

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

**BALANCE GENERAL DE SOFOM**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	12,066,343,993	8,014,535,970
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	32,656,723	22,432,831
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	0	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	21,959,997	6,999,297
	10250100		Con fines de negociación	21,959,997	6,999,297
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	7,512,759,754	4,531,064,792
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	7,512,759,754	4,531,064,792
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	7,506,985,160	4,607,809,676
	10500100		Créditos comerciales	7,419,565,742	4,454,250,704
		10500101	Actividad empresarial o comercial	6,975,977,304	4,146,577,953
		10500102	Entidades financieras	233,959,840	236,549,982
		10500103	Entidades gubernamentales	209,628,598	71,122,769
	10500200		Créditos de consumo	87,419,418	153,558,972
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	502,530,036	215,125,833
	10550100		Créditos comerciales	498,257,034	204,438,023
		10550101	Actividad empresarial o comercial	496,470,643	204,099,957
		10550102	Entidades financieras	1,786,391	262,418
		10550103	Entidades gubernamentales	0	75,648
	10550200		Créditos de consumo	4,273,002	10,687,810
	10550300		Créditos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	496,755,442	-291,870,717
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	387,671,281	284,334,727
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	52,181,562	43,939,723
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	3,498,870,270	2,854,369,725
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	0	0
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	335,683,117	98,204,181
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	224,561,289	173,190,694
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	211,440,293	161,270,438
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	13,120,996	11,920,256
20000000			<b>P A S I V O</b>	10,107,378,159	6,639,703,305
20010000			<b>PASIVOS BURSÁTILES</b>	4,162,523,630	3,995,941,995
20100000			<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	4,842,479,659	2,103,496,782
	20100200		De corto plazo	4,628,761,063	2,070,825,923
	20100300		De largo plazo	213,718,596	32,670,859
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	0	0
	20300100		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300900		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	904,249,492	429,325,604
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	65,774,495	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	37,995,515	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

**BALANCE GENERAL DE SOFOM**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	800,479,482	429,325,604
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	198,125,378	110,938,924
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	1,958,965,834	1,374,832,665
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	595,291,867	195,291,867
	30050100		Capital social	595,291,867	195,291,867
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	1,363,637,901	1,179,540,798
	30100100		Reservas de capital	1,207,820,170	1,021,263,669
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	0	0
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	155,817,731	158,277,129
30030000			<b>PARTICIPACION NO CONTROLADORA</b>	36,066	0
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	7,720,953,583	6,501,099,780
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	3,072,100,679	3,982,101,376
40200000			Bienes en fideicomiso	0	0
40300000			Bienes en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
40400000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
40800000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	59,853,269	22,959,186
40510000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	62,629,459	54,746,772
40900000			Otras cuentas de registro	4,526,370,176	2,441,292,446

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

**ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	369,670,733	335,142,770
50060000	Ingresos por arrendamiento operativo	1,178,209,518	895,566,946
50070000	Otros beneficios por arrendamiento	71,016,342	36,298,738
50100000	Gastos por intereses	218,497,622	178,151,365
50110000	Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	854,428,866	673,681,253
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	545,970,105	415,175,836
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	51,147,935	97,581,386
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	494,822,170	317,594,450
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	33,271,397	27,009,508
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	40,608,168	41,248,084
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	771,239,505	792,979,060
50600000	Gastos de administración	1,024,330,921	869,576,629
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	234,393,983	226,758,305
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-2,228,974	0
50820000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	232,165,009	226,758,305
50850000	Impuestos a la utilidad causados	106,558,116	43,460,137
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	30,246,904	-25,021,039
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	155,853,797	158,277,129
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>Resultado neto</b>	155,853,797	0
51250000	Participación no controladora	-36,066	0
51300000	<b>Resultado neto incluyendo participación no controladora</b>	155,817,731	158,277,129

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	155,817,730	158,277,129
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	933,475,387	743,369,500
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	854,726,120	674,726,119
	820102120000	Amortizaciones de activos intangibles	173,012	162,205
	820102060000	Provisiones	0	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	76,311,212	68,481,176
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2,228,974	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	36,069	0
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-1,567,925	-4,339,440
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	-2,610,813,685	1,594,235,485
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-9,227,340	-28,972,792
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	-1,583,487,861	-1,447,386,755
	820103210000	Cambio en pasivos bursátiles	-679,781,938	-680,828,076
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	3,063,211,910	-469,554,669
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	418,642,773	274,817,028
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-46,013,003	-130,083,337
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-1,449,037,069	-892,112,556
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,216,115	173,172
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-820,844	-1,564,784
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	395,271	-1,391,612
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	400,000,000	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-23,563,721	-13,930,000
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	-1,351,855
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	376,436,279	-15,281,855
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	17,087,598	-7,139,394
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	15,569,125	29,572,225

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	32,656,723	22,432,831

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

CLAVE DE COTIZACIÓN: ABREGIO  
AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.,  
BANREGIO GRUPO FINANCIERO

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	195,291,867	0	0	0	1,021,263,670	0	0	0	0	0	210,120,221	0	1,426,675,758
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>													
Suscripción de acciones	400,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400,000,000
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	210,120,221	-210,120,221	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	210,120,221	0	0	0	0	-210,120,221	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	-23,563,721	0	0	0	0	0	0	0	-23,563,721
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	400,000,000	0	0	0	186,556,500	0	0	0	0	0	-210,120,221	0	376,436,279
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	155,817,731	0	155,817,731
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,066	36,066
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	155,817,731	36,066	155,853,797
<b>Saldo al final del periodo</b>	595,291,867	0	0	0	1,207,820,170	0	0	0	0	0	155,817,731	36,066	1,958,965,834

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

### RESUMEN EJECUTIVO

AL CIERRE DEL 3T15, AF BANREGIO REPORTÓ UNA UTILIDAD TRIMESTRAL DE \$64 MILLONES DE PESOS, ALCANZANDO UN ROAE DEL 12.2%.

#### Rentabilidad

- La utilidad neta trimestral al cierre del tercer trimestre de 2015 fue de \$64 millones de pesos, con un variación del 127%, respecto al mismo periodo del año anterior.
- El ROAE de los últimos doce meses fue de 12.2%.
- El margen financiero en el tercer trimestre de 2015 fue de \$211 millones de pesos lo que representa un crecimiento del 55% respecto al mismo periodo del año anterior.
- El índice de eficiencia al cierre del tercer trimestre del 2015 fue de 77.9%..

#### Crecimientos

- La cartera empresarial vigente a septiembre de 2015 cerró en \$6,976 millones de pesos, representando un crecimiento del 68% en comparación con el cierre de septiembre del año anterior.
- Los equipos en arrendamiento puro al cierre del tercer trimestre de 2015 ascienden a \$3,393, presentando un incremento de 23% respecto al 3T14.
- Los pasivos bursátiles de AF Banregio registran \$4,163 millones de pesos al cierre del 3T15, presentando un crecimiento del 4% respecto a septiembre de 2014.

#### Riesgos

- El índice de cartera vencida fue de 6.3% al 3T15, 181 puntos base más que en septiembre de 2014.
- AF Banregio tiene reservas que cubren 1.0 veces el total de la cartera vencida.

#### Descripción de la Compañía

AF Banregio S.A. de C.V. SOFOM, E.R. Banregio Grupo Financiero tiene como actividad principal celebrar contratos de arrendamiento financiero y operativo de bienes muebles e inmuebles, celebrar contratos de factoraje financiero, operaciones para la adquisición de derechos de crédito a favor de proveedores de bienes y servicios, contratos de promesa de factoraje, contratos de derecho de crédito y efectuar otras operaciones establecidas por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC). A través de la red de sucursales de Banregio Grupo Financiero, se cuenta con presencia geográfica en 20 entidades federativas a través de una red de 135 sucursales, ubicadas en: Aguascalientes, Baja California, Chihuahua, Coahuila, Distrito Federal, Durango, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nuevo León, Querétaro, Quintana Roo, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Tamaulipas, Veracruz y Yucatán.

San Pedro Garza García, N.L. a 28 de octubre del 2015. AF Banregio, S.A. de C.V. SOFOM, E.R. Banregio Grupo Financiero ("AF Banregio", "AF", "La compañía" o "La SOFOM") (BMV: ABREGIO), anunció el día de hoy sus resultados financieros y operativos consolidados correspondientes al 3T15. Cifras en millones de pesos corrientes y variaciones porcentuales contra el mismo periodo del año anterior, salvo se especifique lo

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

contrario.

## Resultados

AF Banregio generó al cierre del tercer trimestre de 2015 una utilidad neta de \$64 millones de pesos, reflejando una variación del 127%, respecto al mismo periodo del 2014 y alcanzando un retorno sobre el capital promedio de los últimos 12 meses (ROAE) del 12.2%.

### Margen Financiero

Al término de septiembre de 2015 el margen financiero trimestral registró \$211 millones de pesos, cifra que supera en 55% a la del año anterior.

### Ingresos No Financieros

Los ingresos no financieros del tercer trimestre del 2015 acumularon \$284 millones de pesos entre los que sobresale el incremento de 17% del rubro de otros ingresos.

### Utilidad de Operación

La utilidad de operación ascendió a \$97 millones de pesos al cierre del 3T15, con un crecimiento del 149% respecto al mismo periodo del año anterior.

El resultado neto al cierre del 3T15:

Resultado Neto (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15 3T14	3T15 2T15	09M14	09M15	09M15 vs 09M14
Margen financiero	136	168	211	55%	27%	415	546	32%
Ingresos totales de la ope	334	407	463	38%	14%	1,096	1,259	15%
Gastos de adminón y prom.	(296)	(336)	(366)	24%	9%	(870)	(1,024)	18%
Utilida de operación	39	71	97	149%	36%	227	234	3%
Resultado Neto	28	47	64	127%	35%	158	156	(2%)

### Cartera de Créditos

La cartera de crédito vigente alcanzó al cierre del 3T15 un saldo de \$7,507 millones de pesos, registrando una variación de 63% respecto al 3T14. El 93% de la cartera de crédito vigente corresponde a la cartera de crédito comercial o empresarial, que al cierre del tercer trimestre de 2015 asciende a \$6,976 millones de pesos, saldo que presenta un crecimiento de 66% respecto al mismo trimestre del año anterior.

El índice de morosidad se ubica en 6.3%, 181 puntos base mayor al índice del 3T14, y se cuenta con una cobertura de reservas de 1.0 veces el total de cartera vencida.

### Pasivos bursátiles

Los pasivos bursátiles al cierre del 3T15 registraron \$4,163 millones de pesos, logrando un incremento del 4% respecto al mismo periodo del año anterior.

### Capitalización

El índice de capitalización respecto a activos en riesgo totales de AF Banregio en agosto del 2015 se ubicó en 18.3%, 390 puntos base (p.b.) más que el año pasado.

### Acontecimientos Relevantes



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

\* El 13 de agosto de 2015, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas se aprobó la incorporación de The Capita Corporation C.A. de C.V. a Banregio Grupo Financiero mediante la adquisición de la totalidad de las acciones representativas del capital social, menos una, por parte de AF Banregio.

### Indicadores Financieros

El cuadro de indicadores que se presenta a continuación tiene la finalidad de mostrar información en un horizonte de 12 meses, para evitar distorsiones derivadas de la estacionalidad de los datos.

Indicadores Financieros	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Ultimos 12 meses					
MIN antes de estimación preventiva	10.9%	10.9%	11.9%	12.3%	12.5%
Rendimiento de capital (ROAE)	19.4%	15.7%	12.2%	10.9%	12.2%
Rendimiento del activo (ROAA)	3.3%	2.4%	2.1%	1.9%	1.7%
Indice de eficiencia	54.8%	73.9%	76.8%	79.3%	77.9%

1.MIN: Margen financiero de los últimos 4 trimestres / Activos productivos promedio de los últimos 12 meses.

2.ROAE: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / capital contable promedio de los últimos 4 trimestres.

3.ROAA: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / activo total promedio de los últimos 4 trimestres.

4.Índice de Eficiencia: Gastos de administración y promoción de los últimos 4 trimestres / (Margen Financiero + Comisiones + Intermediación+ Otros ingresos) de los últimos 4 trimestres.

### RESULTADO DE LA OPERACIÓN

#### Resultados

AF Banregio presenta al cierre de septiembre del 2015 una utilidad neta trimestral de \$64 millones de pesos, reflejando una variación del 127% respecto al mismo periodo del 2014. La utilidad de operación trimestral reflejó \$97 millones de pesos durante el tercer trimestre del 2015, lo que representa un incremento del 149% en comparación con el 3T14.

Por su parte, al cierre del tercer trimestre de 2015, la utilidad neta acumulada de AF Banregio asciende a \$156 millones de pesos, que observa una variación de (2%) respecto al acumulado a septiembre de 2014.

Resultado Neto (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15 3T14	3T15 2T15	09M14	09M15	09M15 vs 09M14
Margen financiero	136	168	211	55%	27%	415	546	32%
Ingresos totales de la ope	334	407	463	38%	14%	1,096	1,259	15%
Gastos de adminón y prom.	(296)	(336)	(366)	24%	9%	(870)	(1,024)	18%
Utilida de operación	39	71	97	149%	36%	227	234	3%

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Resultado Neto	28	47	64	127%	35%	158	156	(2%)
----------------	----	----	----	------	-----	-----	-----	------

### Margen Financiero

En el tercer trimestre del 2015 el Margen Financiero registró \$211 millones de pesos, cifra que presenta una variación de 55% a la del mismo trimestre del año anterior. Los ingresos por arrendamiento operativo registraron un incremento del 34%, alcanzando \$421 millones de pesos en el tercer trimestre de 2015, mientras que los gastos por depreciación de bienes en arrendamiento puro registraron \$304 millones de pesos que representan un crecimiento de 27% con respecto al mismo trimestre de 2014. Al cierre del tercer trimestre de 2015 el MIN es de 12.5% y creció 161 puntos base durante los últimos 12 meses.

Margen Financiero (Millones de pesos) 09M14	3T14	2T15	3T15	3T15	09M14	09M15	09M15vs	
					3T14	2T15		
Ing por ints	103	103	160	55%	49%	335	370	10%)
Ing por arrend op	315	374	421	34%	10%	896	1,178	32%
Otros benef por arr.	12	36	22	75%	58%	36	71	96%
Gastos por interes	(56)	(73)	(87)	55%	51%	(178)	(218)	23%
Dep. bienes en arr.	(239)	(271)	(304)	27%	9%	(674)	(854)	27%
Margen financiero	136	168	211	55%	27%	415	546	32%
Est. prv p/rgs cred.	(41)	(14)	(33)	(21%)	753%	(98)	(51)	(48%)
Margen fin. ajust. rgs	95	153	179	99%	10%	318	495	56%
Activos prod prom.	4,630	4,890	5,371	16%	1%	4,630	7,540	63%
MIN	10.9%	11.9%	12.6%	166pb	95pb	10.9%	12.5%	161pb

Las comisiones y tarifas netas del 3T15 alcanzaron un total de (\$1) millones de pesos, mostrando un incremento de \$4 millones de pesos en relación al 3T14, donde sobresale la disminución en comisiones pagadas por colocación de factoraje, que al cierre de septiembre de 2015 observan \$0 millones de pesos, mientras que al cierre de septiembre de 2014 ascendían a \$3 millones de pesos.

Comisiones netas (Millones de pesos) 09M14	3T14	2T15	3T15	3T15	09M14	09M15	09M15vs	
				3T14	2T15			
Ing por mantto.	10	11	11	13%	2%	24	29	23%
Ing por op. créd.	1	1	1	18%	(9)%	2	2	26%
Ing por cto var.	1	1	1	20%	3%	1	2	24%
Ing por cto fijo	0	0	0	1%	2%	0	0	20%
Otras com cobradas	0	0	0	(100%)	(100%)	0	0	(50%)
Comisiones cobradas	11	12	12	13%	1%	27	33	23%
Gastos por mantto	9	10	10	12%	(0)%	24	29	23%
Inscripcion CEBURES	3	2	3	4%	55%	7	10	36%
Colocación factoraje	3	0	0	(100%)	(96%)	10	1	(91%)
Ptras comisiones pagadas	0	0	N.D.	76%	0	0	3%	
Comisiones pagadas	16	13	14	(12%)	8%	41	40	2%
Comisiones netas	(5)	(1)	(1)	(69%)	155%	(14)	(9)	(50%)

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Otros Ingresos (egresos) de la Operación

En cuanto a los ingresos recurrentes destaca el rubro de colocación de seguros, que registró \$34 millones de pesos durante el trimestre, que compara favorablemente respecto al mismo trimestre del año anterior, presentando un crecimiento del 31%.

AF Banregio registra ingresos por servicios administrativos por \$200 millones de pesos entre julio y septiembre de 2015, como resultado del servicio de suministro de personal a las empresas integrantes de Banregio Grupo Financiero, como consecuencia del crecimiento de la red de sucursales y el personal de soporte necesario para mantener funcionales las operaciones del Grupo y sus subsidiarias.

Otros Ingresos (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15 3T14	3T15 2T15	09M14	09M15	09M15vs 09M14
Servicios Admin	177	196	200	13%	2%	515	588	14%
Seguros	26	28	34	31%	23%	75	91	21%
ISR Acumulable	0	6	17	N.D.	183%	0	34	N.D.
Cancelacion reservas	37	3	1	(98%)	(68%)	201	15	(93%)
Software	7	2	2	(73%)	(7%)	13	8	(38%)
Venta de Cartera	0	0	0	N.D.	N.D.	1	0	(100%)
Otros Ingresos (gastos)	(2)	10	32	(1787%)	230%	(12)	35	(399%)
Otros Ingresos	245	245	286	17%	17%	793	771	(3%)

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción del 3T15 ascienden a \$366 millones de pesos, con una variación del 24% en relación al 3T14. El origen de esta variación radica principalmente gastos de personal. Entre el 30 de septiembre de 2014 y el 30 de septiembre del 2015 la red de sucursales creció en 6 unidades y el equipo humano para dar servicio a esta red y a todas las operaciones de AF creció en 302 personas

Gastos de Admón y prom. (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15 3T14	3T15 2T15	09M14	09M15	09M15vs 09M14
Gastos de Personal	281	320	327	16%	2%	828	959	16%
Gastos de Op.	14	15	38	181%	161%	40	64	59%
Deprec. y amort.	0	1	0	(37%)	(46%)	1	1	2%
Otros Ingresos	296	336	366	24%	9%	870	1,024	18%

Información por Segmentos

Para llevar a cabo la segmentación de los resultados de la compañía, se determinaron diferentes áreas de negocio a través de los tipos de productos y perfil de los clientes.

(Millones de pesos) ACTIVO	Mediana Empresa	Pequeña Empresa	Autos	Total
Disponibilidades	28	2	4	33

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 6 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Inversiones en valores				0
Cartera vigente	6,205	764	538	7,507
Cartera vencida	337	114	52	503
Cartera total	6,542	878	590	8,010
Equipo en arrendamiento financiero			3,393	

(Millones de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	Mediana	Pequeña	Autos	Total
	Empresa	Empresa		
Margen	127	26	392	546
Reservas	(9)	(1)	(41)	(51)
Margen neto de reservas	118	25	351	495
Comisiones netas	(5)	(0)	(2)	(7)
Intermediación				0
Otros ingresos	77	16	678	771
Ingresos totales	190	41	1,027	1,259
Gastos de administracion	(133)	(20)	(871)	(1,024)
Utilidad	57	21	156	234

### SITUACIÓN FINANCIERA

El rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación. Al cierre de septiembre de 2015 el saldo en disponibilidades es de \$33 millones de pesos, superior en 46% al presentado 12 meses antes. De esta variación total de \$11 millones de pesos, el 72% corresponde al crecimiento de las disponibilidades en moneda nacional y el resto a disponibilidades en moneda extranjera. El saldo a septiembre de 2015 también compara favorablemente contra la posición observada al cierre del segundo trimestre, que era de \$18 millones de pesos y equivale a un crecimiento del 85%, que se explica principalmente por disponibilidades en moneda extranjera

Disponibilidades (Millones de pesos)	3T14	2T14	3T15	3T15	
				3T14	2T15
Moneda nacional	9	11	16	83%	53%
Moneda extranjera	14	7	16	21%	134%
Total	22	18	33	46%	85%

### Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Los derivados implícitos son aquellos componentes de un contrato que en forma explícita no pretenden originar un instrumento financiero derivado por sí mismo, pero que los riesgos implícitos generados o cubiertos por esos componentes difieren en sus características económicas y riesgos de los de dicho contrato y consecuentemente, resultan en un comportamiento y características similares a los que presenta un instrumento derivado común.

Al 30 de septiembre de 2014 y de 2015, los importes registrados en el balance general de AF Banregio en el rubro de instrumentos financieros derivados con fines de negociación, corresponden únicamente al registro contable de derivados implícitos originados por contratos de arrendamiento operativo en dólares, colocados ante clientes cuya moneda funcional es el peso mexicano; por lo cual, contablemente son considerados

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 7 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

como derivados implícitos susceptibles a evaluaciones periódicas para determinar el cumplimiento de ciertas condiciones definidas en la normatividad aplicable a instrumentos financieros derivados y analizar la necesidad de segregarlos del contrato anfitrión para ser valuados a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el margen financiero del periodo ya sea como ingresos o gastos por intereses, según corresponda. Al 30 de septiembre de 2014 y 2015, el efecto por cambios en el valor razonable asciende a \$7 millones de pesos y \$22 millones de pesos respectivamente.

Por lo tanto, AF Banregio en ningún momento ha contratado, ni realizado ninguna operación con instrumentos financieros derivados comunes, esto significa que no cuenta con ningún contrato derivado que sustente al derivado implícito registrado en su contabilidad. Por consiguiente, en ningún momento existe ni ha existido, concertación alguna con otra contraparte financiera, al amparo de un contrato y/o documento legal, por lo que no existe confirmación alguna del derivado implícito. En consecuencia para efecto de la revelación de información al público inversionista sobre operaciones con instrumentos financieros derivados que demanda el Oficio 151-2/76211/2009, de fecha 20 de enero de 2009, emitido por esa Comisión y dirigido a la Bolsa Mexicana de Valores, a AF Banregio no le es aplicable.

INstrumentos financieros derivados (Millones de pesos)	3T14	2T14	3T15	3T15 3T14	2T15 2T14
Efecto por cambios en el valor razonable	7	12	22	214%	87%

### Cartera de Crédito Vigente

La cartera de crédito vigente alcanzó al cierre del 3T15 un saldo de \$7,507 millones de pesos, registrando un crecimiento de 63% respecto al 3T14. La cartera empresarial incrementó su participación en el portafolio total de AF Banregio y al cierre del tercer trimestre de 2015 representa el 93% de la cartera vigente, contra 90% al cierre del mismo trimestre del año anterior.

Cartera de Crédito Neta (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15 3T14	2T15 2T14
Cartera empresarial	4,147	4,786	6,976	68%	46%
Creditos a entidades financiera	237	204	234	(1%)	15%
Creditos a entidades gubernamentales	71	211	210	195%	(1%)
Creditos al consumo	154	96	87	(43%)	(9%)
Cartera de crédito vigente	4,608	5,297	7,507	63%	42%
Cartera vencida	215	167	503	134%	202%
Cartera de crédito total	4,823	5,463	8,010	66%	47%
Estimaciones prev. para riesgos cred	(292)	(260)	(497)	70%	91%
Cartera de credito neta	4,531	5,203	7,513	66%	44%

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 8 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

A continuación se presenta el desglose de cartera vigente por tipo de moneda al cierre del 3T15:

	CARTERA VIGENTE POR TIPO DE MONEDA		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Créditos Comerciales	5,548	1,429	6,977
Créditos a entidades financieras	201	33	234
Créditos al consumo	87	-	87
Créditos a la vivienda	-	-	-
Creditos a ent. gubernamentales	210	-	210
<b>Total</b>	<b>6,046</b>	<b>1,462</b>	<b>7,508</b>

### Cartera de Crédito Vencida

Al cierre del tercer trimestre de 2015 la cartera vencida registró un saldo de \$503 millones de pesos, reflejando una variación del 134% respecto al cierre de septiembre de 2014.

El índice de morosidad fue 6.3% al final de los primeros nueve meses de 2015, mostrando una variación de 181 puntos base en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Se cuenta con una cobertura de reservas de 1.0 veces la cartera vencida al cierre del 3T15. Al 30 de septiembre de 2014 este indicador era de 1.4 veces.

El 99% de la cartera vencida corresponde a créditos comerciales, y el resto corresponde a créditos al consumo.

Cartera de crédito vencida (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15	3T15
				3T14	2T15
Cartera empresarial	204	162	496	143%	206%
Créditos entidades gubernamentales	0	0	2	582%	582%
Créditos al consumo	11	4	4	(60%)	2%
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>215</b>	<b>167</b>	<b>503</b>	<b>134%</b>	<b>202%</b>

A continuación se presenta el desglose de cartera vencida por tipo de moneda al cierre del 3T15:

	CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Créditos Comerciales	361	135	496
Créditos a entidades financieras	2	-	2
Créditos al consumo	4	-	4
Créditos a la vivienda	-	-	-
Creditos a ent. gubernamentales	-	-	-
<b>Total</b>	<b>367</b>	<b>135</b>	<b>503</b>

### Calificación de Cartera de Crédito

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 9 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Al cierre de septiembre del 2015 se calificó cartera por \$5,463 millones de pesos, que requirió reservas por \$496 millones de pesos.

El resultado de la calificación integral se observa a continuación:

CALIFICACIÓN DE CARTERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

Concepto	Cartera comercial	Responsabilidad		Total
		Cartera de consumo		
Calificada				
Riesgo A-1	2,428	76		2,504
Riesgo A-2	2,163	2		2,164
Riesgo B-1	751	0	752	
Riesgo B-2	438	1		439
Riesgo B-3	954	1		956
Riesgo C-1	225	1		226
Riesgo C-2	172	3		175
Riesgo D	667	2		669
Riesgo E	120	5		126
Total	\$7,918	92		8,010

Concepto	Cartera comercial	Reservas		Total
		Cartera de consumo		
Calificada				
Riesgo A-1	15	1		16
Riesgo A-2	26	0		26
Riesgo B-1	13	0	13	
Riesgo B-2	10	0		10
Riesgo B-3	32	0		32
Riesgo C-1	15	0		15
Riesgo C-2	23	0		23
Riesgo D	243	1		244
Riesgo E	111	4		115
Total	487	6		493
Reserva adicional				3
Total de reservas				496

1 Reservas adicionales, obedecen a estimaciones requeridas por la CNBV a través de la Circular Única de Bancos (CUB). Las reglamentaciones actuales adicionales a la metodología de calificación son:

- Reservas derivadas de la interpretación de la consulta al buró de crédito y/o ausencia de ésta última. Artículo 39 - CUB.- Las Instituciones, deberán constituir estimaciones preventivas adicionales a las que deben crear como resultado del proceso de calificación de su Cartera de Crédito, hasta por la cantidad que se requiera para provisionar el 100% de aquéllos que sean otorgados sin que exista en los expedientes de crédito respectivos.

- Reservas para reservar al 100% los intereses vencidos. "Intereses devengados no cobrados.- Por lo que respecta a los intereses o ingresos financieros devengados no

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 10 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida, se deberá crear una estimación por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. (B-6 - CUB)".

Tipo de cartera	exp. al incumplimiento	Prob. Incumplimiento	pond. severidad
pérdida			
Comercial	5,328	9.19%	45.63%
Hipotecario			
Consumo no revolvente	92	8.30%	66.04%
Consumo revolvente			

### Activos en arrendamiento puro

Al cierre del tercer trimestre de 2015, AF Banregio cuenta con \$3,242 millones de pesos en equipo en arrendamiento puro, cifra que presenta una variación de (41%) a la registrada en septiembre del año pasado. El 94% de este importe corresponde a equipo de transporte, que registra un crecimiento del 19% en relación al mismo periodo de 2014.

Equipo en Arrendamiento Puro (neto)	3T14	2T15	3T15	3T15	
(Millones de pesos)				3T14	2T15
Equipo de transporte	2,568	2,938	3,051	19%	4%
Equipo de cómputo	33	41	39	20%	(6%)
Inmuebles	6	5	5	(14%)	(3%)
Mobiliario y equipo de oficina	14	10	9	(34%)	(7%)
Maquinaria y equipo	132	113	137	4%	22%
Equipo de comunicacion satelital	1	1	1	(16%)	(9%)
Equipo en arrendamiento puro (neto)	5,507	3,108	3,242	(41%)	4%

### Impuestos Causados y Diferidos

Banregio Grupo Financiero y sus subsidiarias consolidadas presentan sus declaraciones de impuestos en forma individual y a la fecha no tienen créditos o adeudos fiscales pendientes.

Los impuestos a la utilidad causados durante el 3T15 contabilizaron \$107 millones de pesos, presentando una variación de 128% respecto a lo registrado en el 2T15 de \$47 millones de pesos que se explica por un incremento en la base de utilidad para el cálculo de los impuestos.

Relativo a los impuestos diferidos que se muestran en el Balance General, estos se integran por las siguientes partidas:

Impuestos Diferidos (Millones de pesos)	ISR DIFERIDO		PTU DIFERIDA	
	Jun-15	Sep-15	Jun-15	Sep-15
Pagos anticipados		0	(1)	0
0				
Ingreso venta de cartera	(84)	(84)	(28)	(28)
Otros		(5)	(4)	(1)



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 11 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Total a Cargo	(89)	(89)	(30)	(29)
Pérdidas fiscales	0	57		0
0				
Exceso del Valor Fiscal sobre Contable	30	87	10	13
Comisiones diferidas	11	13	4	4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	84	156	28	30
Intereses por cobrar arrendamiento financiero	35	36	12	
12				
Otros	16	37	5	9
Total a Favor	176	386	59	68
Total a Cargo o a Favor	87	297	29	39

### Préstamos interbancarios

Los préstamos interbancarios al cierre de septiembre de 2015 ascienden a \$4,842 millones de pesos, importe superior en 124% al observado al finalizar septiembre de 2014, de los cuales el 96% tiene vencimiento menor a un año. De los préstamos interbancarios con que cuenta AF Banregio, \$4,015 millones de pesos están contratados con Banco Regional de Monterrey, equivalente a 83% del total.

Prestamos Interbancarios	3T14	2T15	3T15	3T15	
(Millones de pesos)				3T14	2T15
Corto Plazo	2,071	1,745	4,629	124%	165%
Largo Plazo	33	227	214	554%	6%
Cartera de credito vigente	2,103	1,972	4,842	130%	146%

### Índice de Capitalización de AF Banregio

El índice de capitalización (ICAP) para el mes de agosto del 2015 de AF Banregio fue de 18.3% que resulta de dividir el Capital Neto de \$1,805 millones de pesos entre los activos en riesgo totales de \$9,858 millones de pesos. Durante los últimos 12 meses el capital neto presentó un incremento de 40%.

Por otra parte, los activos en riesgo totales tuvieron un crecimiento del 10% en comparación al 3T14 como consecuencia del crecimiento de la compañía.

Indice de Capitalización	3T14	2T15	3T15	3T15 vs	
(Millones de pesos)				3T14	2T14
Capital Básico	1,293	1,798	1,805	40%	0%
Capital Complementario	0	0	0	n.a.	n.a.
Capital Neto	1,293	1,798	1,805	40%	0%
Activos en Riesgo de Crédito	7,832	8,895	8,912	14%	0%
Activos en Riesgo de Mercado	770	631	531	(31%)	(16%)
Activos en Riesgo de Operación	370	406	415	12%	2%
Activos en Riesgo, Total	8,972	9,932	9,858	10%	(1%)
Cap Básico/Act en Rgo Total	14.4%	18.1%	18.1%	390 p.b.	21 p.b.
Cap Comp/Act en Rgo Total	0.0%	0.0%	0.0%	0 p.b.	0 p.b.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 12 / 12

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Cap Neto/Act en Rgo Total	14.4%	18.1%	18.3%	390 p.b.	21 p.b.
---------------------------	-------	-------	-------	----------	---------

Para mayor información respecto a capitalización, puede consultar la sección de "Regulators-2015", en el portal de Relación con Inversionistas de Banregio <http://investor.banregio.com>

### Valor en Riesgo de Mercado (VaR)

Al término del segundo trimestre, AF Banregio no tuvo posición, igual que el trimestre anterior. El Valor en Riesgo (VaR) al final del periodo analizado fue de \$0, lo que representó un consumo del 0% sobre el límite VaR autorizado (\$17.5 millones que equivalen al 1% del Capital Neto). Durante el periodo referido no se presentaron desviaciones a los objetivos, lineamientos y políticas que rigen la administración de riesgos de mercado.

### Red de Sucursales

Al cierre de septiembre del 2015, Banregio cuenta con presencia en 20 entidades de la República Mexicana, mediante la red de sucursales de Banco Regional de Monterrey. La red de sucursales está conformada por 135 unidades, con fuerte participación de mercado en los estados del norte del país, particularmente en la zona metropolitana de la ciudad de Monterrey, donde se cuenta con una participación de mercado del 13.2% en cartera comercial al mes de junio de 2015, de acuerdo a las cifras proporcionadas por la Asociación de Bancos de México (ABM).

### Política de Tesorería

La Tesorería es la unidad responsable de intercambiar día con día, el flujo proveniente de las subsidiarias del Grupo y los clientes, para posteriormente nivelar los excedentes o requerimientos de fondeo de recursos de los mismos. Tiene a su cargo, la operación de las mesas de negocios, las cuales participan activamente en los mercados financieros.

Asimismo, se encarga de centralizar las operaciones de Banregio Grupo Financiero, lo cual brinda mayor eficiencia en el uso de recursos, así como un mejor control operativo y permite una administración adecuada de los riesgos de mercado, contraparte y liquidez.

Cabe mencionar que las políticas que rigen la Tesorería están establecidas en apego a las disposiciones oficiales de El Banco de México y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y otras autoridades regulatorias.

### Fuentes Internas y Externas de Recursos y Liquidez

Las principales fuentes de liquidez con las que se cuenta son:

- banca de desarrollo y fondos de fomento,
  - líneas bancarias, y
  - emisión en los mercados de deuda.
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.R., BANREGIO GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

## CONTROL INTERNO

Las empresas que conforman Banregio Grupo Financiero, cuentan con un Sistema de Control Interno (SCIB) que ha sido estructurado de acuerdo con los lineamientos establecidos por su Consejo de Administración y que atiende los requerimientos señalados por las autoridades regulatorias en esta materia.

El SCIB tiene como misión coadyuvar en el funcionamiento de un adecuado control interno en las operaciones y en la generación y registro de información; y está conformado por varios elementos:

I. Consejo de Administración con el apoyo del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias (CAPS), del Comité de Remuneraciones, del Comité de Riesgos y del Comité de Análisis de Productos Financieros y del Comité de Comunicación y Control.

II. Dirección General y las áreas que lo apoyan que son la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), Jurídico, Cumplimiento Normativo, Prevención de Lavado de Dinero y Control Interno, quienes son responsables de procurar que se mantengan niveles adecuados de control y riesgo en las operaciones del Grupo, así como de cumplimiento de la regulación.

III. Auditoría Interna, Auditoría Externa y Comisario (el Comisario aplica solamente para las subsidiarias de Banregio Grupo Financiero), como estructuras de apoyo adicional para vigilar el funcionamiento del Sistema de Control Interno de Banregio y dar seguridad razonable sobre la confiabilidad de la información que se genera. El área de Auditoría Interna reporta al CAPS y mantiene una total independencia de las áreas administrativas. El responsable del Área de Auditoría Interna es designado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría, quien es la encargada de evaluar el Sistema de Control Interno, mediante la aplicación de técnicas y procedimientos de auditoría para verificar el adecuado funcionamiento operativo y el cumplimiento de políticas, procedimientos y Código de Conducta.

IV. El Grupo Directivo, como principales responsables del aseguramiento del SCIB de acuerdo a las funciones y responsabilidad que les fueron asignadas, y como promotores en sus respectivas áreas de influencia del cumplimiento de la regulación establecida para la Institución y de las estrategias definidas por la Dirección General.

V. Documentos que establecen los criterios generales de control que se deben seguir en la operación y registro de las transacciones, en el aprovechamiento de los recursos humanos, materiales y tecnológicos; en el uso, seguridad, oportunidad y confiabilidad de la información; y en el debido cumplimiento de la normatividad externa e interna.

VI. El Código de Conducta Institucional que norma el comportamiento que debe asumir todo consejero, funcionario o empleado del Grupo en la práctica de sus actividades en el ámbito de los negocios y en sus relaciones con clientes, proveedores, autoridades y compañeros de trabajo, con el fin de consolidar la imagen como una empresa sólida, confiable y que actúa siempre en el marco de la legalidad. Este es elaborado por la Dirección General y aprobado por el Consejo de Administración.

VII. Manuales de políticas y procedimientos que norman las operaciones de documentación, registro y liquidación que la Institución realiza y establecen los puntos de control que deben observarse, asegurando la segregación de funciones, la clara asignación de responsabilidades, el resguardo de la información y la prevención de actos ilícitos.

Durante el tercer trimestre del 2015, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.R., BANREGIO GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

A.Los diferentes Comités que integran el marco de Gobierno Corporativo del SCIB de Banregio, han contado de manera oportuna con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.

B.Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.

C.Se dio seguimiento puntual a los planes correctivos y acciones de mejora, respecto a las observaciones y recomendaciones que realizan los diferentes Comités y áreas integrantes del SCIB.

D.Se atendieron en tiempo y forma los requerimientos de las Autoridades Supervisoras y dependencias del Sector Público. De igual forma se entregaron oportunamente los diversos reportes y la información requerida en cumplimiento de la regulación aplicable.

## OPERACIONES INTERCOMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS

### Operaciones Inter-compañía

Las operaciones que se describen a continuación no ponen en riesgo la solvencia, liquidez, ni la rentabilidad de af Banregio.

#### 1. Servicio de cuentas de cheques de Banco Regional de Monterrey, S.A. prestado a:

Subsidiarias	Saldo
AF Banregio	\$23
The Capita Corporation	4
	\$27

#### 2. Operaciones de créditos otorgados por Banco Regional de Monterrey, S.A. a:

Subsidiarias	Saldo
AF Banregio	\$1,966
The Capita Corporation	2,049
	\$4,015

#### 3. Operaciones de créditos otorgados por AF Banregio, S.A. de C.V. a:

Subsidiarias	Saldo
Banregio	\$ 17
Inmobiliaria	128
	\$145

#### 4. Operaciones de arrendamiento financiero otorgados por AF Banregio, S.A. de C.V. a:

Subsidiarias	Saldo
Banregio	\$1
Inmobiliaria	12
	\$13

#### 5. Servicios de Administración prestados por AF Banregio, S.A. de C.V. a:

Subsidiarias	Importe
Banco Regional de Monterrey	\$586
Financiera Banregio	\$ 1
Inmobiliaria	\$ 1

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.R., BANREGIO GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

\$588

6. Operaciones de arrendamiento puro de inmuebles prestados por AF Banregio, S.A. de C.V. a:

Subsidiarias	Saldo
Banco Regional de Monterrey	\$11
	\$11

Créditos a Partes Relacionadas

Integración al 30 de septiembre del 2015 de los créditos otorgados por AF Banregio S.A. de C.V. a personas relacionadas:

Partes relacionadas de acuerdo al artículo 73 de la LIC

Importe (mdp )

Fracción III.- Cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en las fracciones I y II del artículo 73.\$5

Fracción V.- Personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que la institución o la sociedad controladora del grupo financiero al que, en su caso, pertenezca la propia institución, posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital. \$17

Fracción VII.- Personas morales en las que cualesquiera de las personas señaladas en las fracciones de la I a la VI del artículo 73, así como las personas a las que se refiere la fracción VI del artículo 106 de la LIC posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital.\$322

Total \$344

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La información relacionada con este punto se puede consultar en el Reporte de Administración Integral de Riesgos ingresando al siguiente vínculo:

<http://investors.banregio.com/?p=12520>

Calificaciones

De acuerdo a la regla Décima Segunda de las Reglas de Capitalización "Las instituciones de banca múltiple deberán revelar al público su nivel de riesgo, conforme a la calidad crediticia que les otorguen dos agencias calificadoras de valores de reconocido prestigio internacional, incorporando para tal efecto ambas calificaciones en notas a sus estados financieros. Dichas calificaciones deberán ser al emisor en escala nacional y en ningún caso podrán tener una antigüedad superior a doce meses" a continuación se presentan las calificaciones de las agencias calificadoras de valores.

HR Ratings inició la cobertura de AF Banregio el 9 de junio de 2015. Asignó la calificación de largo plazo de HR AA+ con Perspectiva Estable y la calificación de corto plazo de HR+1 y las mismas calificaciones para el programa de certificados bursátiles.

HR Ratings			
09-Jun-2015	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
AF Banregio S.A. de C.V.	Estable	HR AA+	HR+1
Certificados Bursátiles	Estable	HR AA+	HR+1

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ABREGIO

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

AF BANREGIO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.R., BANREGIO GRUPO  
FINANCIERO

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 4 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

El pasado 24 de junio del 2015, Fitch Ratings ratificó las calificaciones de riesgo contraparte de largo plazo de AF Banregio, S.A. de C.V., en 'AA(mex)' y la calificación de corto plazo en 'F1+(mex)'. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es 'Estable'. Asimismo, ratificó la calificación de corto plazo del programa dual de certificados bursátiles de AF Banregio en 'F1+(mex)', por hasta \$10,000 mdp. Para mayor información sobre esta metodología, los interesados pueden consultar el documento con fecha de junio del 2014, disponible en la página de internet [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com).

Fitch Ratings  
24-JUN-2015

	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo	
AF Banregio S.A. de C.V.		Estable		AA(mex)
Certificados Bursátiles				F1+(mex)

El 7 de abril del 2014, Moody's subió las calificaciones de emisor de largo y corto plazo en escala global, moneda local de AF BanRegio, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, BanRegio Grupo Financiero (AF BanRegio) a Baa2/Prime-2, desde Baa3/Prime-3, así como la calificación de emisor de largo plazo en Escala Nacional de México de la compañía arrendadora a Aa2.mx, desde Aa3.mx. Moody's también subió la calificación de deuda de corto plazo en escala global, moneda local del programa de deuda de corto plazo de AF BanRegio a (P)Prime-2, desde (P)Prime-3. Moody's afirmó las calificaciones de emisor y de deuda de corto plazo en Escala Nacional de México de AF BanRegio en MX-1.

Moody's

	Perspectiva	Escala Nacional	Escala Global
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
	Corto Plazo		Corto Plazo
AF Banregio S.A. de C.V.	Estable	Aa2.mx	MX-1
Certificados Bursátiles			MX-1
			Baa2
			Prime-2
			Prime-2

ESTRUCTURA CORPORATIVA

\* Banregio Grupo Financiero S.A.B., de C.V.

\*\* Servicios Banregio, S.A. de C.V., BGF

\*\* Banco Regional de Monterrey, S.A. IBM, BGF

AF Banregio, S.A. de C.V., SOFOM, ER, BGF  
SINCA Banregio, S.A. de C.V., Sociedad de inversión de capitales  
Inmobiliaria Banregio, S.A. de C.V.  
Banregio Soluciones Financieras, S.A. de C.V. SOFOM, ER

\*\* Financiera Banregio, S.A. de C.V. SOFOM, ER, BGF

\*\* Operadora Banregio, S.A. de C.V. soc. op. de soc. de inv, BGF

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.R., BANREGIO GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Mediante oficio UBVA/DGABV/048/2015 de fecha 21 de enero de 2015, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público emitió su aprobación para que Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V. ceda sus acciones de AF Banregio, S.A. de C.V. SOFOM, E.R. a Banco Regional de Monterrey, S.A. Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero mediante el oficio incorporación 312-3/113060/2014, con expediente CNBV 312.221.23 (90).

El 14 de julio de 2015 la Unidad de Banca, Valores y Ahorro de la SHCP emitió oficio UBVA/DGABV/700/2015 por el cual autoriza la adquisición del 99.99% del capital social de The Capita Corporation de México, SOFOM, E.N.R. (TCC).

Consejo de Administración

CONSEJEROS PROPIETARIOS

CONSEJEROS SUPLENTE

(i) C.P. Jorge Humberto Santos Reyna	Lic. Marcelo Zambrano Lozano
(*) Lic. Francisco Jorge Patiño Leal	(*) C.P. Arturo Lozano Cerda
(*) Ing. Alfonso González Migoya	(*) Ing. Alejandro Miguel Elizondo Barragán
(*) Ing. Francisco Rogelio Garza Eglof	(*) Ing. Isauro Alfaro Álvarez
Ing. Guillermo Javier González Barragán	(*) Lic. Gerardo J. Gómez Garza

La anotación (\*) señala a los consejeros independientes. La notación (i) señala al Presidente del Consejo.

La información relacionada con este punto se puede consultar accediendo al documento a través del siguiente vínculo:

<http://investors.banregio.com/wp-content/uploads/2015/06/2015-AF-perfil-consejo.pdf>

Principales Funcionarios

Presidente del Consejo de Administración AF Banregio  
C.P. Jorge Humberto Santos Reyna

Director General AF Banregio  
Lic. Manuel G. Rivero Santos

D.G.A. de Banca  
Lic. Hector Cantú Reyes

D.G.A. de Administración y Finanzas  
Lic. Manuel G. Rivero Zambrano

D.G.A. de Gestión de Riesgos  
Lic. Ramiro G. Ramírez Garza

El importe total previsto para obligaciones laborales al retiro y para indemnizaciones legales por despido al cierre del tercer trimestre del 2015 es de \$89.9 millones de pesos. El monto total de las compensaciones y prestaciones que recibieron durante el

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.R., BANREGIO GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

tercer trimestre del 2015 los principales funcionarios y honorarios de AF Banregio por el ejercicio de sus funciones es de \$6.7 millones de pesos. Dicho monto está compuesto principalmente por sueldos, aguinaldos y remuneraciones por desempeño, las cuales son en efectivo.

## Dividendos Pagados

Durante el 3T15 no se realizó ningún pago de dividendos.

## Política de Dividendos

AF Banregio cuenta con una política de dividendos de acuerdo a los resultados de la operación, situación financiera, necesidad de capital, consideraciones fiscales, expectativas de crecimiento y aquellos factores que los miembros del Consejo de Administración o los accionistas estimen convenientes.

En caso de que se paguen dividendos estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). El impuesto causado será a cargo de AF Banregio y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados no serán sujetos a retención alguna.

A la fecha, AF Banregio estima que en el futuro, la política de dividendos seguirá sujeta a las citadas consideraciones y factores para su determinación.

## NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES

El presente documento se presenta de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Financieras Múltiples Entidades Reguladas (Criterios contables), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Asimismo, conforme a lo establecido en los criterios contables, no es necesaria la re-expresión de los estados financieros a partir de enero del 2008, y los años previos se mantienen expresados en pesos del último periodo de actualización, que en este caso es diciembre del 2007.

AF Banregio ha elaborado su balance general considerando su nivel de liquidez o exigibilidad, según sea el caso, así como su estado de resultados conforme a la presentación requerida por la CNBV, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por el Grupo Financiero, así como otros eventos económicos que le afecten, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante el periodo.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico de la Comisión, deberán aplicarse en forma supletoria, conforme lo establecido en la NIF A-8 Supletoria, en dicho orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los EE.UU. tanto de fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board, FASB), emitidos por el Financial Accounting Standards Board o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.R., BANREGIO GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

De conformidad con la NIF A-8 "Supletoriedad", mientras se utilice una norma supletoria, debe revelarse este hecho en notas a los estados financieros, además de información tales como una breve descripción de la transacción, transformación interna o evento que motivó la utilización de la norma supletoria; la identificación de la norma supletoria, organismo que la emite, y fecha de vigencia; la fecha en que inició la supletoriedad, así como el periodo en el que la norma utilizada inicialmente como supletoria se haya sustituido por otra norma supletoria y la cuantificación de sus impactos en los estados financieros.

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones de crédito se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

La consolidación se realiza con base en estados financieros de las subsidiarias. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por el Grupo Financiero y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control. Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación.

El 24 de junio del 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación los cambios en la metodología para cálculo y provisión de cartera crediticia comercial referida en el artículo 110 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito". Estas disposiciones entraron en vigor a partir del 25 de junio del 2013.

## Nota Técnica

La información financiera contenida en este informe está basada en los estados financieros de AF Banregio y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) mediante los Criterios de Contabilidad para Sociedades Financiera Múltiples Reguladas.

Debido a los cambios en las normas y criterios contables antes citados, las cifras correspondientes a los estados financieros de los trimestres anteriores han sido homologadas con las disposiciones actuales, a fin de facilitar su comparación y análisis.

A menos que se especifique lo contrario, las cifras del presente documento se exhiben en millones de pesos.

Ciertas cantidades y porcentajes incluidos en este documento han sido objeto de ajustes por redondeo. Consecuentemente, las cifras presentadas en diferentes tablas pueden variar ligeramente y es posible que las cifras que aparezcan como tal en ciertas tablas no sean una suma aritmética de las cifras que les preceden.

## Indicadores Financieros Criterio CNBV

El cuadro de indicadores que se presenta a continuación se elabora en cumplimiento de los criterios de revelación de información financiera establecidos por la CNBV en la Circular Única de Bancos.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.R., BANREGIO GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Concepto	TRIMESTRES				
	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
1) Índice de morosidad	4.5%	3.6%	3.3%	3.0%	6.3%
2) Índice de cob de cart ven	136%	144%	150%	156%	99%
3) Eficiencia operativa	15%	15%	15%	15%	14%
4) ROE	8%	15%	11%	10%	13%
5) ROA	1%	2%	2%	2%	2%
Índice de capitalización desglosado					
6) Riesgos de crédito	16.6%	15.7%	20.4%	20.2%	20.3%
7) Rgos de créd y mercado	14.4%	13.9%	18.3%	18.1%	18.3%
8) Liquidez	1%	1%	1%	1%	1%
9) MIN	8%	11%	12%	13%	11%

1. Índice de morosidad: Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre
2. Índice de cobertura de cartera de crédito vencida: Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre
3. Índice de eficiencia operativa: Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo totales promedio
4. ROE: Utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio
5. ROA: Utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio
6. Índice de capitalización a riesgos de crédito: Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito. El índice que se presenta corresponde a AF Banregio.
7. Índice de Capitalización a riesgos totales: Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y de operación. El índice que se presenta corresponde a AF Banregio.
8. Índice de liquidez: Activos líquidos / pasivos líquidos.
9. MIN después de estimación preventiva: Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio del periodo

Datos promedio: ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior)/2)

Datos anualizados: (flujo del trimestre en estudio) \* 4

## CERTIFICACIÓN

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a AF Banregio, S.A. de C.V. SOFOM, E.R. Banregio Grupo Financiero contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación".

Lic. Manuel G. Rivero Santos  
Director General

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.R., BANREGIO GRUPO  
FINANCIERO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Lic. Manuel G. Rivero Zambrano  
Director General Adjunto de Administración y Finanzas

C.P.C. Sanjuana Herrera Galván  
Directora de Administración

C.P. Antonio Flores Luna  
Subdirector de Auditoría Interna

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ABREGIO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**AF BANREGIO, S.A. DE C.V., SOFOM,  
E.R., BANREGIO GRUPO FINANCIERO**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados (implícitos)

Los derivados implícitos son aquellos componentes de un contrato que en forma explícita no pretenden originar un instrumento financiero derivado por sí mismo, pero que los riesgos implícitos generados o cubiertos por esos componentes difieren en sus características económicas y riesgos de los de dicho contrato y consecuentemente, resultan en un comportamiento y características similares a los que presenta un instrumento derivado común.

Al 30 de septiembre de 2014 y de 2015, los importes registrados en el balance general de AF Banregio en el rubro de instrumentos financieros derivados con fines de negociación, corresponden únicamente al registro contable de derivados implícitos originados por contratos de arrendamiento operativo en dólares, colocados ante clientes cuya moneda funcional es el peso mexicano; por lo cual, contablemente son considerados como derivados implícitos susceptibles a evaluaciones periódicas para determinar el cumplimiento de ciertas condiciones definidas en la normatividad aplicable a instrumentos financieros derivados y analizar la necesidad de segregarlos del contrato anfitrión para ser valuados a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el margen financiero del periodo ya sea como ingresos o gastos por intereses, según corresponda. Al 30 de septiembre de 2014 y 2015, el efecto por cambios en el valor razonable asciende a \$7 millones de pesos y \$22 millones de pesos respectivamente.

Por lo tanto, AF Banregio en ningún momento ha contratado, ni realizado ninguna operación con instrumentos financieros derivados comunes, esto significa que no cuenta con ningún contrato derivado que sustente al derivado implícito registrado en su contabilidad. Por consiguiente, en ningún momento existe ni ha existido, concertación alguna con otra contraparte financiera, al amparo de un contrato y/o documento legal, por lo que no existe confirmación alguna del derivado implícito. En consecuencia para efecto de la revelación de información al público inversionista sobre operaciones con instrumentos financieros derivados que demanda el Oficio 151-2/76211/2009, de fecha 20 de enero de 2009, emitido por esa Comisión y dirigido a la Bolsa Mexicana de Valores, a AF Banregio no le es aplicable.

---