859.864 | 33,545,204.477 | 26,541,500.813 |
| DEPOSITOS DE REGULACIÓN MONETARIA | 13,790,787.701 | 13,047,335.110 | 13,074,931.891 |
| EN TESORERÍA DERIVADA DE CRÉDITO EXTERNO | 0 | 0 | 0 |

* Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; Presupuesto Pagado, el ente público.


C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto


Ing. José Antonio Alfaro Montaña
Director de Planeación y Programación Financiera


C.P. Juan Manuel Martínez González
Subdirector de Seguimiento Presupuestal


Act. Carlos Escotto Chávez
Subdirector de Programación e Información Financiera

CUENTA PÚBLICA 2017
 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA ^{1/}
 06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
 HIU NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
 (PESOS)

| DENOMINACIÓN | APROBADO | MODIFICADO | DEVENGADO | PAGADO | ECONOMÍAS |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| TOTAL | 2,762,912,095 | 5,688,553,153 | 5,345,397,032 | 5,231,312,995 | 343,156,121 |

^{1/} Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.
 Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.




C.P. Sergio Navarrete Reyes
 Director de Contabilidad y Presupuesto



Ing. José Antonio Alfaro Montaña
 Director de Planeación y Programación Financiera



C.P. Juan Manuel Martínez González
 Subdirector de Seguimiento Presupuestal



Act. Carlos Escotto Chávez
 Subdirector de Programación e Información Financiera

CUENTA PÚBLICA 2017
 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA (ARMONIZADO) ^{1/}
 06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
 HIU NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
 (PESOS)

| CONCEPTO | APROBADO | AMPLIACIONES / (REDUCCIONES) | MODIFICADO | DEVENGADO | PAGADO | SUBEJERCICIO ^{2/} |
|-----------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| | 1 | 2 = (3-1) | 3 | 4 | 5 | 6 = (3-4) |
| Nacional Financiera, S.N.C. | 2,762,912,095 | 2,925,641,058 | 5,688,553,153 | 5,345,397,032 | 5,231,312,995 | 343,156,121 |
| Total del Gasto | 2,762,912,095 | 2,925,641,058 | 5,688,553,153 | 5,345,397,032 | 5,231,312,995 | 343,156,121 |

1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.


2/ Corresponde a las Economías Presupuestarias.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.


 C.P. Sergio Navarrete Reyes
 Director de Contabilidad y Presupuesto


 Ing. José Antonio Alfaro Montaña
 Director de Planeación y Programación Financiera


 C.P. Juan Manuel Martínez González
 Subdirector de Seguimiento Presupuestal


 Act. Carlos Escotto Chávez
 Subdirector de Programación e Información Financiera

CUENTA PÚBLICA 2017
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ECONÓMICA Y POR OBJETO DEL GASTO ^{1/}
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIU NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)


| CLASIFICACIÓN ECONÓMICA OBJETO DEL GASTO DENOMINACIÓN | APROBADO | MODIFICADO | DEVENGADO | PAGADO | ECONOMÍAS |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| TOTAL | 2,762,912,095 | 5,688,553,153 | 5,345,397,032 | 5,231,312,995 | 343,156,121 |
| Gasto Corriente | 2,761,038,246 | 2,736,679,304 | 2,393,563,887 | 2,279,479,850 | 343,115,417 |
| Servicios Personales | 1,011,076,323 | 986,717,381 | 954,156,932 | 929,410,609 | 32,560,449 |
| 1000 Servicios personales | 1,011,076,323 | 986,717,381 | 954,156,932 | 929,410,609 | 32,560,449 |
| 1100 Remuneraciones al personal de carácter permanente | 365,009,402 | 364,830,092 | 350,664,226 | 350,560,888 | 14,165,866 |
| 1300 Remuneraciones adicionales y especiales | 177,499,886 | 175,724,551 | 171,506,931 | 170,941,145 | 4,217,620 |
| 1400 Seguridad social | 114,359,518 | 110,891,246 | 102,540,145 | 88,309,101 | 8,351,101 |
| 1500 Otras prestaciones sociales y económicas | 277,404,942 | 303,412,770 | 299,311,905 | 289,610,857 | 4,100,865 |
| 1600 Previsiones | 42,661,853 | | | | |
| 1700 Pago de estímulos a servidores públicos | 34,140,722 | 31,858,722 | 30,133,725 | 29,988,618 | 1,724,997 |
| Gasto De Operación | 715,847,654 | 715,847,654 | 467,807,372 | 378,469,658 | 248,040,282 |
| 2000 Materiales y suministros | 11,499,881 | 11,499,881 | 7,645,251 | 7,313,158 | 3,854,630 |
| 2100 Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales | 3,520,371 | 3,520,371 | 1,386,884 | 1,248,821 | 2,133,487 |
| 2200 Alimentos y utensilios | 5,014,834 | 5,014,834 | 4,274,487 | 4,175,634 | 740,347 |
| 2600 Combustibles, lubricantes y aditivos | 1,380,000 | 1,380,000 | 1,244,360 | 1,149,183 | 135,640 |
| 2700 Vestuario, blancos, prendas de protección y artículos deportivos | 1,147,946 | 1,147,946 | 718,377 | 718,377 | 429,569 |
| 2900 Herramientas, refacciones y accesorios menores | 436,730 | 436,730 | 21,143 | 21,143 | 415,587 |
| 3000 Servicios generales | 704,347,773 | 704,347,773 | 460,162,121 | 371,156,500 | 244,185,652 |
| 3100 Servicios básicos | 76,375,022 | 76,738,759 | 62,597,006 | 54,019,062 | 14,141,753 |
| 3200 Servicios de arrendamiento | 49,359,525 | 30,790,867 | 20,349,450 | 19,834,997 | 10,441,417 |
| 3300 Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios | 270,233,049 | 292,888,377 | 153,716,336 | 138,739,527 | 139,172,041 |
| 3400 Servicios financieros, bancarios y comerciales | 9,677,801 | 9,565,951 | 3,332,680 | 3,128,756 | 6,233,271 |
| 3500 Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación | 124,166,611 | 124,449,121 | 112,221,634 | 93,747,799 | 12,227,487 |
| 3600 Servicios de comunicación social y publicidad | 80,800,000 | 76,240,573 | 48,877,431 | 8,623,025 | 27,363,142 |
| 3700 Servicios de traslado y viáticos | 18,245,386 | 18,245,386 | 11,572,086 | 11,395,899 | 6,673,300 |
| 3800 Servicios oficiales | 30,404,367 | 30,404,367 | 17,186,519 | 17,165,236 | 13,217,848 |
| 3900 Otros servicios generales | 45,086,012 | 45,024,372 | 30,308,979 | 24,502,199 | 14,715,393 |
| Otros De Corriente | 1,034,114,269 | 1,034,114,269 | 971,599,583 | 971,599,583 | 62,514,686 |
| 3000 Servicios generales | 20,000,000 | 20,000,000 | 9,944,453 | 9,944,453 | 10,055,547 |
| 3900 Otros servicios generales | 20,000,000 | 20,000,000 | 9,944,453 | 9,944,453 | 10,055,547 |
| 4000 Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas | 1,014,114,269 | 1,014,114,269 | 961,655,130 | 961,655,130 | 52,459,139 |
| 4400 Ayudas sociales | 2,224,800 | 10,724,800 | 1,888,110 | 1,888,110 | 8,836,690 |
| 4600 Transferencias a fideicomisos, mandatos y otros análogos | 1,011,889,469 | 1,003,389,469 | 959,767,020 | 959,767,020 | 43,622,449 |
| Pensiones Y Jubilaciones | | | | | |
| Gasto De Inversión | 1,873,849 | 2,951,873,849 | 2,951,833,145 | 2,951,833,145 | 40,704 |


CUENTA PÚBLICA 2017
 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ECONÓMICA Y POR OBJETO DEL GASTO ^{1/}
 06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
 HIU NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
 (PESOS)


| CLASIFICACIÓN ECONÓMICA OBJETO DEL GASTO DENOMINACIÓN | APROBADO | MODIFICADO | DEVENGADO | PAGADO | ECONOMÍAS |
|---|-----------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| Inversión Física | 1,873,849 | 1,873,849 | 1,833,145 | 1,833,145 | 40,704 |
| 5000 Bienes muebles, inmuebles e intangibles | 1,873,849 | 1,873,849 | 1,833,145 | 1,833,145 | 40,704 |
| 5100 Mobiliario y equipo de administración | 907,349 | 1,222,709 | 1,182,005 | 1,182,005 | 40,704 |
| 5200 Mobiliario y equipo educacional y recreativo | 966,500 | 651,140 | 651,140 | 651,140 | |
| Otros De Inversión | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | |
| 7000 Inversiones financieras y otras provisiones | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | |
| 7300 Compra de títulos y valores | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | |


^{1/} Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.


 C.P. Sergio Navarrete Reyes
 Director de Contabilidad y Presupuesto


 Ing. José Antonio Alfaro Montaña
 Director de Planeación y Programación Financiera


 C.P. Juan Manuel Martínez González
 Subdirector de Seguimiento Presupuestal


 Act. Carlos Escotto Chávez
 Subdirector de Programación e Información Financiera

CUENTA PÚBLICA 2017
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ECONÓMICA (ARMONIZADO) ^{1/}
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIJ NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

| CONCEPTO | APROBADO | AMPLIACIONES / (REDUCCIONES) | MODIFICADO | DEVENGADO | PAGADO | SUBEJERCICIO ^{2/} |
|------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| | 1 | 2 = (3-1) | 3 | 4 | 5 | 6 = (3-4) |
| Gasto Corriente | 2,761,038,246 | -24,358,942 | 2,736,679,304 | 2,393,563,887 | 2,279,479,850 | 343,115,417 |
| Gasto De Capital | 1,873,849 | 2,950,000,000 | 2,951,873,849 | 2,951,833,145 | 2,951,833,145 | 40,704 |
| Total del Gasto | 2,762,912,095 | 2,925,641,058 | 5,688,553,153 | 5,345,397,032 | 5,231,312,995 | 343,156,121 |


1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

2/ Corresponde a las Economías Presupuestarias.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.


C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto


Ing. Jose Antonio Alfaro Montaña
Director de Planeación y Programación Financiera


C.P. Juan Manuel Martínez González
Subdirector de Seguimiento Presupuestal


Act. Carlos Escotto Chávez
Subdirector de Programación e Información Financiera


CUENTA PÚBLICA 2017
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN POR OBJETO DEL GASTO (ARMONIZADO) ^{1/}
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIJ NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)


| CONCEPTO | AFROBADO | AMPLIACIONES / (REDUCCIONES) | MODIFICADO | DEVENGADO | PAGADO | SUBEJERCICIO ^{2/} |
|---|----------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| | 1 | 2 = (3-1) | 3 | 4 | 5 | 6 = (3-4) |
| Servicios personales | 1,011,076,323 | -24,358,942 | 986,717,381 | 954,156,932 | 929,410,609 | 32,560,449 |
| Remuneraciones al personal de carácter permanente | 365,009,402 | -179,310 | 364,830,092 | 350,064,226 | 350,560,888 | 14,165,866 |
| Remuneraciones adicionales y especiales | 177,499,886 | -1,775,335 | 175,724,551 | 171,506,931 | 170,941,145 | 4,217,620 |
| Seguridad social | 114,359,518 | -3,468,272 | 110,891,246 | 102,540,145 | 88,309,101 | 8,351,101 |
| Otras prestaciones sociales y económicas | 277,404,942 | 26,007,828 | 303,412,770 | 299,311,905 | 289,610,857 | 4,100,865 |
| Previsiones | 42,661,853 | -42,661,853 | | | | |
| Pago de estímulos a servidores públicos | 34,140,722 | -2,282,000 | 31,858,722 | 30,133,725 | 29,988,618 | 1,724,997 |
| Materiales y suministros | 11,499,881 | | 11,499,881 | 7,645,251 | 7,313,158 | 3,854,630 |
| Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales | 3,520,371 | | 3,520,371 | 1,386,884 | 1,248,821 | 2,133,487 |
| Alimentos y utensilios | 5,014,834 | | 5,014,834 | 4,274,487 | 4,175,634 | 740,347 |
| Combustibles, lubricantes y aditivos | 1,380,000 | | 1,380,000 | 1,244,360 | 1,149,183 | 135,640 |
| Vestuario, blancos, prendas de protección y artículos deportivos | 1,147,946 | | 1,147,946 | 718,377 | 718,377 | 429,569 |
| Herramientas, refacciones y accesorios menores | 436,730 | | 436,730 | 21,143 | 21,143 | 415,587 |
| Servicios generales | 724,347,773 | | 724,347,773 | 470,106,574 | 381,100,953 | 254,241,199 |
| Servicios básicos | 76,375,022 | 363,737 | 76,738,759 | 62,597,006 | 54,019,062 | 14,141,753 |
| Servicios de arrendamiento | 49,359,525 | -18,508,658 | 30,790,867 | 20,349,450 | 19,834,997 | 10,441,417 |
| Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios | 270,233,049 | 22,655,328 | 292,888,377 | 153,716,336 | 138,739,527 | 139,172,041 |
| Servicios financieros, bancarios y comerciales | 9,677,801 | -111,850 | 9,565,951 | 3,332,680 | 3,128,756 | 6,233,271 |
| Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación | 124,166,611 | 282,510 | 124,449,121 | 112,221,634 | 93,747,799 | 12,227,487 |
| Servicios de comunicación social y publicidad | 80,800,000 | -4,559,427 | 76,240,573 | 48,877,431 | 8,623,025 | 27,363,142 |
| Servicios de traslado y viáticos | 18,245,386 | | 18,245,386 | 11,572,086 | 11,395,899 | 6,673,300 |
| Servicios oficiales | 30,404,367 | | 30,404,367 | 17,166,519 | 17,165,236 | 13,217,848 |
| Otros servicios generales | 65,086,012 | -61,640 | 65,024,372 | 40,253,432 | 34,446,652 | 24,770,940 |
| Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas | 1,014,114,269 | | 1,014,114,269 | 961,655,130 | 961,655,130 | 52,459,139 |
| Ayudas sociales | 2,224,800 | 8,500,000 | 10,724,800 | 1,888,110 | 1,888,110 | 8,836,690 |
| Transferencias a fideicomisos, mandatos y otros análogos | 1,011,889,469 | -8,500,000 | 1,003,389,469 | 959,767,020 | 959,767,020 | 43,622,449 |
| Bienes muebles, inmuebles e intangibles | 1,873,849 | | 1,873,849 | 1,833,145 | 1,833,145 | 40,704 |
| Mobiliario y equipo de administración | 907,349 | 315,360 | 1,222,709 | 1,182,005 | 1,182,005 | 40,704 |
| Mobiliario y equipo educacional y recreativo | 966,500 | -315,360 | 651,140 | 651,140 | 651,140 | |
| Inversiones financieras y otras provisiones | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | |
| Compra de títulos y valores | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | |
| Total del Gasto | 2,762,912,095 | 2,925,641,058 | 5,688,553,153 | 5,345,397,032 | 5,231,312,995 | 343,156,121 |


^{1/} Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.


^{2/} Corresponde a las Economías Presupuestarias.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.


C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto


Ing. José Antonio Alfaro Montaño
Director de Planeación y Programación Financiera


C.P. Juan Manuel Martínez González
Subdirector de Seguimiento Presupuestal


Act. Carlos Escotto Chávez
Subdirector de Programación e Información Financiera

CUENTA PÚBLICA 2017
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIJOS NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

| CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS | | | | | | DENOMINACIÓN | GASTO CORRIENTE | | | | | PENSIONES Y JUBILACIONES | GASTO DE INVERSIÓN | | | | TOTAL | | | |
|--------------------------|----|----|-----|----|----|---|----------------------|--------------------|-----------|--------------------|---------------|--------------------------|--------------------|-----------|--------------------|---------------|---------------|-----------------------|--------------------------|-----------|
| FI | FN | SF | AI | PP | UR | | SERVICIOS PERSONALES | GASTO DE OPERACIÓN | SUBSIDIOS | OTROS DE CORRIENTE | SUMA | | INVERSIÓN FÍSICA | SUBSIDIOS | OTROS DE INVERSIÓN | SUMA | TOTAL | ESTRUCTURA PORCENTUAL | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | CORRIENTE | PENSIONES Y JUBILACIONES | INVERSIÓN |
| | | | | | | TOTAL APROBADO | 1,011,078,323 | 715,847,854 | | 1,034,114,269 | 2,761,038,246 | | | 1,873,849 | 1,873,849 | 2,762,912,095 | 99.9 | | 0.1 | |
| | | | | | | TOTAL MODIFICADO | 966,717,381 | 715,847,854 | | 1,034,114,269 | 2,736,679,304 | | | 1,873,849 | 2,950,000,000 | 2,951,873,849 | 5,688,553,153 | 48.1 | | 51.9 |
| | | | | | | TOTAL DEVENGADO | 954,156,932 | 467,807,372 | | 971,599,583 | 2,393,563,887 | | | 1,833,145 | 2,950,000,000 | 2,951,833,145 | 5,345,397,032 | 44.8 | | 55.2 |
| | | | | | | TOTAL PAGADO | 929,410,609 | 378,469,658 | | 971,599,583 | 2,279,479,850 | | | 1,833,145 | 2,950,000,000 | 2,951,833,145 | 5,231,312,995 | 43.6 | | 56.4 |
| | | | | | | Porcentaje Pag/Aprob | 91.9 | 52.9 | | 94.0 | 82.6 | | | 97.8 | -0- | 189.3 | | | | |
| | | | | | | Porcentaje Pag/Modif | 94.2 | 52.9 | | 94.0 | 83.3 | | | 97.8 | 100.0 | 100.0 | 92.0 | | | |
| 1 | | | | | | Gobierno | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | | | | | | Aprobado | 27,892,490 | 7,402,777 | | 74,014 | 35,369,281 | | | | | 35,369,281 | 100.0 | | | |
| 1 | | | | | | Modificado | 27,892,490 | 7,402,777 | | 1,544,014 | 36,839,281 | | | | | 36,839,281 | 100.0 | | | |
| 1 | | | | | | Devengado | 26,148,995 | 6,120,743 | | 804,640 | 33,072,378 | | | | | 33,072,378 | 100.0 | | | |
| 1 | | | | | | Pagado | 25,565,119 | 5,271,045 | | 804,640 | 31,640,804 | | | | | 31,640,804 | 100.0 | | | |
| 1 | | | | | | Porcentaje Pag/Aprob | 91.7 | 71.2 | | -0- | 89.5 | | | | | 89.5 | | | | |
| 1 | | | | | | Porcentaje Pag/Modif | 91.7 | 71.2 | | 52.1 | 85.9 | | | | | 85.9 | | | | |
| 1 | 3 | | | | | Coordinación de la Política de Gobierno | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 3 | | | | | Aprobado | 27,892,490 | 7,402,777 | | 74,014 | 35,369,281 | | | | | 35,369,281 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | | | | | Modificado | 27,892,490 | 7,402,777 | | 1,544,014 | 36,839,281 | | | | | 36,839,281 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | | | | | Devengado | 26,148,995 | 6,120,743 | | 804,640 | 33,072,378 | | | | | 33,072,378 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | | | | | Pagado | 25,565,119 | 5,271,045 | | 804,640 | 31,640,804 | | | | | 31,640,804 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | | | | | Porcentaje Pag/Aprob | 91.7 | 71.2 | | -0- | 89.5 | | | | | 89.5 | | | | |
| 1 | 3 | | | | | Porcentaje Pag/Modif | 91.7 | 71.2 | | 52.1 | 85.9 | | | | | 85.9 | | | | |
| 1 | 3 | 04 | | | | Función Pública | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 3 | 04 | | | | Aprobado | 27,892,490 | 7,402,777 | | 74,014 | 35,369,281 | | | | | 35,369,281 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | 04 | | | | Modificado | 27,892,490 | 7,402,777 | | 1,544,014 | 36,839,281 | | | | | 36,839,281 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | 04 | | | | Devengado | 26,148,995 | 6,120,743 | | 804,640 | 33,072,378 | | | | | 33,072,378 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | 04 | | | | Pagado | 25,565,119 | 5,271,045 | | 804,640 | 31,640,804 | | | | | 31,640,804 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | 04 | | | | Porcentaje Pag/Aprob | 91.7 | 71.2 | | -0- | 89.5 | | | | | 89.5 | | | | |
| 1 | 3 | 04 | | | | Porcentaje Pag/Modif | 91.7 | 71.2 | | 52.1 | 85.9 | | | | | 85.9 | | | | |
| 1 | 3 | 04 | 001 | | | Función pública y buen gobierno | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 3 | 04 | 001 | | | Aprobado | 27,892,490 | 7,402,777 | | 74,014 | 35,369,281 | | | | | 35,369,281 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | 04 | 001 | | | Modificado | 27,892,490 | 7,402,777 | | 1,544,014 | 36,839,281 | | | | | 36,839,281 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | 04 | 001 | | | Devengado | 26,148,995 | 6,120,743 | | 804,640 | 33,072,378 | | | | | 33,072,378 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | 04 | 001 | | | Pagado | 25,565,119 | 5,271,045 | | 804,640 | 31,640,804 | | | | | 31,640,804 | 100.0 | | | |
| 1 | 3 | 04 | 001 | | | Porcentaje Pag/Aprob | 91.7 | 71.2 | | -0- | 89.5 | | | | | 89.5 | | | | |

CUENTA PÚBLICA 2017
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIU NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

| CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS | | | | | | DENOMINACIÓN | GASTO CORRIENTE | | | | | PENSIONES Y JUBILACIONES | GASTO DE INVERSIÓN | | | | TOTAL | | | |
|--------------------------|----|----|-----|------|-----|---|----------------------|--------------------|-----------|--------------------|-------------|--------------------------|--------------------|-----------|--------------------|-------------|-------------|-----------------------|--|-----|
| | | | | | | | SERVICIOS PERSONALES | GASTO DE OPERACIÓN | SUBSIDIOS | OTROS DE CORRIENTE | SUMA | | INVERSIÓN FÍSICA | SUBSIDIOS | OTROS DE INVERSIÓN | SUMA | TOTAL | ESTRUCTURA PORCENTUAL | | |
| FI | FN | SF | AI | PP | UR | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | | Aprobado | 86,470,311 | 13,032,654 | | 364,456 | 99,867,421 | | 1,873,849 | | | 1,873,849 | 101,741,270 | 98.2 | | 1.8 |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | | Modificado | 48,865,311 | 15,835,362 | | 364,456 | 65,065,129 | | 1,873,849 | | | 1,873,849 | 66,938,978 | 97.2 | | 2.8 |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | | Devengado | 22,916,068 | 9,720,340 | | 236,384 | 32,872,792 | | 1,833,145 | | | 1,833,145 | 34,705,937 | 94.7 | | 5.3 |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | | Pagado | 22,409,418 | 8,724,827 | | 236,384 | 31,370,629 | | 1,833,145 | | | 1,833,145 | 33,203,774 | 94.5 | | 5.5 |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | | Porcentaje Pag/Aprob | 25.9 | 66.9 | | 64.9 | 31.4 | | 97.8 | | | 97.8 | 32.6 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | | Porcentaje Pag/Modif | 45.9 | 55.1 | | 64.9 | 48.2 | | 97.8 | | | 97.8 | 49.6 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | HIU | Nacional Financiera, S.N.C. | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | HIU | Aprobado | 86,470,311 | 13,032,654 | | 364,456 | 99,867,421 | | 1,873,849 | | | 1,873,849 | 101,741,270 | 98.2 | | 1.8 |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | HIU | Modificado | 48,865,311 | 15,835,362 | | 364,456 | 65,065,129 | | 1,873,849 | | | 1,873,849 | 66,938,978 | 97.2 | | 2.8 |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | HIU | Devengado | 22,916,068 | 9,720,340 | | 236,384 | 32,872,792 | | 1,833,145 | | | 1,833,145 | 34,705,937 | 94.7 | | 5.3 |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | HIU | Pagado | 22,409,418 | 8,724,827 | | 236,384 | 31,370,629 | | 1,833,145 | | | 1,833,145 | 33,203,774 | 94.5 | | 5.5 |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | HIU | Porcentaje Pag/Aprob | 25.9 | 66.9 | | 64.9 | 31.4 | | 97.8 | | | 97.8 | 32.6 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 002 | M001 | HIU | Porcentaje Pag/Modif | 45.9 | 55.1 | | 64.9 | 48.2 | | 97.8 | | | 97.8 | 49.6 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | | | Otros servicios financieros de banca de desarrollo | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | | | Aprobado | 172,924,228 | 119,497,078 | | 183,538,991 | 475,960,297 | | | | | 475,960,297 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | | | Modificado | 177,702,896 | 119,497,078 | | 183,538,991 | 480,738,965 | | | | | 480,738,965 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | | | Devengado | 175,521,083 | 63,849,438 | | 170,549,830 | 409,920,351 | | | | | 409,920,351 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | | | Pagado | 170,289,575 | 55,630,125 | | 170,549,830 | 396,469,530 | | | | | 396,469,530 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | | | Porcentaje Pag/Aprob | 98.5 | 46.6 | | 92.9 | 83.3 | | | | | 83.3 | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | | | Porcentaje Pag/Modif | 95.8 | 46.6 | | 92.9 | 82.5 | | | | | 82.5 | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | | Operación como agente financiero del Gobierno Federal | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | | Aprobado | 74,617,889 | 51,342,068 | | 76,908,718 | 202,868,675 | | | | | 202,868,675 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | | Modificado | 76,562,169 | 51,342,068 | | 76,908,718 | 204,812,955 | | | | | 204,812,955 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | | Devengado | 75,318,509 | 24,632,134 | | 72,148,554 | 172,099,197 | | | | | 172,099,197 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | | Pagado | 72,984,308 | 21,521,373 | | 72,148,554 | 166,654,235 | | | | | 166,654,235 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | | Porcentaje Pag/Aprob | 97.8 | 41.9 | | 93.8 | 82.1 | | | | | 82.1 | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | | Porcentaje Pag/Modif | 95.3 | 41.9 | | 93.8 | 81.4 | | | | | 81.4 | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | HIU | Nacional Financiera, S.N.C. | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | HIU | Aprobado | 74,617,889 | 51,342,068 | | 76,908,718 | 202,868,675 | | | | | 202,868,675 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | HIU | Modificado | 76,562,169 | 51,342,068 | | 76,908,718 | 204,812,955 | | | | | 204,812,955 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | HIU | Devengado | 75,318,509 | 24,632,134 | | 72,148,554 | 172,099,197 | | | | | 172,099,197 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | HIU | Pagado | 72,984,308 | 21,521,373 | | 72,148,554 | 166,654,235 | | | | | 166,654,235 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | HIU | Porcentaje Pag/Aprob | 97.8 | 41.9 | | 93.8 | 82.1 | | | | | 82.1 | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F027 | HIU | Porcentaje Pag/Modif | 95.3 | 41.9 | | 93.8 | 81.4 | | | | | 81.4 | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | | Servicios fiduciarios | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | | Aprobado | 98,306,339 | 68,155,010 | | 106,630,273 | 273,091,622 | | | | | 273,091,622 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | | Modificado | 101,140,727 | 68,155,010 | | 106,630,273 | 275,926,010 | | | | | 275,926,010 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | | Devengado | 100,202,574 | 39,217,304 | | 98,401,276 | 237,821,154 | | | | | 237,821,154 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | | Pagado | 97,305,267 | 34,108,752 | | 98,401,276 | 229,815,295 | | | | | 229,815,295 | 100.0 | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | | Porcentaje Pag/Aprob | 99.0 | 50.0 | | 92.3 | 84.2 | | | | | 84.2 | | | | |

CUENTA PÚBLICA 2017
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA
05 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIU NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

| CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS | | | | | | DENOMINACIÓN | GASTO CORRIENTE | | | | | PENSIONES Y JUBILACIONES | GASTO DE INVERSIÓN | | | | TOTAL | | | |
|--------------------------|----|----|-----|------|-----|---|----------------------|--------------------|-------------|--------------------|------|--------------------------|--------------------|---------------|--------------------|------|-------|-----------------------|--------------------------|-----------|
| FI | FN | GF | AI | PP | UR | | SERVICIOS PERSONALES | GASTO DE OPERACIÓN | SUBSIDIOS | OTROS DE CORRIENTE | SUMA | | INVERSIÓN FÍSICA | SUBSIDIOS | OTROS DE INVERSIÓN | SUMA | TOTAL | ESTRUCTURA PORCENTUAL | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | CORRIENTE | PENSIONES Y JUBILACIONES | INVERSIÓN |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | | Porcentaje Pag/Modif | 96.2 | 50.0 | 92.3 | 83.3 | | | | | 83.3 | | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | HIU | Nacional Financiera, S.N.C. | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | HIU | Aprobado | 98,306,339 | 68,155,010 | 106,630,273 | 273,091,622 | | | | | 273,091,622 | | | 100.0 | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | HIU | Modificado | 101,140,727 | 68,155,010 | 106,630,273 | 275,926,010 | | | | | 275,926,010 | | | 100.0 | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | HIU | Devengado | 100,202,574 | 39,217,304 | 98,401,276 | 237,821,154 | | | | | 237,821,154 | | | 100.0 | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | HIU | Pagado | 97,305,267 | 34,108,752 | 98,401,276 | 229,815,295 | | | | | 229,815,295 | | | 100.0 | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | HIU | Porcentaje Pag/Aprob | 99.0 | 50.0 | 92.3 | 84.2 | | | | | 84.2 | | | | | |
| 3 | 1 | 01 | 102 | F028 | HIU | Porcentaje Pag/Modif | 96.2 | 50.0 | 92.3 | 83.3 | | | | | 83.3 | | | | | |
| 3 | 9 | | | | | Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 9 | | | | | Aprobado | 723,789,294 | 575,915,145 | 850,136,808 | 2,149,841,247 | | | | | 2,149,841,247 | | | 100.0 | | |
| 3 | 9 | | | | | Modificado | 732,256,684 | 573,112,437 | 848,666,808 | 2,154,035,929 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,104,035,929 | | | 42.2 | | |
| 3 | 9 | | | | | Devengado | 729,572,786 | 388,116,851 | 800,008,729 | 1,917,698,366 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,867,698,366 | | | 39.4 | | |
| 3 | 9 | | | | | Pagado | 711,146,497 | 308,843,661 | 800,008,729 | 1,819,998,887 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,769,998,887 | | | 38.2 | | |
| 3 | 9 | | | | | Porcentaje Pag/Aprob | 98.3 | 53.6 | 94.1 | 84.7 | | | | | 221.9 | | | | | |
| 3 | 9 | | | | | Porcentaje Pag/Modif | 97.1 | 53.9 | 94.3 | 84.5 | | | 100.0 | 100.0 | 93.5 | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | | | | Otros Asuntos Económicos | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | | | | Aprobado | 723,789,294 | 575,915,145 | 850,136,808 | 2,149,841,247 | | | | | 2,149,841,247 | | | 100.0 | | |
| 3 | 9 | 03 | | | | Modificado | 732,256,684 | 573,112,437 | 848,666,808 | 2,154,035,929 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,104,035,929 | | | 42.2 | | |
| 3 | 9 | 03 | | | | Devengado | 729,572,786 | 388,116,851 | 800,008,729 | 1,917,698,366 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,867,698,366 | | | 39.4 | | |
| 3 | 9 | 03 | | | | Pagado | 711,146,497 | 308,843,661 | 800,008,729 | 1,819,998,887 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,769,998,887 | | | 38.2 | | |
| 3 | 9 | 03 | | | | Porcentaje Pag/Aprob | 98.3 | 53.6 | 94.1 | 84.7 | | | | | 221.9 | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | | | | Porcentaje Pag/Modif | 97.1 | 53.9 | 94.3 | 84.5 | | | 100.0 | 100.0 | 93.5 | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | | | Actividades orientadas al financiamiento y recuperación de cartera de banca de desarrollo | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | | | Aprobado | 723,789,294 | 575,915,145 | 850,136,808 | 2,149,841,247 | | | | | 2,149,841,247 | | | 100.0 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | | | Modificado | 732,256,684 | 573,112,437 | 848,666,808 | 2,154,035,929 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,104,035,929 | | | 42.2 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | | | Devengado | 729,572,786 | 388,116,851 | 800,008,729 | 1,917,698,366 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,867,698,366 | | | 39.4 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | | | Pagado | 711,146,497 | 308,843,661 | 800,008,729 | 1,819,998,887 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,769,998,887 | | | 38.2 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | | | Porcentaje Pag/Aprob | 98.3 | 53.6 | 94.1 | 84.7 | | | | | 221.9 | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | | | Porcentaje Pag/Modif | 97.1 | 53.9 | 94.3 | 84.5 | | | 100.0 | 100.0 | 93.5 | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | | Operación de financiamiento y asistencia técnica | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | | Aprobado | 723,789,294 | 575,915,145 | 850,136,808 | 2,149,841,247 | | | | | 2,149,841,247 | | | 100.0 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | | Modificado | 732,256,684 | 573,112,437 | 848,666,808 | 2,154,035,929 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,104,035,929 | | | 42.2 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | | Devengado | 729,572,786 | 388,116,851 | 800,008,729 | 1,917,698,366 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,867,698,366 | | | 39.4 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | | Pagado | 711,146,497 | 308,843,661 | 800,008,729 | 1,819,998,887 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,769,998,887 | | | 38.2 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | | Porcentaje Pag/Aprob | 98.3 | 53.6 | 94.1 | 84.7 | | | | | 221.9 | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | | Porcentaje Pag/Modif | 97.1 | 53.9 | 94.3 | 84.5 | | | 100.0 | 100.0 | 93.5 | | | | | |


CUENTA PÚBLICA 2017
ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL-PROGRAMÁTICA
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIU NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

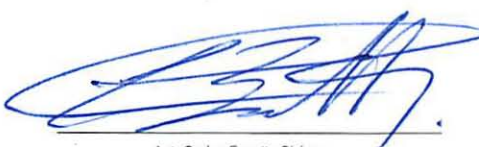
| CATEGORÍAS PROGRAMÁTICAS | | | | | | DENOMINACIÓN | GASTO CORRIENTE | | | | | PENSIONES Y JUBILACIONES | GASTO DE INVERSIÓN | | | | TOTAL | | | |
|--------------------------|----|----|-----|------|-----|-----------------------------|----------------------|--------------------|-------------|--------------------|------|--------------------------|--------------------|---------------|--------------------|-------|-------|-----------------------|--------------------------|-----------|
| FI | FN | SF | AI | PP | UR | | SERVICIOS PERSONALES | GASTO DE OPERACIÓN | SUBSIDIOS | OTROS DE CORRIENTE | SUMA | | INVERSIÓN FÍSICA | SUBSIDIOS | OTROS DE INVERSIÓN | SUMA | TOTAL | ESTRUCTURA PORCENTUAL | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | CORRIENTE | PENSIONES Y JUBILACIONES | INVERSIÓN |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | HIU | Nacional Financiera, S.N.C. | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | HIU | Aprobado | 723,789,294 | 575,915,145 | 650,136,808 | 2,149,841,247 | | | | | 2,149,841,247 | 100.0 | | | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | HIU | Modificado | 732,256,684 | 573,112,437 | 848,666,608 | 2,154,035,929 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,104,035,929 | 42.2 | | 57.8 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | HIU | Devengado | 729,572,766 | 388,116,851 | 800,008,729 | 1,917,698,366 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,867,698,366 | 39.4 | | 60.6 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | HIU | Pagado | 711,146,497 | 308,843,661 | 800,008,729 | 1,819,998,887 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,769,998,887 | 38.2 | | 61.8 | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | HIU | Porcentaje Pag/Aprob | 98.3 | 53.6 | 94.1 | 84.7 | | | | | 221.9 | | | | | |
| 3 | 9 | 03 | 101 | F026 | HIU | Porcentaje Pag/Modif | 97.1 | 53.9 | 94.3 | 84.5 | | | 100.0 | 100.0 | 93.5 | | | | | |

1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo. El símbolo -o- corresponde a porcentajes menores a 0.05% o mayores a 500%.
Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.


C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto


Ing. José Antonio Alfaro Montaña
Director de Planeación y Programación Financiera


C.P. Juan Manuel Martínez González
Subdirector de Seguimiento Presupuestal


Act. Carlos Escotto Chávez
Subdirector de Programación e Información Financiera

CUENTA PÚBLICA 2017
 ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL (ARMONIZADO) ^{1/}
 06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
 HIJ NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
 (PESOS)

| CONCEPTO | APROBADO | AMPLIACIONES / (REDUCCIONES) | MODIFICADO | DEVENGADO | PAGADO | SUBEJERCICIO ^{2/} |
|--|----------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| | 1 | 2 = (3-1) | 3 | 4 | 5 | 6 = (5-4) |
| Gobierno | 35,369,281 | 1,470,000 | 36,839,281 | 33,072,378 | 31,640,804 | 3,766,903 |
| Coordinación de la Política de Gobierno | 35,369,281 | 1,470,000 | 36,839,281 | 33,072,378 | 31,640,804 | 3,766,903 |
| Desarrollo Económico | 2,727,542,814 | 2,924,171,058 | 5,651,713,872 | 5,312,324,654 | 5,199,672,191 | 339,389,218 |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 577,701,567 | -30,023,624 | 547,677,943 | 444,626,288 | 429,673,304 | 103,051,655 |
| Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | 2,149,841,247 | 2,954,194,682 | 5,104,035,929 | 4,867,698,366 | 4,769,998,887 | 236,337,563 |
| Total del Gasto | 2,762,912,095 | 2,925,641,058 | 5,688,553,153 | 5,345,397,032 | 5,231,312,995 | 343,156,121 |

1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

2/ Corresponde a las Economías Presupuestarias.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.



C.P. Sergio Navarrete Reyes
 Director de Contabilidad y Presupuesto



Ing. José Antonio Alfaro Montaño
 Director de Planeación y Programación Financiera



C.P. Juan Manuel Martínez González
 Subdirector de Seguimiento Presupuestal



Act. Carlos Escotto Chávez
 Subdirector de Programación e Información Financiera

CUENTA PÚBLICA 2017
GASTO POR CATEGORÍA PROGRAMÁTICA^{1/}
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIJ NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

| PROGRAMA PRESUPUESTARIO | | | | DENOMINACIÓN | GASTO CORRIENTE | | | | | PENSIONES Y JUBILACIONES | GASTO DE INVERSIÓN | | | | TOTAL | | |
|-------------------------|-------|-----------|----------|--|----------------------|--------------------|-----------|--------------------|---------------|--------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|-------|------------------------------------|--------------------------|
| TIPO | GRUPO | MODALIDAD | PROGRAMA | | SERVICIOS PERSONALES | GASTO DE OPERACIÓN | SUBSIDIOS | OTROS DE CORRIENTE | SUMA | | INVERSIÓN FÍSICA | SUBSIDIOS | OTROS DE INVERSIÓN | SUMA | TOTAL | ESTRUCTURA PORCENTUAL CORRIENTE | PENSIONES Y JUBILACIONES |
| | | | | Programas Federales | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | TOTAL APROBADO | 1,011,076,322 | 715,847,654 | | 1,034,114,269 | 2,761,038,246 | | 1,873,849 | | 1,873,849 | 2,762,912,095 | 99.9 | | 0.1 |
| | | | | TOTAL MODIFICADO | 986,717,381 | 715,847,654 | | 1,034,114,269 | 2,736,679,300 | | 1,873,849 | 2,950,000,000 | 2,951,873,849 | 5,688,553,152 | 48.1 | | 51.9 |
| | | | | TOTAL DEVENGADO | 954,156,932 | 467,807,372 | | 971,599,583 | 2,393,563,881 | | 1,833,145 | 2,950,000,000 | 2,951,833,145 | 5,345,397,027 | 44.8 | | 55.2 |
| | | | | TOTAL PAGADO | 929,410,600 | 378,469,658 | | 971,599,583 | 2,279,479,850 | | 1,833,145 | 2,950,000,000 | 2,951,833,145 | 5,231,312,995 | 43.6 | | 56.4 |
| | | | | Porcentaje Pag/Aprob | 91.9 | 52.9 | | 94.0 | 82.6 | | 97.8 | | 100.0 | 189.3 | | | |
| | | | | Porcentaje Pag/Modif | 94.2 | 52.9 | | 94.0 | 83.3 | | 97.8 | 100.0 | 100.0 | 92.0 | | | |
| 1 | 2 | | | Desempeño de las Funciones | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | | | Aprobado | 896,713,523 | 695,412,223 | | 1,033,675,799 | 2,625,801,544 | | | | | 2,625,801,544 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | | | Modificado | 909,959,581 | 692,609,515 | | 1,032,205,799 | 2,634,774,894 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,584,774,894 | 47.2 | | 52.8 |
| 1 | 2 | | | Devengado | 905,093,869 | 451,966,289 | | 970,558,559 | 2,327,618,711 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,277,618,711 | 44.1 | | 55.9 |
| 1 | 2 | | | Pagado | 881,436,072 | 364,473,786 | | 970,558,559 | 2,216,468,411 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,166,468,411 | 42.9 | | 57.1 |
| 1 | 2 | | | Porcentaje Pag/Aprob | 98.3 | 52.4 | | 93.9 | 84.4 | | | | | 196.8 | | | |
| 1 | 2 | | | Porcentaje Pag/Modif | 96.9 | 52.6 | | 94.0 | 84.1 | | | 100.0 | 100.0 | 92.5 | | | |
| 1 | 2 | F | | Promoción y fomento | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | F | | Aprobado | 896,713,523 | 695,412,223 | | 1,033,675,799 | 2,625,801,544 | | | | | 2,625,801,544 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | | Modificado | 909,959,581 | 692,609,515 | | 1,032,205,799 | 2,634,774,894 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,584,774,894 | 47.2 | | 52.8 |
| 1 | 2 | F | | Devengado | 905,093,869 | 451,966,289 | | 970,558,559 | 2,327,618,711 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,277,618,711 | 44.1 | | 55.9 |
| 1 | 2 | F | | Pagado | 881,436,072 | 364,473,786 | | 970,558,559 | 2,216,468,411 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,166,468,411 | 42.9 | | 57.1 |
| 1 | 2 | F | | Porcentaje Pag/Aprob | 98.3 | 52.4 | | 93.9 | 84.4 | | | | | 196.8 | | | |
| 1 | 2 | F | | Porcentaje Pag/Modif | 96.9 | 52.6 | | 94.0 | 84.1 | | | 100.0 | 100.0 | 92.5 | | | |
| 1 | 2 | F | 026 | Operación de financiamiento y asistencia técnica | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | F | 026 | Aprobado | 723,769,294 | 575,915,145 | | 850,136,806 | 2,149,841,241 | | | | | 2,149,841,241 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | 026 | Modificado | 732,256,684 | 573,112,437 | | 848,966,804 | 2,154,035,929 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 5,104,035,929 | 42.2 | | 57.8 |
| 1 | 2 | F | 026 | Devengado | 729,572,789 | 388,118,851 | | 800,008,720 | 1,917,698,366 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,867,698,366 | 39.4 | | 60.6 |
| 1 | 2 | F | 026 | Pagado | 711,148,491 | 308,843,661 | | 800,008,720 | 1,819,998,881 | | | 2,950,000,000 | 2,950,000,000 | 4,769,998,881 | 38.2 | | 61.8 |
| 1 | 2 | F | 026 | Porcentaje Pag/Aprob | 98.3 | 53.6 | | 94.1 | 84.7 | | | | | 221.9 | | | |
| 1 | 2 | F | 026 | Porcentaje Pag/Modif | 97.1 | 53.9 | | 94.3 | 84.5 | | | 100.0 | 100.0 | 93.0 | | | |
| 1 | 2 | F | 027 | Operación como agente financiero del Gobierno Federal | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | F | 027 | Aprobado | 74,617,885 | 51,342,068 | | 76,908,718 | 202,868,670 | | | | | 202,868,670 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | 027 | Modificado | 76,562,169 | 51,342,068 | | 76,908,718 | 204,812,959 | | | | | 204,812,959 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | 027 | Devengado | 75,318,506 | 24,632,134 | | 72,148,554 | 172,099,191 | | | | | 172,099,191 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | 027 | Pagado | 72,984,304 | 21,521,373 | | 72,148,554 | 166,654,239 | | | | | 166,654,239 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | 027 | Porcentaje Pag/Aprob | 97.8 | 41.9 | | 93.8 | 82.1 | | | | | 82.1 | | | |
| 1 | 2 | F | 027 | Porcentaje Pag/Modif | 95.3 | 41.9 | | 93.8 | 81.4 | | | | | 81.4 | | | |
| 1 | 2 | F | 028 | Servicios fiduciarios | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | F | 028 | Aprobado | 98,306,338 | 68,155,010 | | 106,630,272 | 273,091,622 | | | | | 273,091,622 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | 028 | Modificado | 101,140,721 | 68,155,010 | | 106,630,272 | 275,926,010 | | | | | 275,926,010 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | 028 | Devengado | 100,202,574 | 39,217,304 | | 98,401,276 | 237,821,154 | | | | | 237,821,154 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | 028 | Pagado | 97,305,267 | 34,108,752 | | 98,401,276 | 229,815,295 | | | | | 229,815,295 | 100.0 | | |
| 1 | 2 | F | 028 | Porcentaje Pag/Aprob | 99.0 | 50.0 | | 92.3 | 84.2 | | | | | 84.2 | | | |
| 1 | 2 | F | 028 | Porcentaje Pag/Modif | 96.2 | 50.0 | | 92.3 | 83.3 | | | | | 83.3 | | | |
| 1 | 3 | | | Administrativos y de Apoyo | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 3 | | | Aprobado | 114,362,801 | 20,435,431 | | 438,470 | 135,236,702 | | | 1,873,849 | 1,873,849 | 137,110,551 | 98.6 | | 1.4 |
| 1 | 3 | | | Modificado | 76,757,801 | 23,238,128 | | 438,470 | 101,904,410 | | | 1,873,849 | 1,873,849 | 103,778,259 | 96.2 | | 1.8 |
| 1 | 3 | | | Devengado | 49,063,062 | 15,841,283 | | 1,041,024 | 65,945,170 | | | 1,833,145 | 1,833,145 | 67,778,315 | 97.3 | | 2.7 |
| 1 | 3 | | | Pagado | 47,974,531 | 13,995,872 | | 1,041,024 | 63,011,433 | | | 1,833,145 | 1,833,145 | 64,844,578 | 97.2 | | 2.8 |
| 1 | 3 | | | Porcentaje Pag/Aprob | 41.9 | 68.5 | | 237.4 | 46.6 | | | | | 47.3 | | | |
| 1 | 3 | | | Porcentaje Pag/Modif | 62.5 | 60.2 | | 54.5 | 61.8 | | | | | 62.5 | | | |
| 1 | 3 | M | | Apoyo al proceso presupuestario y para mejorar la eficiencia institucional | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 3 | M | | Aprobado | 86,470,311 | 13,032,654 | | 364,456 | 99,867,421 | | | 1,873,849 | 1,873,849 | 101,741,270 | 96.2 | | 1.8 |
| 1 | 3 | M | | Modificado | 48,865,311 | 15,835,362 | | 364,456 | 65,065,129 | | | 1,873,849 | 1,873,849 | 66,938,978 | 97.2 | | 2.8 |
| 1 | 3 | M | | Devengado | 22,816,066 | 9,720,340 | | 236,384 | 32,872,792 | | | 1,833,145 | 1,833,145 | 34,705,931 | 94.7 | | 5.3 |
| 1 | 3 | M | | Pagado | 22,409,411 | 8,724,827 | | 236,384 | 31,370,620 | | | 1,833,145 | 1,833,145 | 33,203,774 | 94.5 | | 5.5 |

CUENTA PÚBLICA 2017
GASTO POR CATEGORÍA PROGRAMÁTICA^{1/}
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIJ NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

| PROGRAMA PRESUPUESTARIO | | | | DENOMINACIÓN | GASTO CORRIENTE | | | | | PENSIONES Y JUBILACIONES | GASTO DE INVERSIÓN | | | | TOTAL | | |
|-------------------------|-------|-----------|----------|--|----------------------|--------------------|-----------|--------------------|------------|--------------------------|--------------------|-----------|--------------------|-------------|-------|-----------|--------------------------|
| TIPO | GRUPO | MODALIDAD | PROGRAMA | | SERVICIOS PERSONALES | GASTO DE OPERACIÓN | SUBSIDIOS | OTROS DE CORRIENTE | SUMA | | INVERSIÓN FÍSICA | SUBSIDIOS | OTROS DE INVERSIÓN | SUMA | TOTAL | CORRIENTE | PENSIONES Y JUBILACIONES |
| 1 | 3 | M | | Porcentaje Pag/Aprob | 25.9 | 66.9 | | 64.9 | 31.4 | | | | 97.8 | 32.6 | | | |
| 1 | 3 | M | | Porcentaje Pag/Modif | 45.9 | 55.1 | | 64.9 | 48.2 | | | | 97.8 | 49.6 | | | |
| 1 | 3 | M | 001 | Actividades de apoyo administrativo | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 3 | M | 001 | Aprobado | 86 470 311 | 13 032 654 | | 364 456 | 99 867 421 | | | 1 873 849 | 1 873 849 | 101 741 270 | 98.2 | 1.8 | |
| 1 | 3 | M | 001 | Modificado | 48 865 311 | 15 835 362 | | 364 456 | 65 065 129 | | | 1 873 849 | 1 873 849 | 66 938 978 | 97.2 | 2.8 | |
| 1 | 3 | M | 001 | Devengado | 22 916 066 | 9 720 343 | | 236 384 | 32 872 792 | | | 1 833 145 | 1 833 145 | 34 706 937 | 94.7 | 5.3 | |
| 1 | 3 | M | 001 | Pagado | 22 409 416 | 8 724 827 | | 236 384 | 31 370 629 | | | 1 833 145 | 1 833 145 | 33 203 774 | 94.5 | 5.5 | |
| 1 | 3 | M | 001 | Porcentaje Pag/Aprob | 25.9 | 66.9 | | 64.9 | 31.4 | | | | 97.8 | 32.6 | | | |
| 1 | 3 | M | 001 | Porcentaje Pag/Modif | 45.9 | 55.1 | | 64.9 | 48.2 | | | | 97.8 | 49.6 | | | |
| 1 | 3 | O | | Apoyo a la función pública y al mejoramiento de la gestión | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 3 | O | | Aprobado | 27 892 492 | 7 402 777 | | 74 014 | 35 369 281 | | | | | 35 369 281 | 100.0 | | |
| 1 | 3 | O | | Modificado | 27 892 492 | 7 402 777 | | 1 544 014 | 36 839 281 | | | | | 36 839 281 | 100.0 | | |
| 1 | 3 | O | | Devengado | 26 146 995 | 6 120 743 | | 804 642 | 33 072 378 | | | | | 33 072 378 | 100.0 | | |
| 1 | 3 | O | | Pagado | 25 565 116 | 5 271 045 | | 804 642 | 31 640 804 | | | | | 31 640 804 | 100.0 | | |
| 1 | 3 | O | | Porcentaje Pag/Aprob | 91.7 | 71.2 | | -> | 89.5 | | | | | 89.5 | | | |
| 1 | 3 | O | | Porcentaje Pag/Modif | 91.7 | 71.2 | | 52.1 | 85.9 | | | | | 85.9 | | | |
| 1 | 3 | O | 001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 3 | O | 001 | Aprobado | 27 892 492 | 7 402 777 | | 74 014 | 35 369 281 | | | | | 35 369 281 | 100.0 | | |
| 1 | 3 | O | 001 | Modificado | 27 892 492 | 7 402 777 | | 1 544 014 | 36 839 281 | | | | | 36 839 281 | 100.0 | | |
| 1 | 3 | O | 001 | Devengado | 26 146 995 | 6 120 743 | | 804 642 | 33 072 378 | | | | | 33 072 378 | 100.0 | | |
| 1 | 3 | O | 001 | Pagado | 25 565 116 | 5 271 045 | | 804 642 | 31 640 804 | | | | | 31 640 804 | 100.0 | | |
| 1 | 3 | O | 001 | Porcentaje Pag/Aprob | 91.7 | 71.2 | | -> | 89.5 | | | | | 89.5 | | | |
| 1 | 3 | O | 001 | Porcentaje Pag/Modif | 91.7 | 71.2 | | 52.1 | 85.9 | | | | | 85.9 | | | |

^{1/} Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo. El símbolo -> corresponde a porcentajes menores a 0.05% o mayores a 500%.
Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.


C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto


Ing. José Antonio Alfaro Montaño
Director de Planeación y Programación Financiera


C.P. Juan Manuel Martínez González
Subdirector de Seguimiento Presupuestal


Act. Carlos Escotto Chávez
Subdirector de Programación e Información Financiera

CUENTA PÚBLICA 2017
GASTO POR CATEGORÍA PROGRAMÁTICA (ARMONIZADO) ^{1/}
06 HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
HIJ NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
(PESOS)

| CONCEPTO | APROBADO | AMPLIACIONES / (REDUCCIONES) | MODIFICADO | DEVENGADO | PAGADO | SUBEJERCICIO ^{2/} |
|--|---------------|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------|
| | 1 | 2 = (3-1) | 3 | 4 | 5 | 6 = (3-4) |
| Programas Federales | 2,762,912,095 | 2,925,641,058 | 5,688,553,153 | 5,345,397,032 | 5,231,312,995 | 343,156,121 |
| Desempeño de las Funciones | 2,625,801,544 | 2,958,973,350 | 5,584,774,894 | 5,277,618,717 | 5,166,468,417 | 307,156,177 |
| Promoción y fomento | 2,625,801,544 | 2,958,973,350 | 5,584,774,894 | 5,277,618,717 | 5,166,468,417 | 307,156,177 |
| Administrativos y de Apoyo | 137,110,551 | -33,332,292 | 103,778,259 | 67,778,315 | 64,844,578 | 35,999,944 |
| Apoyo al proceso presupuestario y para mejorar la eficiencia institucional | 101,741,270 | -34,802,292 | 66,938,978 | 34,705,937 | 33,203,774 | 32,233,041 |
| Apoyo a la función pública y al mejoramiento de la gestión | 35,369,281 | 1,470,000 | 36,839,281 | 33,072,378 | 31,640,804 | 3,766,903 |
| Total del Gasto | 2,762,912,095 | 2,925,641,058 | 5,688,553,153 | 5,345,397,032 | 5,231,312,995 | 343,156,121 |

^{1/} Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

^{2/} Corresponde a las Economías Presupuestarias.

Fuente: Presupuesto Aprobado y Modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Presupuesto Devengado y Pagado, el ente público.



C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto



Ing. José Antonio Alfaro Montaña
Director de Planeación y Programación Financiera



C.P. Juan Manuel Martínez González
Subdirector de Seguimiento Presupuestal



Act. Carlos Escotto Chávez
Subdirector de Programación e Información Financiera

Nacional Financiera, S.N.C.
Conciliación entre los Ingresos Presupuestarios y Contables
Correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Cifras en pesos)

| | | |
|------------------------------------|--|-----------------------|
| 1. Ingresos Presupuestarios | | 44,299,515,382 |
|------------------------------------|--|-----------------------|

| | | |
|--|----------------|-----------------------|
| 2. Mas ingresos contables no presupuestarios | | 35,814,491,285 |
| Incremento por variación de inventarios | | |
| Disminución del exceso de estimaciones por pérdida deterioro u obsolescencia | | |
| Disminución del exceso de provisiones | | |
| Otros Ingresos y beneficios varios | | |
| Otros ingresos contables no presupuestarios | 35,814,491,285 | |
| Ingresos por intereses | 33,422,029,934 | |
| Comisiones y tarifas cobradas | 957,838,066 | |
| Participación en el resultados de subsidiarias y asociadas | 389,900,916 | |
| Otros ingresos de la operación | 1,044,722,369 | |

| | | |
|---|----------------|-----------------------|
| 3. Menos ingresos presupuestarios no contables | | 44,299,515,382 |
| Productos de Capital | | |
| Aprovechamientos capital | | |
| Ingresos derivados de financiamientos | | |
| Otros ingresos presupuestarios no contables | 44,299,515,382 | |
| Intereses Cobrados | 34,088,178,470 | |
| Comisiones Cobradas | 1,037,307,430 | |
| Cambios y otros | 9,174,029,482 | |

| | | |
|--|--|-----------------------|
| 4. Ingresos Contables (4 = 1 + 2 - 3) | | 35,814,491,285 |
|--|--|-----------------------|



C.P. Sergio Navarrete Reyes
 Director de Contabilidad y Presupuesto



Ing. José Antonio Alfaro Montaña
 Director de Planeación y Programación Financiera



C.P. Juan Manuel Martínez González
 Subdirector de Seguimiento Presupuestal



Act. Carlos Escotto Chávez
 Subdirector de Programación e Información Financiera

Nacional Financiera, S.N.C.
Conciliación entre los Egresos Presupuestarios y Contables
Correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Cifras en pesos)

| | | |
|--|--|-----------------------|
| 1. Total de Egresos (presupuestarios) | | 42,799,685,326 |
|--|--|-----------------------|

| | | |
|---|------------------|-----------------------|
| 2. Menos egresos presupuestarios no contables | | 13,788,033,187 |
| Mobiliario y equipo de administración | 1,833,145 | |
| Mobiliario y equipo educacional y recreativo | 0 | |
| Equipo de instrumental médico y de laboratorio | | |
| Vehículos y equipo de transporte | | |
| Equipo de defensa y seguridad | | |
| Maquinaria, otros equipos y herramientas | | |
| Activos biológicos | | |
| Bienes inmuebles | | |
| Activos intangibles | | |
| Obra pública y bienes propios | | |
| Acciones y participaciones de capital | | |
| Compra de títulos y valores | | |
| Inversiones en fideicomisos, mandatos y otros análogos | | |
| Provisión para contingencias y otras erogaciones especiales | | |
| Amortizaciones de la deuda pública | | |
| Adeudos de ejercicios fiscales anteriores (ADEFAS) | | |
| Otros egresos presupuestales no contables | 13,786,200,042 | |
| Intereses pagados, Egresos de Operación y Gasto Corriente (Flujo de Efectivo) | 42,797,852,181 | |
| Gastos por Intereses (Estado de Resultados contable) | - 29,011,652,139 | |

| | | |
|---|---------------|----------------------|
| 3. Más gastos contables no presupuestarios | | 5,301,175,945 |
| Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones | | |
| Provisiones | | |
| Disminución de inventarios | | |
| Aumento por insuficiencia de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia | | |
| Aumento por insuficiencia de provisiones | | |
| Otros Gastos | | |
| Otros gastos contables no presupuestales | 5,301,175,945 | |
| Resultados por Intermediación | 1,236,146,011 | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 1,251,146,458 | |
| Gastos de administración y promoción | 2,966,434,746 | |
| ISR y PTU causados y diferidos y otros | - 152,551,270 | |

| | | |
|---|--|-----------------------|
| 4. Total de Gasto Contable (4 = 1 - 2 + 3) | | 34,312,828,084 |
|---|--|-----------------------|


 C.P. Sergio Navarrete Reyes
 Director de Contabilidad y Presupuesto


 Ing. José Antonio Alfaro Montaño
 Director de Planeación y Programación Financiera


 C.P. Juan Manuel Martínez González
 Subdirector de Seguimiento Presupuestal


 Act. Carlos Escotto Chávez
 Subdirector de Programación e Información Financiera

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)

(1) Constitución y objeto de la Institución-

Constitución-

Nacional Financiera, S. N. C. Institución de Banca de Desarrollo (la Institución), fue constituida el 30 de junio de 1934 mediante decreto del Gobierno Federal como instrumento ejecutor de importantes transformaciones socioeconómicas, con el propósito de promover el mercado de valores y propiciar la movilización de los recursos financieros de México.

Es una Institución de Banca de Desarrollo, que opera de conformidad con los ordenamientos de su propia Ley Orgánica, de la Ley de Instituciones de Crédito y de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

Objeto-

Su objeto social es contribuir al desarrollo de las empresas, proporcionándoles acceso a productos de financiamiento, capacitación, asistencia técnica e información, a fin de impulsar su competitividad y la inversión productiva; promover el desarrollo de proyectos estratégicos y sustentables para el país, en forma ordenada y focalizada, bajo esquemas que permitan corregir fallas de mercado en coordinación con otros bancos de desarrollo; fomentar el desarrollo regional y sectorial del país, particularmente en las entidades federativas de menor desarrollo, a través de una oferta de productos diferenciada y de acuerdo a las vocaciones productivas de cada región: desarrollar los mercados financieros y la industria de capital de riesgo en el país, para que sirvan como fuentes de financiamiento para los emprendedores y las pequeñas y medianas empresas; ser una Institución con una gestión eficaz, basada en una estructura consolidada de gobierno corporativo, que asegure una operación continua y transparente, así como la preservación de su capital en términos reales, con el fin de no representar una carga financiera para el Gobierno Federal.

Conforme a lo establecido en el artículo 2o. de la Ley Orgánica de la Institución, ésta tiene por objeto promover el ahorro y la inversión, así como canalizar apoyos financieros y técnicos al fomento industrial y en general, al desarrollo económico nacional y regional del país.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)

La operación y funcionamiento de la Institución se realiza con apego al marco legal aplicable y a las sanas prácticas y usos bancarios para alcanzar los objetivos de carácter general señalados en el artículo 4o. de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), la cual establece que el estado ejercerá la rectoría del Sistema Bancario Mexicano, a fin de que éste oriente fundamentalmente sus actividades a apoyar y promover el desarrollo de las fuerzas productivas del país y el crecimiento de la economía nacional, basado en una política económica soberana, fomentando el ahorro en todos los sectores y regiones de la República Mexicana y su adecuada canalización a una amplia cobertura regional que propicie la descentralización del propio sistema bancario mexicano, con apego a sanas prácticas y usos bancarios.

La Institución realiza sus operaciones siguiendo criterios de financiamiento de Banca de Desarrollo, canalizando sus recursos principalmente a través de la banca de primer piso y de intermediarios financieros no bancarios. Las principales fuentes de recursos de la Institución, provienen de préstamos de instituciones de fomento internacional como son el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), de líneas de crédito de bancos extranjeros y de la colocación de valores en los mercados financieros nacionales e internacionales.

Al 31 de diciembre de 2017, la estructura de operaciones de la Institución en el extranjero incluye dos sucursales ubicadas en Londres Inglaterra y otra en las Islas Grand Cayman.

El artículo 10 de la Ley Orgánica de la Institución, establece que el Gobierno Federal responderá en todo tiempo, de las operaciones que la propia Institución celebre con personas físicas y morales nacionales, de las concertadas con instituciones extranjeras privadas, gubernamentales o intergubernamentales y de los depósitos que reciba a que se refieren los artículos 7o. y 8o., en los términos de la propia Ley.

(2) Bases de presentación-

a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros presupuestales adjuntos se prepararon de conformidad con las disposiciones establecidas en Ley General de Contabilidad Gubernamental, la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y su Reglamento, Manual de Contabilidad Gubernamental para el Sector Paraestatal Federal emitido por la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Ley Orgánica de Nacional Financiera, así como la normatividad emitida por el Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)

b) Políticas de registro y control presupuestal.

Las principales políticas adoptadas por la Institución para el registro y control del presupuesto de gasto programable son las siguientes:

- a) El control de las operaciones se realiza mediante un sistema independiente, denominado Sistema Integral de Control Presupuestal (SICP).
- b) El presupuesto por ejercer, así como las acumulaciones y disminuciones, se hace conforme al catálogo de partidas autorizado y en función del clasificador por objeto del gasto, emitido por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).
- c) En el transcurso del ejercicio, la afectación del presupuesto se efectúa sobre la base de flujo de efectivo, una vez que se devengan o se pagan los bienes y servicios adquiridos.
- d) La información de los estados presupuestales, forma parte de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal, la cual se obtiene básicamente del Sistema de Información Financiera (SIF), atendiendo a las agrupaciones presupuestales correspondientes, complementada con la información del SICP.
- e) Las adecuaciones presupuestarias por traspasos de recursos de un capítulo a otro en el gasto corriente y aquellas que afecten la partida del gasto 3700 del clasificador por objeto del gasto, que se refiere a servicios de comunicación social, deben ser aprobadas por el Consejo Directivo.
- f) El programa anual de adquisiciones, arrendamientos y servicios, concentra los requerimientos presupuestales de las áreas de la Institución, en función de los montos globales de gasto corriente e inversión física que se tengan autorizadas.

c) Normatividad gubernamental-

Las principales normas y disposiciones gubernamentales que le son aplicables a la Institución para reunir, clasificar, registrar y reportar la información presupuestal por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, son las siguientes:

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)

- a) Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.
- b) Leyes:
- Ley Orgánica de la Administración Pública Federal,
 - Ley de Instituciones de Crédito,
 - Ley Federal de las Entidades Paraestatales,
 - Ley General de Contabilidad Gubernamental,
 - Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria,
 - Ley Federal del Trabajo, y
 - Ley Orgánica de Nacional Financiera.
- c) Reglamentos:
- Reglamento de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal,
 - Reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, y
 - Reglamento de la Ley Federal de Entidades Paraestatales.
- d) Manuales:
- Manual de Normas Presupuestarias para la Administración,
 - Manual de Sistema Integral de Contabilidad Gubernamental del Sub-sistema Paraestatal.
- e) Lineamientos:
- Lineamientos del Sistema Integral de Información de los Ingresos y Gasto Público.
 - Clasificador por Objeto del Gasto para la Administración Pública Federal.

Las cifras correspondientes a los ingresos y egresos presupuestales se presentan agrupados de conformidad con el clasificador por objeto del gasto para la Administración Pública Federal y se prepararon sobre la base de valor histórico original.

Los datos que se utilizan para elaborar los formatos del Sistema Integral de Información (SII) son tomados del Sistema DataWareHouse (DWH) con relación a otorgamiento y recuperación de cartera y el resto de la información es proporcionada por las áreas de back office principalmente mercados. Llevando a cabo una conciliación mensual entre la información recibida y la registrada contablemente.

El DWH se encuentra vinculado al Sistema Integral de Recuperación y Administración de Cartera (SIRAC), efectuándose enlaces diarios y conciliaciones mensuales de los movimientos que afectan el flujo de efectivo.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)

(3) Cumplimiento global de metas por programa-

En función de la normatividad aplicable y de los calendarios establecidos, la Institución preparó su presupuesto de egresos y programa financiero original para el ejercicio fiscal 2017, en el segundo semestre de 2016 y su aprobación fue notificada por la Unidad de Política y Control Presupuestario de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante oficio No. 307-A.-4769 de fecha 14 de diciembre de 2016. De acuerdo con este programa original, se establecieron las metas e indicadores de la Institución para el ejercicio fiscal 2017, las cuales se mencionan a continuación.

Otorgamiento de crédito

El monto del crédito ejercido durante el ejercicio presupuestario 2017 ascendió a \$330,138, lo que significó un cumplimiento del 108%, respecto al monto reportado en el programa modificado autorizado por \$305,695.

Se otorgaron créditos directos por \$16,264 siendo superiores en 26.9%, respecto al Programa Modificado el cual contemplaba una originación por \$12,812. Estos recursos se distribuyeron al sector privado y público de la siguiente forma:

- Se otorgaron créditos directos al sector privado por \$11,964, importe superior en 22.0%, respecto al Programa Modificado por \$9,809, derivado de la canalización de recursos a proyectos de energía sustentable y corporativos, adicionales a los estimados originalmente.
- Asimismo, se otorgaron créditos directos al sector público por \$4,300 importe mayor en 43.2%, respecto al Programa Modificado por \$3,002, derivado de la ampliación de la línea de crédito a una entidad pública de financiamiento, misma que fue utilizada.

Los recursos operados a través del “Descuento y Redescuento” por \$313,874 presentaron un cumplimiento del 107.2%, con respecto al programa modificado por \$292,883. Estos recursos fueron canalizados mediante los diversos esquemas crediticios de la Institución, dentro de los cuales destacan “Cadenas Productivas” con \$194,318 y “Segundo Piso” por \$119,556.

Por lo anterior, el financiamiento neto fue mayor en \$1,254 o 9.7% respecto al programa modificado, conforme a lo que se muestra en el apartado de Límites de Operación Financiera.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)

Límites de operación financiera

Al 31 de diciembre de 2017, la Institución dio cumplimiento a los Límites autorizados de Financiamiento Neto, Endeudamiento Neto Interno, Endeudamiento Neto Externo y el Resultado de Intermediación, conforme a lo mencionado en la hoja siguiente.

| <u>Programa</u> <u>Modificado</u> | <u>Concepto</u> | <u>ene-dic</u> <u>realizado</u> | <u>Variación contra</u> <u>programa</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|--|
| Mayor o igual a: | Financiamiento neto | | |
| \$ 11,920 | Sector privado | \$ 13,374 | \$ 1,454 |
| 994 | Sector público | 801 | (193) |
| <u>(21)</u> | Agente financiero | <u>(28)</u> | <u>(7)</u> |
| \$ 12,893 | | \$ 14,147 ^a | \$ 1,254 |
| ===== | | ===== | ===== |
| Menor o igual a: \$ 26,074 | Endeudamiento neto interno | \$ 1,595 ^a | \$ (24,479) |
| ===== | | ===== | ===== |
| Menor o igual a: | Endeudamiento neto externo | | |
| \$ 600 | Operación propia | \$ 556 | \$ (44) |
| <u>(1)</u> | Agente financiero | <u>(2)</u> | <u>(1)</u> |
| \$ 599 | | 554 ^a | (45) |
| ===== | | ===== | ===== |
| Mayor o igual a: \$ 1,150 | Resultado de intermediación | \$ 1,502 ^a | \$ 352 |
| ===== | | ===== | ===== |

(4) Variaciones en el ejercicio presupuestario-

Al 31 de diciembre de 2017, las variaciones en el ejercicio presupuestal del gasto programable se presentan en la hoja siguiente.

^a Dentro del límite anual autorizado por la SHCP. Asimismo, los importes pueden variar de lo informado por la Institución por el redondeo de los decimales.

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)

| Capítulo / Rubro | Original | Presupuesto | | Variación ejercido contra original | |
|--------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|---------------------------------------|------------|
| | | Modificado | Ejercido | Importe | % |
| I. Gasto corriente: | | | | | |
| a) Servicios personales | \$ 1,011 | 987 | 929 | (82) | 8% |
| b) De operación | 716 | 716 | 378 | (338) | 47% |
| c) Otras erogaciones | <u>1,034</u> | <u>1,034</u> | <u>972</u> | <u>(62)</u> | <u>6%</u> |
| Total gasto corriente | 2,761 | 2,737 | 2,279 | (482) | 17% |
| II. Inversión física: | | | | | |
| Bienes inmuebles | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>2</u> | - | - |
| Total gasto corriente e inversión | \$ <u>2,763</u> | <u>2,739</u> | <u>2,281</u> | <u>(482)</u> | <u>17%</u> |

(5) Disposiciones de racionalidad y austeridad-

El ejercicio presupuestal 2017, se realizó con apego a las directrices de racionalidad y austeridad del gasto público en la Administración Pública Federal expuestas por el Ejecutivo Federal en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2017.

De igual manera se dio cumplimiento a los Lineamientos por los que se establecen medidas de austeridad en el gasto de operación en las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal, publicados en el Diario Oficial de la Federación el día 22 de febrero de 2016; así como en el artículo 16 del Decreto de Presupuesto de Egresos de la Federación 2017, y al Decreto que establece las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la Administración Pública Federal y sus Lineamientos publicados en el Diario Oficial de la Federación el 10 de diciembre de 2012 y 30 de enero de 2013, respectivamente.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)

La aplicación de la normatividad anterior permitió mantener el gasto programable dentro de los montos autorizados. Cabe señalar que dentro de las economías registradas en 2017, por la aplicación de diversas medidas de control presupuestario, se redujo el gasto que impactó el capítulo 1000 Servicios Personales por concepto de vacancia temporal, por un monto de \$24, mediante oficio No. 2017-6-HIU-17 de fecha 5 de diciembre de 2017.

(6) Sistema Integral de Información (SII)-

El objetivo del SII es hacer compatibles los requerimientos de información en materia de ingreso, gasto y financiamiento público, con el fin de racionalizar los flujos de información en la Administración Pública Federal y proveer a la SHCP y de la Secretaría de la Función Pública información oportuna que satisfaga los requerimientos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y la Ley General de Contabilidad Gubernamental.

Al 8 de marzo de 2018, la Institución envió información financiera^b con las cifras definitivas del ejercicio presupuestario 2017 a través del sistema SII@web de la SHCP, la cual se utiliza para la integración de los formatos de la Cuenta Pública.

Respecto a la información presupuestal, las cifras de los estados de ingresos y egresos presupuestales son elaboradas sobre bases de flujo de efectivo, originales, modificadas y ejercidas reportadas en el SII, mismas que son consistentes con el DWH y con la información proporcionada por las áreas de back office, principalmente mercados; y se muestran en la hoja siguiente. Asimismo, dicha información es elaborada con base en las políticas descritas en la nota 2.

(Continúa)

^b 121 Flujo de efectivo original.
122 Flujo de efectivo ejercido.
123 Flujo de efectivo modificado.

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)

| Concepto | Original | Modificado | Ejercido |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| Disponibilidad inicial | \$ <u>71,057</u> | <u>44,316</u> | <u>44,316</u> |
| Ingresos por: | | | |
| Recuperación de cartera | 316,645 | 292,774 | 313,812 |
| Contratación de créditos | 886,485 | 992,008 | 868,282 |
| Operaciones bancarias netas | 33,368 | 25,069 | 1,368 |
| Subsidios y transferencias del Gobierno Federal | - | 2,950 | 2,950 |
| Operación | 23,979 | 41,828 | 44,297 |
| Otros | <u>41,273</u> | <u>36,205</u> | <u>52,435</u> |
| | <u>1,301,750</u> | <u>1,390,834</u> | <u>1,283,144</u> |
| Total de recursos | <u>1,372,807</u> | <u>1,435,150</u> | <u>1,327,460</u> |
| Egresos por: | | | |
| Otorgamiento de crédito | 359,489 | 307,474 | 331,108 |
| Amortización de crédito | 874,581 | 979,563 | 857,774 |
| Costo financiero | 16,695 | 28,488 | 28,692 |
| Gasto corriente | 2,761 | 2,737 | 2,279 |
| Operación | 3,229 | 9,455 | 11,827 |
| Otros | 43,130 | 41,843 | 44,544 |
| Inversión física | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>2</u> |
| | <u>1,299,887</u> | <u>1,369,562</u> | <u>1,276,226</u> |
| Disponibilidad final | \$ <u>72,920</u> | <u>65,588</u> | <u>51,234</u> |

(7) Tesorería de la federación-

La Institución es una entidad paraestatal que cuenta con personalidad jurídica y patrimonio propios, y opera sus recursos mediante su propia tesorería de conformidad con lo establecido en la fracción II del artículo 5 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria.

Al 31 de diciembre de 2017 y durante el ejercicio fiscal terminado en esa fecha, la Institución no recibió recursos de la Federación, por lo que no ejerció gasto alguno con cargo a recursos fiscales, ni realizó entero alguno de recursos presupuestales a la Tesorería de la Federación con cargo al gasto programable.

(Continúa)

Nacional Financiera, S. N. C
Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados financieros presupuestales

(Cifras en millones de pesos)



C.P. Sergio Navarrete Reyes
Director de Contabilidad y Presupuesto



Ing. José Antonio Alfaro Montaña
Director de Planeación y Programación
Financiera



C.P. Juan Manuel Martínez González
Subdirector de Seguimiento Presupuestal



Act. Carlos Escotto Chávez
Subdirector de Programación e Información
Financiera