



INFORME TRIMESTRAL

3T15

DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE SOCIEDADES FINANCIERAS MÚLTIPLES ENTIDADES REGULADAS EMITIDAS POR LA CNBV.

<b>RESUMEN EJECUTIVO .....</b>	<b>3</b>
Rentabilidad.....	3
Crecimientos.....	3
Riesgos .....	3
Descripción de la Compañía .....	3
Resultados .....	4
Acontecimientos Relevantes .....	5
Indicadores Financieros .....	5
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN.....</b>	<b>6</b>
Resultados .....	6
Margen Financiero .....	6
Comisiones y Tarifas Netas .....	7
Otros Ingresos (egresos) de la Operación .....	7
Gastos de Administración y Promoción .....	8
Información por Segmentos .....	8
<b>SITUACIÓN FINANCIERA .....</b>	<b>9</b>
Efectivo y Equivalentes .....	9
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.....	9
Cartera de Crédito Vigente .....	9
Cartera de Crédito Vencida .....	10
Calificación de Cartera de Crédito .....	11
Activos en arrendamiento puro .....	12
Impuestos Causados y Diferidos .....	13
Préstamos interbancarios .....	13
Índice de Capitalización de AF Banregio.....	14
Valor en Riesgo de Mercado (VaR).....	14
Red de Sucursales.....	14
Política de Tesorería .....	14
Fuentes Internas y Externas de Recursos y Liquidez.....	15
<b>CONTROL INTERNO.....</b>	<b>16</b>
<b>OPERACIONES INTERCOMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS .....</b>	<b>18</b>
Operaciones Inter-compañía.....	18
Créditos a Partes Relacionadas .....	19
<b>ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS .....</b>	<b>20</b>
Calificaciones .....	20
<b>ESTRUCTURA CORPORATIVA .....</b>	<b>21</b>
Consejo de Administración .....	21

---

Principales Funcionarios.....	22
Dividendos Pagados .....	22
Política de Dividendos .....	22
<b>NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES.....</b>	<b>23</b>
Nota Técnica.....	24
<b>ESTADOS FINANCIEROS .....</b>	<b>25</b>
Estado de Resultados Trimestral.....	25
Estado de Resultados Acumulado .....	25
Balance General: Activo y Pasivo .....	26
Indicadores Financieros Criterio CNBV .....	28
<b>CERTIFICACIÓN.....</b>	<b>29</b>

**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<sup>1</sup> 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.

---

<sup>1</sup> De los últimos 12 meses

**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 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 vs		09M14	09M15	09M15 vs 09M14
				3T14	2T15			
Margen financiero	136	167	211	55%	27%	415	546	32%
Ingresos totales de la operación	334	407	463	38%	14%	1,096	1,259	15%
Gastos de administración y promoción	(296)	(336)	(366)	24%	9%	(870)	(1,024)	18%
<b>Utilidad de operación</b>	<b>39</b>	<b>71</b>	<b>97</b>	<b>149%</b>	<b>36%</b>	<b>227</b>	<b>234</b>	<b>3%</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>28</b>	<b>47</b>	<b>64</b>	<b>127%</b>	<b>35%</b>	<b>158</b>	<b>156</b>	<b>(2%)</b>

### 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

- ☑ 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 Ultimos 12 meses	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
MIN antes de estimación preventiva <sup>1</sup>	9.7%	10.4%	10.6%	10.9%	10.9%	11.9%	12.3%	12.5%
Rendimiento del Capital (ROAE) <sup>2</sup>	27.9%	27.7%	23.5%	19.4%	15.7%	12.2%	10.9%	12.2%
Rendimiento del Activo (ROAA) <sup>3</sup>	4.7%	5.0%	4.0%	3.3%	2.4%	2.1%	1.9%	1.7%
Índice de Eficiencia <sup>4</sup>	15.0%	31.8%	45.0%	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 vs		09M14	09M15	09M15 vs 09M14
				3T14	2T15			
Margen financiero	136	167	211	55%	27%	415	546	32%
Ingresos totales de la operación	334	407	463	38%	14%	1,096	1,259	15%
Gastos de administración y promoción	(296)	(336)	(366)	24%	9%	(870)	(1,024)	18%
<b>Utilidad de operación</b>	<b>39</b>	<b>71</b>	<b>97</b>	<b>149%</b>	<b>36%</b>	<b>227</b>	<b>234</b>	<b>3%</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>28</b>	<b>47</b>	<b>64</b>	<b>127%</b>	<b>35%</b>	<b>158</b>	<b>156</b>	<b>(2%)</b>

### 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)	3T14	2T15	3T15	3T15 vs		09M14	09M15	09M15 vs 09M14
				3T14	2T15			
Ingresos por intereses	103	107	160	55%	49%	335	370	10%
Ingresos por arrendamiento operativo	315	383	421	34%	10%	896	1,178	32%
Otros beneficios por arrendamiento	12	14	22	75%	58%	36	71	96%
Gastos por intereses	(56)	(58)	(87)	55%	51%	(178)	(218)	23%
Depreciación de bienes en arrendamiento ope	(239)	(279)	(304)	27%	9%	(674)	(854)	27%
<b>Margen financiero</b>	<b>136</b>	<b>167</b>	<b>211</b>	<b>55%</b>	<b>27%</b>	<b>415</b>	<b>546</b>	<b>32%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(41)	(4)	(33)	(21%)	753%	(98)	(51)	(48%)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crec</b>	<b>95</b>	<b>163</b>	<b>179</b>	<b>89%</b>	<b>10%</b>	<b>318</b>	<b>495</b>	<b>56%</b>
Activos productivos promedio	4,630	5,314	5,371	16%	1%	4,630	7,540	63%
<b>MIN</b>	<b>10.9%</b>	<b>12.3%</b>	<b>12.6%</b>	<b>166 p.b.</b>	<b>25 p.b.</b>	<b>10.9%</b>	<b>12.5%</b>	<b>161 p.b.</b>

### Comisiones y Tarifas Netas

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 sobresa 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)	3T14	2T15	3T15	3T15 vs		09M14	09M15	09M15 vs 09M14
				3T14	2T15			
Ingreso por mantenimiento	10	11	11	13%	2%	24	29	23%
Ingreso por operación de créditos	1	1	1	18%	(9%)	2	2	26%
Ingreso por costo variable	1	1	1	20%	3%	1	2	24%
Ingreso por costo fijo	0	0	0	1%	2%	0	0	20%
Otras comisiones cobradas	0	0		(100%)	(100%)	0	0	(50%)
<b>Comisiones cobradas</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>13%</b>	<b>1%</b>	<b>27</b>	<b>33</b>	<b>23%</b>
Gastos por mantenimiento	9	10	10	12%	(0%)	24	29	23%
Inscripción de Certificados Bursátiles	3	2	3	4%	55%	7	10	36%
Colocación de factoraje	3	0	0	(100%)	(96%)	10	1	(91%)
Otras comisiones pagadas		0	0	N.D.	76%	0	0	(3%)
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>16</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>(12%)</b>	<b>8%</b>	<b>41</b>	<b>40</b>	<b>(2%)</b>
<b>Comisiones netas</b>	<b>(5)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>(69%)</b>	<b>155%</b>	<b>(14)</b>	<b>(7)</b>	<b>(50%)</b>

### 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 vs		09M14	09M15	09M15 vs 09M14
				3T14	2T15			
Servicios Administrativos	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.
Cancelación de 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%)
<b>Otros ingresos</b>	<b>245</b>	<b>245</b>	<b>286</b>	<b>17%</b>	<b>17%</b>	<b>793</b>	<b>771</b>	<b>(3%)</b>



### 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 administración y promoción (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	2T15 vs		09M14	09M15	09M15 vs 09M14
				2T14	1T15			
Gastos de personal	281	320	327	16%	2%	828	959	16%
Gastos de operación	14	15	38	181%	161%	40	64	59%
Depreciaciones y amortizaciones	0	1	0	(37%)	(46%)	1	1	2%
<b>Otros ingresos</b>	<b>296</b>	<b>336</b>	<b>366</b>	<b>24%</b>	<b>9%</b>	<b>870</b>	<b>1,024</b>	<b>18%</b>

### 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.

Cifras en millones de pesos:

3T15 Acumulado				
Activo	Mediana Empresa	Pequeña Empresa	Autos	Total
Disponibilidades	28	2	4	33
Inversiones en Valores				0
Cartera Vigente	6,205	764	538	7,507
Cartera Vencida	337	114	52	503
<b>Cartera Total</b>	<b>6,542</b>	<b>878</b>	<b>590</b>	<b>8,010</b>
Equipo en arrendamiento financiero			3,393	

Estado de Resultados	Mediana Empresa	Pequeña Empresa	Autos	Total
Margen	127	26	392	546
Reservas	(9)	(1)	(41)	(51)
<b>Margen neto de reservas</b>	<b>118</b>	<b>25</b>	<b>351</b>	<b>495</b>
Comisiones netas	(5)	(0)	(2)	(7)
Intermediación				-
Otros Ingresos	77	16	678	771
<b>Ingresos totales</b>	<b>190</b>	<b>41</b>	<b>1,027</b>	<b>1,259</b>
Gastos de Administración	(133)	(20)	(871)	(1,024)
<b>Utilidad (pérdida) de operación</b>	<b>57</b>	<b>21</b>	<b>156</b>	<b>234</b>

## SITUACIÓN FINANCIERA

### Efectivo y Equivalentes

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	2T15	3T15	3T14 vs	
				3T14	2T15
Moneda nacional	9	11	16	83%	53%
Moneda extranjera	14	7	16	21%	134%
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>46%</b>	<b>85%</b>

### Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Los derivados implícitos son aquellos componentes de un contrato que en forma explícita no pretende 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 AF Banregio mantiene contratos de arrendamiento operativo en dólares, colocados ante clientes cuya moneda funcional es el peso mexicano; por lo cual, son considerados como derivados implícitos susceptibles a evaluaciones periódicas para determinar el cumplimiento de ciertas condiciones definidas en la normatividad aplicable 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.

Instrumentos financieros derivados (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15 vs	
				3T14	2T15
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 vs	
				3T14	2T15
Cartera empresarial	4,147	4,786	6,976	68%	46%
Créditos a Entidades Financieras	237	204	234	(1%)	15%
Créditos a Entidades Gubernamentales	71	211	210	195%	(1%)
Créditos al Consumo	154	96	87	(43%)	(9%)
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>4,608</b>	<b>5,297</b>	<b>7,507</b>	<b>63%</b>	<b>42%</b>
Cartera vencida	215	167	503	134%	202%
<b>Cartera de crédito total</b>	<b>4,823</b>	<b>5,463</b>	<b>8,010</b>	<b>66%</b>	<b>47%</b>
Estimaciones preventivas para riesgos creditici	(292)	(260)	(497)	70%	91%
<b>Cartera de crédito neta</b>	<b>4,531</b>	<b>5,203</b>	<b>7,513</b>	<b>66%</b>	<b>44%</b>

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

Consolidado	Cartera vigente		
	Concepto	Moneda Nacional	Moneda extranjera
Créditos comerciales	5,548	1,429	6,977
Créditos a entidades f	201	33	234
Créditos al consumo	87	-	87
Créditos a la vivienda	-	-	-
Créditos a entidades ζ	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 vs	
				3T14	2T15
Cartera empresarial	204	162	496	143%	206%
Créditos a Entidades Financieras	0	0	2	582%	582%
Créditos al Consumo	11	4	4	(60%)	2%
<b>Cartera de crédito vencida</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:

Consolidado	Cartera vencida		
	Concepto	Moneda Nacional	Moneda extranjera
Créditos comerciales	361	135	496
Créditos a entidades f	2	-	2
Créditos al consumo	4	-	4
Créditos a la vivienda	-	-	-
Créditos a entidades g	-	-	-
<b>Total</b>	<b>367</b>	<b>135</b>	<b>503</b>

### Calificación de Cartera de Crédito

Al cierre de septiembre del 2015 se calificó cartera por \$5,463 millones de pesos, que requirió reservas por \$259 millones de pesos.

El resultado de la calificación integral se observa a continuación:

Consolidado	Responsabilidad		
	Concepto	Cartera comercial	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
<b>Total</b>	<b>7,918</b>	<b>92</b>	<b>8,010</b>

AF Banregio	Reservas		
	Concepto	Cartera comercial	Cartera de consumo
Calificada			
Riesgo A-1	15	1	16
Riesgo A-2	26	-	26
Riesgo B-1	13	-	13
Riesgo B-2	10	-	10
Riesgo B-3	32	-	32
Riesgo C-1	15	0	15
Riesgo C-2	23	0	23
Riesgo D	243	1	244
Riesgo E	111	4	115
<b>Total</b>	<b>488</b>	<b>6</b>	<b>493</b>
<b>Reserva Adicional</b>			<b>3</b>
<b>Total de reservas</b>			<b>496</b>

<sup>1</sup> 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 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 Cartera	Exposición al Incumplimiento	Probabilidad de Incumplimiento Ponderada	Severidad de la Perdida Ponderada
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) (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15 vs	
				3T14	2T15
Equipo de transporte (neto)	2,568	2,938	3,051	19%	4%
Equipo de cómputo (neto)	33	41	39	20%	(6%)
Inmuebles (neto)	6	5	5	(14%)	(3%)
Mobiliario y equipo de oficina (neto)	14	10	9	(34%)	(7%)
Maquinaria y equipo (neto)	132	113	137	4%	22%
Equipo de comunicación satelital (neto)	1	1	1	(16%)	(9%)
<b>Equipo en arrendamiento puro (neto)</b>	<b>5,507</b>	<b>3,108</b>	<b>3,242</b>	<b>(41%)</b>	<b>4%</b>

### 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
Exceso del Valor Contable Sobre el Valor Fiscal del Activo Fijo y Adjudicados	0	0	0	0
Pagos anticipados	0	(1)	0	0
Ingreso venta de cartera	(84)	(84)	(28)	(28)
Otros	(5)	(4)	(2)	(1)
<b>Total a Cargo</b>	<b>(89)</b>	<b>(89)</b>	<b>(30)</b>	<b>(29)</b>
Pérdidas fiscales	0	57	0	0
Exceso del Valor Fiscal sobre Contable	30	87	10	13
Comisiones diferidas	11	13	4	4
Obligaciones laborales	0	0	0	0
Ingreso venta de cartera	0	0	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	84	156	28	30
Intereses por cobrar arrendamiento financiero	35	36	12	12
Otros	16	37	5	9
<b>Total a Favor</b>	<b>176</b>	<b>386</b>	<b>59</b>	<b>68</b>
<b>Total a Cargo o a Favor</b>	<b>87</b>	<b>297</b>	<b>29</b>	<b>39</b>

### 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.

Préstamos interbancarios (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15 vs	
				3T14	2T15
Corto plazo	2,071	1,745	4,629	124%	165%
Largo plazo	33	227	214	554%	(6%)
<b>Préstamos interbancarios</b>	<b>2,103</b>	<b>1,972</b>	<b>4,842</b>	<b>130%</b>	<b>146%</b>

### 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.

Índice de Capitalización (Millones de pesos)	3T14	2T15	3T15	3T15 vs	
				3T14	2T15
Capital Básico	1,293	1,798	1,805	40%	0%
Capital Complementario	0	0	0	n.a.	n.a.
<b>Capital Neto</b>	<b>1,293</b>	<b>1,798</b>	<b>1,805</b>	<b>40%</b>	<b>0%</b>
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%
<b>Activos en Riesgo, Total</b>	<b>8,972</b>	<b>9,932</b>	<b>9,858</b>	<b>10%</b>	<b>(1%)</b>
<b>Capital Básico / Activos en Riesgo Total</b>	14.4%	18.1%	18.3%	390 p.b.	21 p.b.
<b>Capital Complementario / Activos en Riesgo Total</b>	0.0%	0.0%	0.0%	0 p.b.	0 p.b.
<b>Capital Neto / Activos en Riesgo Total</b>	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.



---

## **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:

- 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 Banregio Grupo Financiero.

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

<b>Subsidiarias</b>	<b>Saldo</b>
AF Banregio	\$ 23
The Capita Corporation	4
	<u>\$ 27</u>

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

<b>Subsidiarias</b>	<b>Saldo</b>
AF Banregio	\$ 1,966
The Capita Corporation	2,049
	<u>\$ 4,015</u>

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

<b>Subsidiarias</b>	<b>Saldo</b>
Banregio	\$ 17
Inmobiliaria	\$ 128
	<u>\$ 145</u>

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

<b>Subsidiarias</b>	<b>Saldo</b>
Banregio	\$ 1
Inmobiliaria	\$ 12
	<u>\$ 13</u>

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

<b>Subsidiarias</b>	<b>Importe</b>
Banco Regional de Monterrey	\$ 586
Financiera Banregio	1
Inmobiliaria	1
	<u>\$ 588</u>

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

<b>Subsidiarias</b>	<b>Saldo</b>
Banco Regional de Monterrey	\$ 11
	<u>\$ 11</u>

**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:

<b>Partes relacionadas de acuerdo al artículo 73 de la LIC</b>	<b>Importe (mdp)</b>
<b>Fracción III.-</b> Cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en las fracciones I y II del artículo 73.	\$5
<b>Fracción V.-</b> 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
<b>Fracción VII.-</b> 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
<b>Total</b>	<b>\$344</b>

## 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.

<b>HR Ratings</b> <i>9-Jun-2015</i>	<b>Perspectiva</b>	<b>Largo Plazo</b>	<b>Corto Plazo</b>
AF Banregio S.A. de C.V.	Estable	HR AA+	HR+1
Certificados Bursátiles	Estable	HR AA+	HR+1

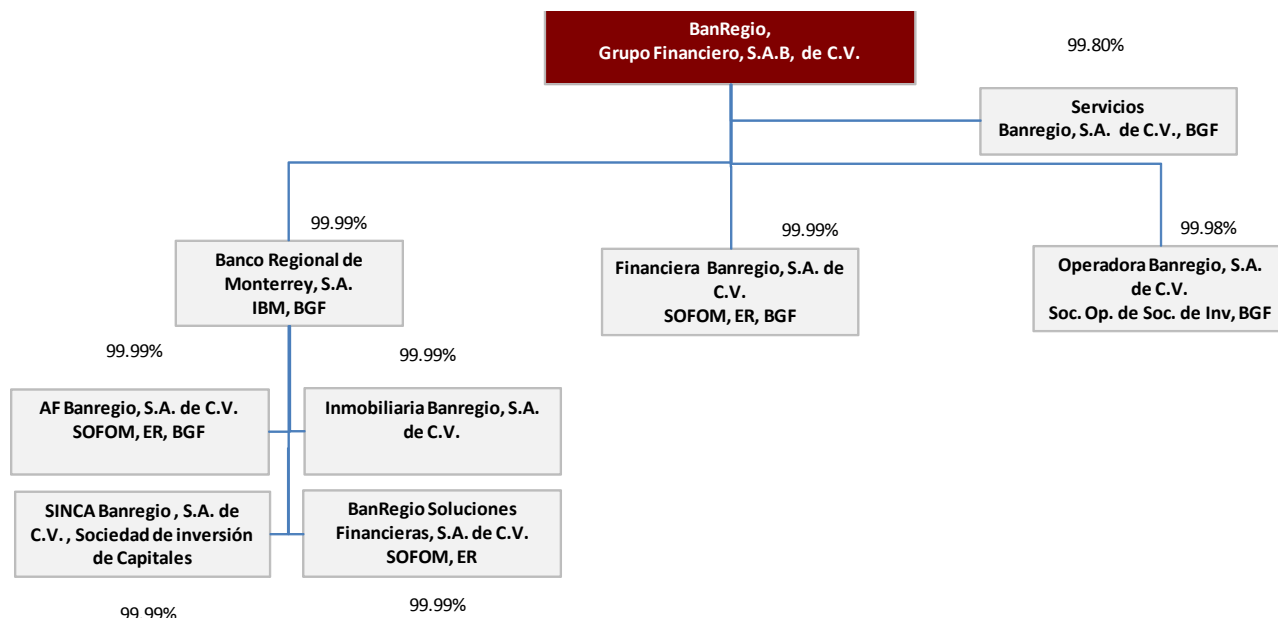
El pasado 24 de junio del 2015, Fitch Ratings ratificó las calificaciones de riesgo contraparte de largo plazo de AF Banregio, S.A. de C.V., en 'AA(mex)' y la calificación de corto plazo en 'F1+(mex)'. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es 'Estable'. Asimismo, ratificó la calificación 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).

<b>Fitch Ratings</b> <i>24-Jun-2015</i>	<b>Perspectiva</b>	<b>Largo Plazo</b>	<b>Corto Plazo</b>
AF Banregio S.A. de C.V.	Estable	AA(mex)	F1+(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.

<b>Moody's</b> <i>07-Abr-2014</i>	<b>Perspectiva</b>	<b>Escala Nacional</b>		<b>Escala Global</b>	
		<b>Largo Plazo</b>	<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>	<b>Corto Plazo</b>
<b>AF Banregio S.A. de C.V.</b>	Estable	Aa2.mx	MX-1	Baa2	Prime-2
<b>Certificados Bursátiles</b>			MX-1		Prime-2

**ESTRUCTURA CORPORATIVA**



Mediante oficio UBVA/DGABV/048/2015 de fecha 21 de enero de 2015, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) 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 Egloff	(*) 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

<b>Presidente del Consejo de Administración</b> AF Banregio	<b>Director General</b> AF Banregio
C.P. Jorge Humberto Santos Reyna	Lic. Manuel G. Rivero Santos

<b>D.G.A. de Banca</b>	<b>D.G.A. de Administración y Finanzas</b>	<b>D.G.A. de Gestión de Riesgo</b>
Lic. Héctor Cantú Reyes	Lic. Manuel G. Rivero Zambrano	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 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 reexpresión 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 período.

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 Supletoriedad, 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.

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.

## ESTADOS FINANCIEROS

### Estado de Resultados Trimestral

Estado de resultados trimestral	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Ingresos por intereses	134	126	106	103	105	103	107	160
Ingresos por arrendamiento operativo	281	284	296	315	347	374	383	421
Otros beneficios por arrendamiento	13	13	11	12	11	36	14	22
Gastos por intereses	(71)	(65)	(57)	(56)	(59)	(73)	(58)	(87)
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	(202)	(212)	(223)	(239)	(259)	(271)	(279)	(304)
<b>Margen financiero</b>	<b>156</b>	<b>147</b>	<b>133</b>	<b>136</b>	<b>145</b>	<b>168</b>	<b>167</b>	<b>211</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(287)	(18)	(38)	(41)	(14)	(14)	(4)	(33)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>(132)</b>	<b>129</b>	<b>94</b>	<b>95</b>	<b>131</b>	<b>153</b>	<b>163</b>	<b>179</b>
Comisiones y tarifas cobradas	3	7	9	11	12	9	12	12
Comisiones y tarifas pagadas	(19)	(13)	(12)	(16)	(16)	(14)	(13)	(14)
Otros ingresos (egresos) de la operación	345	270	278	245	260	241	245	286
Gastos de administración y promoción	(51)	(281)	(293)	(296)	(308)	(323)	(336)	(366)
<b>Resultado antes de participación en subsidiarias</b>	<b>147</b>	<b>111</b>	<b>77</b>	<b>39</b>	<b>79</b>	<b>66</b>	<b>71</b>	<b>97</b>
Participación en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	(2)
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>147</b>	<b>111</b>	<b>77</b>	<b>39</b>	<b>79</b>	<b>66</b>	<b>71</b>	<b>95</b>
Impuestos a la utilidad causados	(34)	(15)	(5)	(23)	(28)	(19)	(28)	(60)
Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	(9)	(20)	(18)	13	0	(3)	4	29
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>105</b>	<b>76</b>	<b>54</b>	<b>28</b>	<b>52</b>	<b>44</b>	<b>47</b>	<b>64</b>
Operaciones discontinuadas								
<b>Resultado neto</b>	<b>105</b>	<b>76</b>	<b>54</b>	<b>28</b>	<b>52</b>	<b>44</b>	<b>47</b>	<b>64</b>

### Estado de Resultados Acumulado

Estado de resultados acumulado	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Ingresos por intereses	492	126	232	335	440	103	210	370
Ingresos por arrendamiento operativo	1,031	284	580	896	1,242	374	757	1,178
Otros beneficios por arrendamiento	48	13	24	36	47	36	49	71
Gastos por intereses	(275)	(65)	(122)	(178)	(237)	(73)	(131)	(218)
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	(748)	(212)	(435)	(674)	(932)	(271)	(551)	(854)
<b>Margen financiero</b>	<b>548</b>	<b>147</b>	<b>279</b>	<b>415</b>	<b>560</b>	<b>168</b>	<b>335</b>	<b>546</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(314)	(18)	(56)	(98)	(111)	(14)	(18)	(51)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>234</b>	<b>129</b>	<b>223</b>	<b>318</b>	<b>449</b>	<b>153</b>	<b>316</b>	<b>495</b>
Comisiones y tarifas cobradas	44	7	16	27	39	9	21	33
Comisiones y tarifas pagadas	(74)	(13)	(26)	(41)	(57)	(14)	(27)	(41)
Otros ingresos (egresos) de la operación	539	270	548	793	1,053	241	485	771
Gastos de administración y promoción	(158)	(281)	(574)	(870)	(1,178)	(323)	(658)	(1,024)
<b>Resultado antes de participación en subsidiarias</b>	<b>584</b>	<b>111</b>	<b>188</b>	<b>227</b>	<b>306</b>	<b>66</b>	<b>138</b>	<b>234</b>
Participación en subsidiarias								(2)
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>584</b>	<b>111</b>	<b>188</b>	<b>227</b>	<b>306</b>	<b>66</b>	<b>138</b>	<b>232</b>
Impuestos a la utilidad causados	(151)	(15)	(20)	(43)	(71)	(19)	(47)	(107)
Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	(22)	(20)	(38)	(25)	(25)	(3)	1	30
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>411</b>	<b>76</b>	<b>130</b>	<b>158</b>	<b>210</b>	<b>44</b>	<b>92</b>	<b>156</b>
Operaciones discontinuadas								
<b>Resultado neto</b>	<b>411</b>	<b>76</b>	<b>130</b>	<b>158</b>	<b>210</b>	<b>44</b>	<b>92</b>	<b>156</b>

**Balance General: Activo y Pasivo**

Balance General	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
<b>Disponibilidades</b>	<b>30</b>	<b>12</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>16</b>	<b>14</b>	<b>18</b>	<b>33</b>
<b>Inversiones en valores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Títulos para negociar	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos disponibles para la venta								
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos deudores en operaciones de reporto	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivados	3	3	3	7	20	11	12	22
Cartera de crédito vigente								
<b>Créditos comerciales</b>	<b>6,064</b>	<b>4,595</b>	<b>4,732</b>	<b>4,454</b>	<b>4,866</b>	<b>4,931</b>	<b>5,201</b>	<b>7,420</b>
Actividad empresarial o comercial	5,433	4,257	4,381	4,147	4,558	4,626	4,786	6,976
Entidades financieras	498	307	293	237	207	203	204	234
Entidades gubernamentales	134	31	59	71	102	102	211	210
<b>Créditos de consumo</b>	<b>276</b>	<b>224</b>	<b>186</b>	<b>154</b>	<b>118</b>	<b>102</b>	<b>96</b>	<b>87</b>
<b>Total de cartera de crédito vigente</b>	<b>6,341</b>	<b>4,819</b>	<b>4,918</b>	<b>4,608</b>	<b>4,984</b>	<b>5,033</b>	<b>5,297</b>	<b>7,507</b>
Cartera de crédito vencida								
<b>Créditos comerciales</b>	<b>190</b>	<b>219</b>	<b>201</b>	<b>204</b>	<b>174</b>	<b>168</b>	<b>162</b>	<b>496</b>
Actividad empresarial o comercial	190	219	199	204	174	168	162	496
Entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	2
Entidades gubernamentales	1	0	2	0	0	0	0	0
<b>Créditos de consumo</b>	<b>71</b>	<b>68</b>	<b>36</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Total de cartera de crédito vencida</b>	<b>261</b>	<b>287</b>	<b>236</b>	<b>215</b>	<b>186</b>	<b>173</b>	<b>167</b>	<b>503</b>
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>6,602</b>	<b>5,106</b>	<b>5,155</b>	<b>4,823</b>	<b>5,170</b>	<b>5,206</b>	<b>5,463</b>	<b>8,010</b>
<b>Estimacion preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(476)</b>	<b>(394)</b>	<b>(317)</b>	<b>(292)</b>	<b>(268)</b>	<b>(259)</b>	<b>(260)</b>	<b>(497)</b>
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>6,125</b>	<b>4,712</b>	<b>4,838</b>	<b>4,531</b>	<b>4,902</b>	<b>4,947</b>	<b>5,203</b>	<b>7,513</b>
Otras cuentas por Cobrar (neto)	52	299	317	284	241	258	264	388
Bienes adjudicados	15	16	46	44	43	42	39	52
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	98	95	99	100	97	107	105	106
Equipo en arrendamiento puro	2,264	2,365	2,582	2,754	3,024	3,021	3,108	3,393
Inversiones permanentes en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	111	92	74	98	114	111	116	336
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	111	134	164	173	192	129	134	225
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8,809</b>	<b>7,727</b>	<b>8,145</b>	<b>8,015</b>	<b>8,650</b>	<b>8,640</b>	<b>8,999</b>	<b>12,066</b>
<b>Pasivos bursátiles</b>	<b>4,677</b>	<b>4,043</b>	<b>4,041</b>	<b>3,996</b>	<b>4,842</b>	<b>4,451</b>	<b>4,453</b>	<b>4,163</b>
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>2,573</b>	<b>1,885</b>	<b>2,213</b>	<b>2,103</b>	<b>1,779</b>	<b>1,706</b>	<b>1,972</b>	<b>4,842</b>
Exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0	0	0	0
Corto plazo	2,548	1,868	2,199	2,071	1,751	1,472	1,745	4,629
Largo plazo	25	17	14	33	29	234	227	214
<b>Acreedores por reporto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Operaciones con valores y derivadas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>230</b>	<b>410</b>	<b>442</b>	<b>429</b>	<b>467</b>	<b>495</b>	<b>527</b>	<b>904</b>
ISR y PTU por pagar	41	0	0	0	0	23	48	104
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	189	410	442	429	467	471	480	800
Créditos diferidos	97	96	103	111	135	141	152	198
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7,577</b>	<b>6,434</b>	<b>6,798</b>	<b>6,640</b>	<b>7,223</b>	<b>6,792</b>	<b>7,104</b>	<b>10,107</b>

Balance General: Capital Contable y cuentas de orden

Balance General	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
<b>Capital contribuido</b>	<b>195</b>	<b>195</b>	<b>195</b>	<b>195</b>	<b>195</b>	<b>595</b>	<b>595</b>	<b>595</b>
Capital social	195	195	195	195	195	595	595	595
<b>Capital ganado</b>	<b>1,037</b>	<b>1,098</b>	<b>1,151</b>	<b>1,180</b>	<b>1,231</b>	<b>1,252</b>	<b>1,300</b>	<b>1,364</b>
Reservas de capital	626	611	1,021	1,021	1,021	998	1,208	1,208
Resultado neto	411	76	130	158	210	44	92	156
Resultado de ejercicios anteriores	0	411	0	0	0	210	0	0
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,232</b>	<b>1,293</b>	<b>1,347</b>	<b>1,375</b>	<b>1,427</b>	<b>1,847</b>	<b>1,895</b>	<b>1,959</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>8,809</b>	<b>7,727</b>	<b>8,145</b>	<b>8,015</b>	<b>8,650</b>	<b>8,640</b>	<b>8,999</b>	<b>12,066</b>
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA								
Compromisos crediticios	6,610	4,115	3,367	3,982	3,330	3,657	2,893	3,072
Rentas por cobrar	1,848	1,964	2,181	2,323	2,564	2,516	2,561	2,770
Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento puro	41	47	57	55	59	21	60	63
Intereses devengados no cobrados de cartera vencida	15	20	22	23	20	20	61	60
<b>Suma</b>	<b>8,513</b>	<b>6,145</b>	<b>5,627</b>	<b>6,383</b>	<b>5,973</b>	<b>6,214</b>	<b>5,575</b>	<b>5,965</b>
Otras cuentas de registro	44	57	89	118	132	1,478	1,477	1,756
<b>TOTALES POR CUENTA PROPIA</b>	<b>8,557</b>	<b>6,202</b>	<b>5,716</b>	<b>6,501</b>	<b>6,105</b>	<b>7,692</b>	<b>7,052</b>	<b>7,721</b>

**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.

Concepto	TRIMESTRES				
	3T 14	4T 14	1T 15	2T 15	3T 15
1) Índice de morosidad	4.5%	3.6%	3.3%	3.0%	6.3%
2) Índice de cobertura de cartera vencida	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%
<b>Índice de capitalización desglosado</b>					
6) Riesgos de crédito	16.5%	15.7%	20.4%	20.2%	20.3%
7) Riesgos de crédito y mercado	14.4%	13.9%	18.3%	18.1%	18.3%
8) Liquidez	1%	1%	1%	1%	1%
9) MIN	8%	11%	11%	13%	11%

- <sup>1</sup>. 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
- <sup>2</sup>. 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
- <sup>3</sup>. Índice de eficiencia operativa: Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo totales promedio
- <sup>4</sup>. ROE: Utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio
- <sup>5</sup>. ROA: Utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio
- <sup>6</sup>. Índice de capitalización a riesgos de crédito: Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito. El índice que se presenta corresponde a AF Banregio.
- <sup>7</sup>. 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.
- <sup>8</sup>. Índice de liquidez: Activos líquidos / pasivos líquidos.
- <sup>9</sup>. 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



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



**C.P. Antonio Flores Luna**  
Sub-Director de Auditoría Interna



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