

Información financiera relativa a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2018

**Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo (BANSEFI)**



“Información que se difunde en cumplimiento con lo establecido en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006; 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril, 5 de noviembre de 2007; 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre, 4 de diciembre de 2008; 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio, 12 de agosto, 16 de octubre, 9 de noviembre, 1 y 24 de diciembre de 2009; 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre, 25 de octubre, 26 de noviembre, 20 de diciembre de 2010; 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre, 5 y 27 de octubre, 28 de diciembre de 2011; 19 de junio, 5 de julio, 23 de octubre, 28 de noviembre, 13 de diciembre de 2012; 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio, 12 de julio, 2 de octubre, 24 de diciembre de 2013; 7 y 31 de enero, 26 de marzo, 12 y 19 de mayo, 3 y 31 de julio, 24 de septiembre, 30 de octubre, 8 y 31 de diciembre de 2014; 9 de enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo, 23 de junio, 27 de agosto, 21 de septiembre, 29 de octubre, 9 y 13 de noviembre, 16 y 31 de diciembre de 2015; 7 y 28 de abril, 22 de junio, 7 y 29 de julio, 1 de agosto, 19, 28 de septiembre y 27 de diciembre de 2016; 6 de enero, 4 y 27 de abril, 31 de mayo, 26 de junio, 4 y 24 de julio, 29 de agosto, 6 y 25 de octubre, 18, 26 y 27 de diciembre de 2017; 22 de enero y 14 de marzo de 2018”

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS (Cifras expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Marzo 2018

a) Principales variaciones de la información financiera

Estado de Situación Financiera. Balance General

Al 31 de marzo de 2018, el total de activos del Banco del Ahorro Nacional, S.N.C., ascendió a \$52,494 mdp, de los cuales el 90% de los mismos los componen los rubros de Disponibilidades, Inversiones en Valores y Deudores por reporte. Asimismo, muestra un constante fortalecimiento de su situación financiera y mantiene un crecimiento gradual en las utilidades, de acuerdo con el Plan Estratégico vigente.

Concepto	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	variación		Al 31 de marzo de 2017	variación	
			\$	%		\$	%
ACTIVO							
Disponibilidades	11,572	5,451	6,121	112%	5,120	6,452	126%
Inversiones en valores	32,319	26,303	6,016	23%	27,841	4,478	16%
Deudores por reporte (saldo deudor)	3,395	2,801	594	21%	4,850	(1,455)	(30%)
Cartera de crédito (neto)	3,103	3,268	(165)	(5%)	1,808	1,295	72%
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,495	991	504	51%	978	517	53%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	196	199	(3)	(2%)	207	(11)	(5%)
Inversiones permanentes en acciones	5	6	(1)	(17%)	5	0	0%
Impuestos diferidos	261	226	35	15%	249	12	5%
Otros activos	148	244	(96)	(39%)	206	(58)	(28%)
Activo Total	\$ 52,494	\$ 39,489	\$ 13,005	33%	\$ 41,264	\$ 11,230	27%
PASIVO							
Captación tradicional	28,063	17,211	10,852	63%	21,384	6,679	31%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,081	1,174	(93)	(8%)	400	681	170%
Acreedores por reporte	14,213	12,636	1,577	12%	9,943	4,270	43%
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	4,440	4,161	279	7%	4,227	213	5%
Operaciones con otros organismos	24	24	0	0%	23	1	4%
Otras cuentas por pagar	2,261	1,929	332	17%	3,073	(812)	(26%)
Créditos diferidos y cobros anticipados	8	9	(1)	(11%)	7	1	14%
Total Pasivo	\$ 50,090	\$ 37,144	\$ 12,946	35%	\$ 39,057	\$ 11,033	28%
Capital Contable	\$ 2,404	\$ 2,345	\$ 59	3%	\$ 2,207	\$ 197	9%
Total pasivo y capital contable	\$ 52,494	\$ 39,489	\$ 13,005	33%	\$ 41,264	\$ 11,230	27%

La estructura financiera presentada en el Balance General al 31 de marzo de 2018 presenta un incremento de \$13,005 mdp (33%) en comparación al trimestre anterior (4T17) y, de \$11,230 (27%) respecto del mismo trimestre del año anterior (1T17), debido principalmente a que a esa fecha se mantenían mayores recursos disponibles de Prospera para la dispersión de apoyos, ya que, por el blindaje electoral, se anticipó la dispersión del tercer bimestre para 2018. Otras razones del incremento se deben a: el remanente de recursos del Programa FONDEN aún no dispuestos por los beneficiarios, mayores inversiones en valores manteniendo una estrategia conservadora por parte de la Tesorería y aumentos en la cartera de crédito por el otorgamiento de financiamientos tanto al Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA) como a otras entidades financieras no bancarias.

Disponibilidades.- El incremento de \$6,452 mdp (126%) y de \$6,121 mdp (112%) respecto al primer y cuarto trimestres de 2017 respectivamente, se explica principalmente por los recursos que al cierre del mes de marzo de 2018 reflejan las sucursales y que les fueron enviados para la dispersión de los programas de Prospera, considerando que por el blindaje electoral se está adelantando el tercer bimestre de 2018; asimismo, en 2018 a diferencia de marzo de 2017 se tiene como activo restringido dentro del rubro de bancos, el remanente de recursos del FONDEN, los cuales al cierre de mes aún no habían sido dispuestos (utilizados) por los beneficiarios de dicho programa.

Inversiones en valores. – Se presenta un incremento de \$6,016 mdp (23%) en relación con el trimestre anterior derivado principalmente por los títulos para negociar donde el pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) registra un incremento por \$5,400 mdp acompañado de un aumento de \$602 mdp en los disponibles para la venta. En relación con la variación anual el aumento fue de \$4,478 mdp (16%) generado por los títulos para negociar (de igual forma impulsado por el pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento) y los disponibles para la venta en \$1,620 mdp.

Portafolio de inversiones al 31 de marzo de 2018

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	768	10,190	1,137	12,095
Disponibles para la venta	13,646	3,050	2,502	19,198
Conservados al vencimiento	1,022	0	4	1,026
Total	\$ 15,436	\$ 13,240	\$ 3,643	\$ 32,319

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	6%	84%	10%	100%
Disponibles para la venta	71%	16%	13%	100%
Conservados al vencimiento	100%	0%	0%	100%

Deudores por reporte. - El decremento de \$1,455 mdp (30%) en relación con el mismo trimestre del año anterior se explica por una menor necesidad de liquidez, en cuanto a los recursos a dispersar de los programas de Prospera.

Cartera de crédito (neta). – El incremento anual de \$1,295 mdp (72%) se origina principalmente por un mayor monto de cartera de crédito al consumo, en particular por el programa PROIIF, equivalente a \$515 mdp. y compensado por las amortizaciones de programa REFIN y PROIIF. Asimismo, se refleja un incremento de saldo en la cartera de entidades financieras no bancarias por las líneas de crédito otorgadas.

Otras cuentas por cobrar. - El incremento de \$517 mdp (53%) y de \$504 mdp (51%) respecto al mismo período del año anterior y al trimestre anterior, obedece principalmente a un mayor nivel de facturas pendientes de cobro y en específico a las emitidas a Prospera; lo anterior compensado parcialmente por el incremento que se refleja en la estimación por irrecuperabilidad que se origina principalmente por eventos de siniestralidad (asaltos), fraudes y facturas pendientes de cobro, todos ellos con una antigüedad mayor a 90 días.

Al 31 de marzo de 2018, el Banco continúa trabajando en el proceso de conciliación, a continuación, se anexa cuadro con el desglose por cuenta contable:

Cifras al 31 de marzo de 2018
Cifras en miles de pesos, excepto número de partidas

CUENTA	DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	SALDO AL 31 DE MARZO 2018		MENORES A 60 DÍAS		MAYORES A 60 DÍAS	
		PARTIDAS TOTALES	SALDO	PARTIDAS	IMPORTE	PARTIDAS	IMPORTE
1071702090	DISPERSION DE RECURSOS POR RECUPERAR	2,585	12,277	-	-	2,585	12,277
1071702250	DOTACIÓN DE APOYOS PARA PAGO NO DISPERSADOS	416	473,828	414	473,815	2	13
1071702390	APOYOS PENDIENTES DE DESCONTAR EN CAPTACIÓN	8,778	193,307	3,545	147,856	5,233	45,451
CUENTAS POR COBRAR		11,779	679,412	3,959	621,671	7,820	57,741
2043016160	PROSPERA TERCER BIMESTRE 2017	1	(9)	-	-	1	(9)
2043016170	PROSPERA CUARTO BIMESTRE 2017	457	(4)	-	-	457	(4)
2043016180	PROSPERA QUINTO BIMESTRE 2016 Y 2017	109	(23,135)	1	(2,426)	108	(20,709)
2043016190	PROSPERA SEXTO BIMESTRE 2015	15	(722)	-	-	15	(722)
2043016260	RECURSOS RECIBIDOS DE PROSPERA PARA DISPERSAR	11,379	(666,810)	11,241	(672,890)	138	6,080
2043016290	DICONSA	64	(6,717)	42	(6,232)	22	(485)
2043018616	RECURSOS NO DISPERSADOS POR DEVOLVER	385	(165,887)	17	93,608	368	(259,495)
CUENTAS POR PAGAR		12,410	(863,284)	11,301	(587,940)	1,109	(275,344)
PROGRAMAS GUBERNAMENTALES		24,189	(183,872)	15,260	33,731	8,929	(217,603)

Captación.- El incremento de \$6,679 mdp (31%) con respecto al mismo trimestre del año anterior, obedece principalmente a mayores saldos de programas disponibles en las cuentas de las beneficiarias de Prospera, Jefas de Familia y otros al final del trimestre por \$4,256 mdp; así como a una mayor captación del público en general por \$2,423 mdp, que se explica principalmente por el remanente de la dotación realizada a las tarjetas para la entrega de recursos del FONDEN y que los beneficiarios aún no disponen; adicionalmente, se observa un incremento en PRLV. En cuanto al incremento de \$10,852 mdp (63%) con respecto al trimestre anterior, este se origina por mayores saldos de programas disponibles en las cuentas de las beneficiarias de Prospera, Jefas de Familia y otros al cierre de marzo de 2018 por \$10,519 mdp, así como por una mayor captación del público en general por \$333 mdp.

Préstamos interbancarios y de otros organismos. - El incremento de \$681 mdp (170%) con respecto al mismo trimestre del año anterior, se debe a un nuevo préstamo interbancario contratado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por US\$45 millones, en el cual BANSEFI funge como intermediario para a su vez otorgarlo en crédito al FEFA.

Acreedores por reporto. - El incremento de \$4,270 mdp (43%) con respecto al mismo trimestre del año anterior, se explica por una mayor captación de clientes corporativos e intermediarios de mesa de dinero.

Otras cuentas por pagar. - El decremento de \$812 mdp (26%) con respecto al mismo trimestre del año anterior, se origina principalmente por menores saldos pendientes de dispersar de programas gubernamentales en función a los calendarios de pago de Prospera por \$1,092 mdp; compensado por el registro en otros pasivos de \$166 mdp correspondiente a los recursos del FONDEN, que al cierre del mes de marzo de 2018 aún estaban pendientes de ser dispersados en las cuentas de los beneficiarios de dicho programa; y por \$114 mdp correspondientes a otros pasivos e impuestos por pagar.

Capital Contable. - El incremento de \$197 mdp (9%) respecto al mismo trimestre del año anterior, se debe principalmente al resultado del ejercicio 2017 e incrementando el resultado acumulado a marzo de 2018, asimismo se refleja el reconocimiento de la norma D-3 que entró en vigor en 2016, el cual permitió que el cálculo actuarial liberara pasivos con un efecto favorable en el capital de \$13 mdp, motivado principalmente por el incremento en la tasa de descuento con que se calculó. El aumento de \$59 mdp (3%) en relación con el trimestre anterior se debe al resultado generado en los meses de enero a marzo de 2018.

Estado de Resultados

Concepto	1T 2018	4T 2017	variación		1T 2017	variación	
			\$	%		\$	%
Ingresos por intereses	807	681	126	19%	643	164	26%
Gastos por intereses	(407)	(377)	(30)	8%	(313)	(94)	30%
Margen financiero	400	304	96	32%	330	70	21%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(41)	(15)	(26)	173%	(32)	(9)	28%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	359	289	70	24%	298	61	20%
Comisiones y tarifas cobradas	402	414	(12)	(3%)	432	(30)	(7%)
Comisiones y tarifas pagadas	(33)	(21)	(12)	57%	(32)	(1)	3%
Resultado por intermediación	5	9	(4)	(44%)	9	(4)	(44%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	2	18	(16)	(89%)	15	(13)	(87%)
Gastos de administración y promoción	(639)	(826)	187	(23%)	(558)	(81)	15%
Resultado de la operación	96	(117)	213	(182%)	164	(68)	(41%)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	0	1	(1)	(100%)	0	0	0%
Resultado antes de Impuesto a la utilidad	96	(116)	212	(183%)	164	(68)	(41%)
Impuestos a la utilidad causados	(64)	23	(87)	(378%)	(92)	28	(30%)
Impuestos a la utilidad diferidos	27	2	25	1250%	7	20	286%
Resultado neto	\$ 59	\$ (91)	\$ 150	(165%)	\$ 79	\$ (20)	(25%)

El resultado neto al 31 de marzo de 2018 registra un incremento de \$150 mdp (165%) con respecto al trimestre anterior originado por dos factores primordialmente. Por la estrategia de la Tesorería del Banco aprovechando las condiciones de las tasas en el mercado y, la disminución de los gastos de administración.

Por otro lado, en relación con el mismo trimestre del año anterior, el decremento del 25%, es originado principalmente por la disminución en las comisiones por concepto de dispersión de programas y un aumento en los gastos de administración, lo anterior parcialmente compensado con el efecto favorable en el margen financiero derivado del aumento en la tasa de referencia de 100 pb, así como por un menor nivel de impuestos.

Ingresos por intereses. - El incremento de \$164 mdp (26%) con respecto al primer trimestre del año anterior, se explica por un aumento en la tasa objetivo de Banco de México en 100 pb. y de 25 pb con relación al cuarto trimestre de 2017.

Gastos por intereses. - El incremento de \$94 mdp (30%) con respecto al primer trimestre de 2017 se explica por un aumento en la tasa captación en 54 pb y de 25 pb en relación con el cuarto trimestre de 2017.

Estimación preventiva para riesgos crediticios. - Se presenta un incremento de \$26 mdp (173%) con respecto al cuarto trimestre de 2017, originado principalmente por un aumento en la cartera de crédito vencida comercial y de consumo y, en relación con el primer trimestre de 2017 por \$9 mdp (28%).

Margen financiero ajustado. - Se presenta un incremento de \$70 mdp (24%) con respecto al cuarto trimestre de 2017, originado principalmente por un aumento en la tasa de referencia y compensado por un aumento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera de crédito comercial y consumo, mientras que con el primer trimestre de 2017 se tiene un incremento de \$61 mdp (20%).

Comisiones y tarifas cobradas. - El decremento de \$30 (7%) en relación con el primer trimestre de 2017 y de \$12 (3%) con respecto al cuarto trimestre de 2017, se origina principalmente por disminuciones en comisiones por el servicio de dispersión de Programas Gubernamentales y comisiones cobradas al Gobierno Federal en su carácter de agente financiero entre entidades gubernamentales para tramites de créditos con Banco Mundial.

Comisiones y tarifas pagadas. - El incremento de \$12 mdp (57%) respecto al cuarto trimestre de 2017 se explica principalmente por un mayor nivel de provisiones para la dispersión de apoyos, así como mayores comisiones pagadas a PROSA, VISA y Mastercard, como comisiones bancarias y comisiones de la tesorería. Respecto al primer trimestre de 2017 la variación es poco significativa.

Resultado por intermediación. - El decremento de \$4 mdp (44%) con respecto al cuarto trimestre de 2017, se origina principalmente por una menor minusvalía en títulos de PEMEX y CFE y resultado por compra venta de valores y divisas.

Otros ingresos (egresos) de la operación. - El decremento neto de \$16 mdp (89%) en relación con el cuarto trimestre de 2017 obedece principalmente a la combinación de mayores gastos por reconocimiento de estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro y menores ingresos por cancelaciones de pasivos, compensado en parte con un menor gasto por concepto de fraudes y mayores ingresos por cancelaciones de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios y por el reconocimiento de penas convencionales. Respecto al primer trimestre de 2017 el decremento neto de \$13 mdp (87%) obedece principalmente a la combinación de menores ingresos por cancelaciones de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios, mayores gastos por reconocimiento de estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro, compensado lo anterior en parte con un mayor reconocimiento de ingresos por penas convencionales a proveedores.

Impuestos a la utilidad y la participación de los trabajadores en las utilidades (causados y diferidos). - Las variaciones generadas durante el primer trimestre de 2018 respecto al cuarto trimestre de 2017 así como al primer trimestre de 2017 se derivan principalmente por el resultado obtenido de la institución y las provisiones contables de gastos que fiscalmente no son deducibles.

Gastos de administración y promoción. – El decremento de \$187 mdp (23%) con respecto al cuarto trimestre de 2017 se origina principalmente porque durante el último trimestre del año anterior se incrementó el nivel de gasto de outsourcing vía honorarios debido a la entrega de apoyos del FONDEN; de igual manera al cierre del año anterior hubo un incremento en el rubro de tecnología debido al término de contratos. Por otro lado el incremento de \$81 mdp (15%) en relación con el primer trimestre de 2017, se debe principalmente a mayores gastos de tecnología, así como por un aumento en remuneraciones, compensados parcialmente por la disminución en el nivel de gastos de vigilancia y PTU.

Concepto	Gastos de administración y promoción									
	2018		2017		Variación		2017		Variación	
	1T	4T	\$	%	1T	\$	%	1T	\$	%
Beneficios directos a corto plazo (Remuneraciones)	194	175	19	11%	158	36	23%			
Honorarios	120	222	(102)	(46%)	107	13	12%			
Gastos en tecnología	112	189	(77)	(41%)	67	45	67%			
Traslado de valores	51	24	27	113%	35	16	46%			
Vigilancia y sistemas de seguridad	42	19	23	121%	61	(19)	(31%)			
Impuestos y derechos diversos	28	56	(28)	(50%)	26	2	8%			
Materiales y servicios varios	20	48	(28)	(58%)	15	5	33%			
Servicios bancarios y financieros	20	36	(16)	(44%)	22	(2)	(9%)			
Rentas	16	20	(4)	(20%)	14	2	14%			
Participación de los trabajadores en las utilidades (causada)	20	(9)	29	(322%)	30	(10)	(33%)			
Participación de los trabajadores en las utilidades (diferida)	(8)	(2)	(6)	300%	1	(9)	(900%)			
Gastos no deducibles	9	5	4	80%	7	2	29%			
Seguros	9	4	5	125%	6	3	50%			
Depreciaciones y amortizaciones	3	3	0	0%	3	0	0%			
Reparación y mantenimiento	2	31	(29)	(94%)	6	(4)	(67%)			
Gastos de promoción y publicidad	1	5	(4)	(80%)	0	1	0%			
Gastos de administración y promoción	\$ 639	\$ 826	\$ (187)	(23%)	\$ 558	\$ 81	15%			

Las principales variaciones que explican el incremento se muestran a continuación:

Gastos de tecnología. - El decremento de \$77 mdp (41%) respecto al cuarto trimestre de 2017 se explica por el término de contratos al cierre de 2017; por otro lado, el incremento de \$45 mdp (67%) respecto al primer trimestre de 2017 se origina principalmente por un mayor nivel de gasto en proyectos tecnológicos relacionados con desarrollos, call center y el servicio administrado de cajeros automáticos.

Honorarios.- El decremento de \$102 mdp (46%) en comparación con el cuarto trimestre de 2017 obedece principalmente a un menor nivel de gasto de outsourcing vía honorarios en el presente año, ya que éste se intensificó a finales de 2017 por la entrega de apoyos del FONDEN; asimismo, a la culminación al cierre del año anterior de contratos relacionados con la recolección, control de los datos e información de la población beneficiada con recursos del FONDEN; con servicios de gestión y administración de las actividades del proyecto de apertura remota de cuentas; con servicios especializados para la gestión y aplicación de un mecanismo para la medición de niveles de cumplimiento contractual, entre otros.

Vigilancia. - El decremento de \$19 mdp (31%) respecto al primer trimestre de 2017 obedece a un menor nivel de gastos y provisiones para cubrir estos servicios; por otro lado, el incremento de \$23 mdp (121%) en relación con el cuarto trimestre de 2017 se origina principalmente por el ajuste de provisiones por concepto de vigilancia al cierre del ejercicio por el blindaje electoral.

Traslado de valores. - El incremento de \$27 mdp (113%) respecto al 4T 2017 y de \$16 mdp (46%) en relación con el primer trimestre de 2017 se origina principalmente por un mayor nivel de provisiones para cubrir los servicios de distribución de apoyos gubernamentales por el blindaje electoral.

Servicios bancarios y financieros. - El decremento de \$16 mdp (44%) que se observa en el primer trimestre de 2018 se explica principalmente por un menor nivel de gasto para cubrir los servicios de distribución de apoyos gubernamentales, en comparación con el cuarto trimestre de 2017 en el que se incrementaron los gastos por concepto de adquisición de tarjetas, personalización de estas, la logística implicada para su uso, así como otros gastos relacionados, al intensificarse la distribución de apoyos del programa FONDEN.

b) Fuentes de financiamiento a largo plazo

Al 31 de marzo de 2018, BANSEFI mantiene dos préstamos con el Banco Interamericano de Desarrollo de la siguiente manera:

- Préstamo por \$252 mdp con fecha de vencimiento 15 de diciembre de 2019, el cual se pactó a una tasa de TIIE 28 días con amortización y pago de intereses trimestrales, a la fecha por dicho préstamo se han reconocido en los resultados \$6 mdp por concepto de intereses pagados.
- Préstamo por US\$45 millones con fecha de vencimiento 15 de junio de 2022, el cual se pactó a una tasa de Libor 3 meses con un único pago de capital al vencimiento y pago de intereses semestrales, a la fecha se han reconocido en los resultados \$5 mdp por concepto de intereses pagados.

c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Al 31 de marzo de 2018 no hay información a reportar de incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.

d) Eventos subsecuentes

No se han presentado eventos subsecuentes que tengan impacto sustancial en la información financiera a fechas intermedias.

e) Identificación y movimientos de cartera vigente y vencida

La integración de la cartera vigente y vencida al 31 de marzo de 2018, por tipo de crédito y por tipo de moneda, se detalla a continuación:

	Mar-18			Dic-17			Mar-17		
	Vigente		Vencida	Vigente		Vencida	Vigente		Vencida
	M.N.	M.E.	M.N.	M.N.	M.E.	M.N.	M.N.	M.E.	M.N.
Créditos Comerciales									
Actividad empresarial o comercial	56	0	0	61	0	0	75	0	0
Entidades financieras	1,307	829	41	1,428	886	0	1,245	0	0
Créditos de Consumo									
REFIN	62	0	107	84	0	109	174	0	112
PROIIF	896	0	55	882	0	38	361	0	20
Exempleados	1	0	1	0	0	2	1	0	2
Total Cartera de Crédito	\$ 2,322	\$ 829	\$ 204	\$ 2,455	\$ 886	\$ 149	\$ 1,856	\$ 0	\$ 134

El 67% del monto de la cartera corresponde a créditos comerciales de los cuales se han dispuesto veinticinco líneas de crédito, el 33% restante se integra por la cartera al consumo.

Al 31 de marzo de 2018 no existen reestructuraciones, adjudicaciones, quitas o castigos. Los movimientos en la cartera vencida de consumo se muestran a continuación:

	<u>1T 2018</u>	<u>4T 2017</u>	<u>1T 2017</u>
Saldo al inicio del período	\$ 149	\$ 137	\$ 137
Entradas:	248	105	23
Traspaso de vigente	248	105	23
Intereses devengados no cobrados	0	0	0
Salidas:	(193)	(93)	(26)
Traspasos a vigente	(193)	(93)	(26)
Liquidaciones	0	0	0
Saldo de cartera vencida	\$ 204	\$ 149	\$ 134

El incremento reflejado entre el tercer y cuarto trimestre de 2017 se debe a traspasos de la cartera de crédito al consumo del Programa de Refinanciamiento a los Trabajadores de la Educación (REFIN) así como de PROIIF. Mientras que el incremento entre el cuarto trimestre de 2017 y el primer trimestre de 2018, se debe al deterioro en la cartera del PROIIF, así como al traspaso a cartera vencida del saldo de una línea de crédito otorgada a una entidad financiera no bancaria.

A continuación, se muestran los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2018.

	<u>1T 2018</u>	<u>4T 2017</u>	<u>1T 2017</u>
Saldo al inicio del período	\$ 222	\$ 205	\$ 172
Incremento registrado en resultados	41	15	32
Cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	(11)	2	(22)
Saldo de estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 252	\$ 222	\$ 182

f) Tasas de captación y de préstamos interbancarios y de otros organismos

Las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestran a continuación:

<u>Tasas de Interés Promedio M.N.</u>	<u>Mar-18</u>	<u>Dic-17</u>	<u>Mar-17</u>
Captación Tradicional	2.91%	2.39%	1.88%
Call Money recibido	-	5.47%	6.07%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.06%	6.93%	6.32%

Tasas de Interés Promedio M.E.

Préstamos interbancarios y de otros organismos	2.88%	2.39%	-
--	-------	-------	---

Fuente: Costo de los Recursos Intermediados (CRI)

g) Inversiones en valores

La integración de los montos de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de las posiciones por operaciones de reporto son las que se muestran a continuación:

Composición de las Inversiones en valores

	Mar-18	Dic-17	Mar-17
Títulos para negociar			
Deuda gubernamental	\$ 768	\$ 767	\$ 766
Deuda bancaria	10,190	4,518	7,002
Otros títulos de deuda	1,137	1,410	1,443
Subtotal	\$ 12,095	\$ 6,695	\$ 9,211
Títulos disponibles para la venta			
Deuda gubernamental	\$ 13,646	\$ 12,864	\$ 12,953
Deuda bancaria	3,050	3,185	2,523
Otros títulos de deuda	2,502	2,547	2,103
Subtotal	\$ 19,198	\$ 18,596	\$ 17,579
Títulos conservados a vencimiento			
Deuda gubernamental	\$ 1,022	\$ 1,008	\$ 1,046
Deuda bancaria	0	0	0
Otros títulos de deuda	4	4	5
Subtotal	\$ 1,026	\$ 1,012	\$ 1,051
TOTAL	\$ 32,319	\$ 26,303	\$ 27,841

Integración de las operaciones de Reporto

	Mar-18	Dic-17	Mar-17
Deudores por reporto	\$ 3,395	\$ 2,801	\$ 4,850
Colaterales recibidos por la entidad	3,394	2,801	4,853
Acreedores por reporto	(14,213)	(12,636)	(9,943)

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADORA

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes	2,362,843	5	23	0	0	23
Bondes	20,941,984	5	2,090	1	0	2,091
Bpas	11,688,774	5	1,180	1	0	1,181
Valores Gubernamentales	34,993,601	5	3,293	2	0	3,295
Cebur Privado	957,456	5	100	0	0	100
Títulos Privados	957,456	5	100	0	0	100
DEUDORES POR REPORTO	35,951,057	5	3,393	2	0	3,395

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Intereses Devengados	Valuación	Monto de Mercado
Cetes	2,362,843	124	23	0	0	23
Bondes	20,941,984	1,046	2,086	5	1	2,092
Bpas	11,688,774	1,133	1,170	11	0	1,181
Valores Gubernamentales	34,993,601	1,071	3,279	16	1	3,296
Cebur Privado	957,456	667	98	2	(2)	98
Títulos Privados	957,456	667	98	2	(2)	98
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	35,951,057	1,059	3,377	18	(1)	3,394

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADA

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes	49,912,089	2	489	1	0	490
Bondes	41,487,050	2	4,148	7	0	4,155
Bpas	54,401,897	3	5,456	6	0	5,462
Valores Gubernamentales	145,801,036	2	10,093	14	0	10,107
PRLV	2,611,642,876	3	2,600	5	0	2,605
Títulos Bancarios	2,611,642,876	3	2,600	5	0	2,605
Cebur Privado	14,907,818	2	1,500	1	0	1,501
Otros Títulos de deuda	14,907,818	2	1,500	1	0	1,501
ACREEDORES POR REPORTO	2,772,351,730	2	14,193	20	0	14,213

Términos y condiciones relacionados con el colateral

Ventas en reporto sin propiedad del colateral, bajo el amparo del contrato marco. Compras en reporto, colateral recibido sin propiedad, bajo el amparo del contrato marco.

Los plazos promedio ponderados para el vencimiento de cada tipo de inversión, son los que se muestran a continuación:

PLAZOS PROMEDIOS DE INVERSIONES EN VALORES

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Interés Devengad	Valor libros	Valuación	Monto de Mercado
Títulos a negociar sin restricción en posición							
Prlv	7,600,426,030	10	0	0	7,585	0	7,585
Títulos bancarios	7,600,426,030	10	0	0	7,585	0	7,585
Cebur privado	4,615,422	433	282	2	284	(3)	281
Otros Títulos de Deuda	4,615,422	433	282	2	284	(3)	281
Títulos a Negociar sin Restricción	7,605,041,452	25	282	2	7,869	(3)	7,866
Títulos a negociar restringidos en operaciones de reporte							
Cetes	0	0	0	0	0	0	0
Bondes	307,856	376	31	0	31	0	31
Bpas	7,268,120	379	727	11	738	(1)	737
Valores Gubernamentales	7,575,976	379	758	11	769	(1)	768
PRLV	2,611,642,876	12	0	0	2,605	0	2,605
Títulos Bancarios	2,611,642,876	12	0	0	2,605	0	2,605
Cebur privado	8,504,082	83	851	5	856	0	856
Otros Títulos de Deuda	8,504,082	83	851	5	856	0	856
Títulos a Negociar Restringidos	2,627,722,934	93	1,609	16	4,230	(1)	4,229
TÍTULOS A NEGOCIAR	10,232,764,386	48	1,891	18	12,099	(4)	12,095
Títulos disponibles para su venta sin restricción							
Cetes	87,911	82	0	0	1	0	1
Bondes	18,554,769	463	1,853	6	1,859	0	1,859
Udibonos	259,788	439	160	2	162	(4)	158
Bpas	22,870,000	127	2,286	4	2,290	0	2,290
Valores Gubernamentales	41,772,468	283	4,299	12	4,312	(4)	4,308
Certificados de depósito	22,899,920	343	2,290	10	2,300	0	2,300
Cebur bancario	7,457,713	233	746	3	749	1	750
Títulos Bancarios	30,357,633	316	3,036	13	3,049	1	3,050
Cebur privado	18,500,132	462	1,850	8	1,858	0	1,858
Otros Títulos de Deuda	18,500,132	462	1,850	8	1,858	0	1,858
Títulos Disponibles para su Venta sin Restricción	90,630,233	330	9,185	33	9,219	(3)	9,216
Títulos disponibles para su venta restringidos en operaciones de reporte							
Cetes	49,912,089	93	0	0	489	0	489
Bondes	41,179,194	634	4,110	14	4,124	0	4,124
Bpas	47,133,777	611	4,705	20	4,725	0	4,725
Valores Gubernamentales	138,225,060	594	8,815	34	9,338	0	9,338
Cebur privado	6,403,736	472	641	4	645	(1)	644
Otros Títulos de Deuda	6,403,736	472	641	4	645	(1)	644
Títulos Restringidos	144,628,796	524	9,456	38	9,983	(1)	9,982
TÍTULOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	235,259,029	572	18,641	71	19,202	(4)	19,198
Títulos a vencimiento sin restricción en posición							
Bonos	7,900,000	2,241	998	24	1,022	(92)	930
Valores Gubernamentales	7,900,000	2,241	998	24	1,022	(92)	930
Cebur privado	200,000	7,732	4	0	4	0	4
Otros Títulos de Deuda	200,000	7,732	4	0	4	0	4
Títulos a Vencimiento sin Restricción	8,100,000	2,463	1,002	24	1,026	(92)	934
* TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	8,100,000	2,463	1,002	24	1,026	(92)	934
INVERSIONES EN VALORES	10,476,123,415	365	21,534	113	32,327	(100)	32,227

* La valuación y monto de mercado corresponden a datos informativos

Las transacciones que se registran en cuentas de orden dentro del rubro de operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros corresponden a los reportos que la institución vende a sus clientes, entre los que se encuentran títulos gubernamentales y privados; en estas operaciones la Institución recibe dinero del cliente y otorga valores por un plazo y una tasa fija durante la vida del reporte.

Asimismo, se registran bajo este rubro los títulos de los clientes que la institución mantiene en administración; es decir, los títulos resultantes de las ventas que el banco realizó en directo, y que además se mantienen en custodia en el INDEVAL. Estos títulos son propiedad del cliente y el banco no tiene ningún derecho ni obligación sobre los mismos.

Las inversiones distintas a títulos gubernamentales, que están integradas por títulos de deuda de un mismo emisor al 31 de marzo de 2018, que representan más del 5% del capital neto de la institución se muestran a continuación:

Portafolio	Emisión	Importe limpio	Tasa promedio	Plazo promedio
DISPONIBLE P/VTA	95FEFA 15-4	53	7.85	156
DISPONIBLE P/VTA	92FEFA P0617	350	7.91	71
DISPONIBLE P/VTA	95FEFA 17-3	74	7.95	342
DISPONIBLE P/VTA	95FEFA 17-4	117	8.04	818
DISPONIBLE P/VTA	92FEFA P0218	350	7.95	344
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR14-5	611	7.67	99
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR16-2	30	8.12	1,121
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX14	349	8.07	967
NEGOCIAR	95PEMEX13	224	7.91	337
NEGOCIAR	95PEMEX10-2	98	8.67	5
DISPONIBLE P/VTA	95CFE15	111	8.08	797
DISPONIBLE P/VTA	95CFE17-2	95	8.08	827
NEGOCIAR	95CFECB10-2	55	7.88	835
DISPONIBLE P/VTA	CDSHF17	250	7.79	852
DISPONIBLE P/VTA	CDSHF17-2	190	7.84	1,580
DISPONIBLE P/VTA	CDSHF18-2	200	7.79	1,069
DISPONIBLE P/VTA	FBBASE17071	250	8.45	43
DISPONIBLE P/VTA	FBBASE17080	200	8.45	71
DISPONIBLE P/VTA	91VWLEASE14-2	250	8.18	184
NEGOCIAR	IBACMEXT18144	1,004	7.53	8
NEGOCIAR	IBACMEXT18154	5	7.56	15
NEGOCIAR	IBACMEXT18151	2,007	7.55	12
NEGOCIAR	IBACMEXT18152	1,406	7.55	13
NEGOCIAR	IBACMEXT18153	3,009	7.56	14
DISPONIBLE P/VTA	FBANOBRA 17205	1,000	7.71	35
DISPONIBLE P/VTA	FBINVEST17008	200	8.95	23
NEGOCIAR	IBINVEST18163	149	7.73	21

Pérdidas y ganancias netas sobre inversiones en valores

Al 31 de marzo de 2018 las pérdidas y ganancias se integran como se indica a continuación:

	Intereses	Valuación	Utilidad compra/venta	Importe neto
Títulos a Negociar sin restricción	\$ 209	\$ 1	\$ 0	\$ 210
Títulos a Negociar restringidos	45	0	0	45
Títulos a Negociar	\$ 254	\$ 1	\$ 0	\$ 255
Títulos Disponibles para su Venta sin restricción	\$ 176	\$ (3)	\$ 4	\$ 177
Títulos Disponibles para su Venta restringidos	189	(1)	0	188
Total de Títulos Disponibles para la Venta	\$ 365	\$ (4)	\$ 4	\$ 365
Títulos Conservados a Vencimiento sin Restricción	\$ 14	\$ (92) *	\$ 0	\$ (78)
Total	\$ 633	\$ (95)	\$ 4	\$ 542

* Dato informativo

Las categorías de títulos de disponibles para la venta y conservados a vencimiento no presentaron problemas de deterioro al 31 de marzo de 2018.

h) Operaciones con instrumentos financieros derivados

BANSEFI no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

i) Resultados por valuación y por compraventa de valores

El resultado por valuación y compraventa de títulos se integra como sigue:

Resultado por intermediación	1T 2018	4T 2017	1T 2017
Títulos para negociar	\$ 1	\$ 0	\$ 8
Divisas	(1)	2	(3)
Resultado por valuación	\$ 0	\$ 2	\$ 5
Títulos para negociar	\$ 4	\$ 1	\$ 2
Divisas	1	6	2
Resultado por compraventa	\$ 5	\$ 7	\$ 4
Total	\$ 5	\$ 9	\$ 9

j) Otros ingresos (egresos) totales de la operación

Los conceptos que conforman el rubro de otros ingresos y egresos se muestran a continuación: (Pendiente Liz)

Otros ingresos (egresos) de la operación	1T 2018	4T 2017	1T 2017
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ (23)	\$ (1)	\$ (10)
Peculados	(2)	(5)	(2)
Cancelación de otras cuentas de pasivo	3	18	3
Cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	10	(1)	22
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	14	7	2
Total	\$ 2	\$ 18	\$ 15

k) Impuestos a la utilidad diferidos y de la participación de los trabajadores en las utilidades diferida según su origen

Concepto	Mar-18		Dic-17		Mar-17	
	ISR	PTU	ISR	PTU	ISR	PTU
Exceso de provisiones contables sobre el límite fiscal deducible	\$ 27	\$ 9	\$ 22	\$ 7	\$ 41	\$ 14
Estimación preventiva para riesgos crediticios	76	25	67	22	55	18
Estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro	74	25	66	22	50	17
Otras diferencias temporales	19	6	14	6	41	13
Total	\$ 196	\$ 65	\$ 169	\$ 57	\$ 187	\$ 62

l) Índice de capitalización

En relación con las fracciones XIII, XIV y XV del artículo 181 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicadas el 2 de diciembre de 2005, a continuación, se muestran los índices de capitalización:

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (Marzo de 2018)		CAPITAL NETO (‘31 Marzo de 2018)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (‘31 Marzo de 2018)		
Activos sujetos a riesgos:	Índice	Capital	Monto	Tipo de riesgo	Monto	Ponderación
Crédito	46.10	Contable	2,404,216	Crédito	5,064,996	45.93%
Crédito, mercado y operacional	21.17	Fundamental	2,334,815	Mercado	976,783	8.86%
		Básico no Fundamental	-	Operacional	4,985,258	45.21%
		Complementario	-			
		CAPITAL NETO	2,334,815	TOTAL	11,027,037	

Cifras en miles de pesos

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (Diciembre de 2017)		CAPITAL NETO (‘31 Diciembre de 2017)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (‘31 Diciembre de 2017)		
Activos sujetos a riesgos:	Índice	Capital	Monto	Tipo de riesgo	Monto	Ponderación
Crédito	43.05	Contable	2,345,231	Crédito	5,410,311	48.34%
Crédito, mercado y operacional	20.81	Fundamental	2,328,892	Mercado	933,166	8.34%
		Básico no Fundamental	-	Operacional	4,848,049	43.32%
		Complementario	-			
		CAPITAL NETO	2,328,892	TOTAL	11,191,525	

Cifras en miles de pesos

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (Marzo de 2017)		CAPITAL NETO (‘000 Marzo de 2017)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (‘31 Marzo de 2017)		
Activos sujetos a riesgos:	Índice	Capital	Monto	Tipo de riesgo	Monto	Ponderación
Crédito	58.16	Contable	2,207,210	Crédito	3,710,009	40.56%
Crédito, mercado y operacional	23.59	Fundamental	2,157,838	Mercado	858,572	9.39%
		Básico no Fundamental	-	Operacional	4,578,799	50.06%
		Complementario	-			
		CAPITAL NETO	2,157,838	TOTAL	9,147,380	

Cifras en miles de pesos

m) Valor en riesgo de mercado (VAR)

A continuación, se muestran los indicadores de VAR:

VaR 1 DÍA 95% CONFIANZA PROMEDIO Y CAPITAL NETO (‘000)	
Concepto	Monto
VaR95% 1 día promedio Marzo de 2018 (1)	3,499
Capital Neto Marzo de 2018	2,334,815
VaR / CAPITAL NETO	0.15%

Cifras en miles de pesos

VaR 1 DÍA 95% CONFIANZA PROMEDIO Y CAPITAL NETO ('000)	
Concepto	Monto
VaR95% 1 día promedio Diciembre de 2017 (1)	4,068
Capital Neto Diciembre de 2017	2,328,892

VaR / CAPITAL NETO	0.17%
---------------------------	--------------

Cifras en miles de pesos

VaR 1 DÍA 95% CONFIANZA PROMEDIO Y CAPITAL NETO ('000)	
Concepto	Monto
VaR95% 1 día promedio Marzo de 2017 (1)	5,836
Capital Neto Marzo de 2017	2,157,838

VaR / CAPITAL NETO	0.27%
---------------------------	--------------

Cifras en miles de pesos

Notas: (1) Incluye inversión en valores clasificadas para Negociar, Disp. para la Venta y A Vencimiento

n) Tenencia accionaria por subsidiaria

En relación con el artículo 181 fracción XVII, al 31 de marzo de 2018 BANSEFI no cuenta con subsidiarias.

o) Cambios en políticas, prácticas y criterios contables

• Cambios en criterios contables

A partir del 1º. de enero del 2019, se tiene previsto que entren en vigor algunas disposiciones de las siguientes Normas de Información Financiera (NIF) y mejoras a las NIF, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). Los principales cambios que le pudiesen aplicar a BANSEFI se describen a continuación:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”. - Esta NIF se emitió con el propósito de definir el concepto de valor razonable, establecer en un solo marco normativo la determinación del valor razonable y estandarizar las revelaciones correspondientes.

La NIF define el valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, es decir, un valor actual basado en un precio de salida. Esta definición, hace hincapié en que el valor razonable es una determinación basada en el mercado, y no un valor específico de un activo o un pasivo para la entidad.

La NIF B-17 explica que una determinación del valor razonable requiere que una entidad considere el activo o pasivo particular que se está valuando, para un activo no monetario; el mayor y mejor uso del activo, y, si el activo es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o el pasivo, y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable.

Esta NIF aplica cuando otras NIF requieren o permiten valuaciones a valor razonable y/o revelaciones sobre las determinadas del valor razonable. También explica cómo determinar y revelar el valor razonable. Las otras normas particulares establecen el momento en que deba hacer esta determinación y revelación del valor razonable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”. - Uno de los cambios más importantes derivados de la entrada en vigor de esta NIF será dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos a través de la eliminación de la aplicación de la normativa supletoria Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18, Ingresos de Actividades Ordinarias, y sus interpretaciones, que resultaba en una diversidad de aplicación en la práctica.

Se identifica que los siguientes aspectos del nuevo modelo de reconocimiento de ingreso, pueden resultar en los cambios más significativos e importantes para algunas entidades:

- a) transferencia del control, la normativa anterior requería el reconocimiento de ingresos para bienes cuando había transferencia de los riesgos y beneficios y, para servicios, al prestarse el servicio;
- b) identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato, la normativa anterior incluía pocos requerimientos y sólo mencionaba que el ingreso podría reconocerse para “componentes separados identificables” en una sola transacción, sin proporcionar orientación de cómo determinar que es un “componente separado identificable”;
- c) asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes, anteriormente, no existían requerimientos generales en las NIIF para asignar la contraprestación a las diversas obligaciones;
- d) introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, es aquella cuenta por cobrar que está sujeta a otros riesgos, por ejemplo, el de cumplir otra obligación del mismo contrato;
- e) reconocimiento de derechos de cobro, se generan cuando una entidad puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes que haya satisfecho una obligación a cumplir. De acuerdo con la normativa anterior, se revelaban, pero no se reconocían estos derechos de cobro. En estos casos, la entidad sólo podrá reconocer los ingresos hasta la transferencia del control sobre los bienes o servicios; y
- f) valuación del ingreso, la normativa anterior requería el reconocimiento de ingresos derivado del traspaso de bienes y servicios al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, pero no existía orientación de cómo aplicar dicho principio. Esta NIF establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente (por ejemplo, un crédito que el cliente puede aplicarse contra los montos adeudados a una entidad).

La NIF D-1, elimina la aplicación supletoria de la NIC 18, Ingresos de Actividades Ordinarias, y sus interpretaciones.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”. - El principal cambio de esta norma con respecto al Boletín D-7, Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, es la separación de la norma relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la norma correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

Adicionalmente, se amplió el alcance que tenía el Boletín D-7, ya que se refería exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, ahora se contemplan costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

Esta NIF D-2, junto con la NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, deroga el Boletín D-7, Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, la INIF 14, Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles, salvo en lo referente al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos lo cual está dentro del alcance de otras NIF.

La administración del Banco está en proceso de analizar los efectos que tendrá en los estados financieros la adopción de estas Normas.

Mejoras a las NIF 2018

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros son las siguientes:

NIF B-10 “Efectos de la inflación”. - Se incluyó el requerimiento de incluir en las notas de los estados financieros (hayan sido reexpresados o no), además del porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales

anteriores y el porcentaje de inflación que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual, como inflacionario o no inflacionario, según corresponda; los siguientes porcentajes:

Porcentaje acumulado de tres ejercicios que incluya los dos anuales anteriores y el del periodo al que se refieren los estados financieros, que servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente.

Porcentaje al que se refieren los estados financieros.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo y NIF C-8, Activos intangibles”. - Se modifica la base en que la depreciación u amortización de un activo se realiza; siendo ahora que dicho método debe reflejar el patrón con base en el cual se espera que sean consumidos, y no obtenidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del componente de activo sujeto a depreciación o amortización.

Se establece que un método de depreciación o amortización basado en el monto de ingresos asociado con el uso de dichos activos no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos de activo. No obstante, a diferencia de la NIF C-6, la NIF C-8 permite utilizar un método basado en ingresos, en situaciones específicas.

Las disposiciones de estas Mejoras entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2018, la administración del Banco estima que su adopción no tendrá impactos significativos en la situación financiera ni en los resultados del Banco.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. –

- a) Tasa de descuento de pasivos por beneficios a los empleados

La NIF D-3, en su párrafo 45.5.9 establecía: “La tasa de interés utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (fondeadas o no fondeadas) debe determinarse utilizando como referencia la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo y, en su defecto, debe tomar como referencia la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno...”

Con base en ciertos comentarios recibidos, el CINIF modificó la NIF D-3 para permitir utilizar de forma opcional la tasa de bonos gubernamentales o la tasa de bonos corporativos.

En su análisis, el CINIF puntualiza que la NIF D-3 requiere en dicho párrafo 45.5.9 el uso de las tasas mencionadas para la determinación del valor presente (VP) de los pasivos a largo plazo debido a que son tasas que normalmente no tienen riesgo crediticio o éste es muy bajo y, por lo tanto, se considera que ambas representan el valor del dinero en el tiempo. Bajo este argumento, el CINIF concluyó que la información determinada con cualquiera de las dos tasas mencionadas anteriormente debería ser confiable y, consecuentemente, útil.

Las disposiciones de estas Mejoras entraron en vigor el 1 de enero de 2017, las cuales, no tuvieron efectos en los estados financieros del Banco.

- b) Tratamiento de las remediciones del PNBD o ANBD

La NIF D-3, en su párrafo 45.4.4 c) establecía: “al comparar el PNBD o ANBD final del inciso b) con la expectativa del PNBD o ANBD del inciso a) deben reconocerse las diferencias resultantes como remediciones del PNBD o ANBD en Otro Resultado Integral (ORI), considerando lo dispuesto en la sección 45.7”.

El CINIF modificó la NIF D-3 para permitir que las remediciones mencionadas en el párrafo 45.4.4 puedan ser reconocidas, opcionalmente, ya sea en el ORI como está establecido o directamente en la utilidad o pérdida neta a la fecha de su determinación.

El CINIF consideró que este cambio proporciona un manejo más práctico de las remediciones.

Las disposiciones de estas Mejoras entraron en vigor el 1 de enero de 2017, las cuales, no tuvieron efectos en los estados financieros del Banco.

En 2017, se presentaron los siguientes cambios contables que tienen un impacto en la información financiera que se reporta:

- **Cambio en la metodología de estimación de reservas para consumo no revolvente**

Se presentaron impactos operativos y financieros derivados de los cambios en la metodología de estimación de reservas para consumo no revolvente publicados en el Diario Oficial de la Federación el 6 de enero de 2017 por parte de la CNBV y de las acciones correctivas instruidas en el Oficio 122-2/3894/2017 emitido por la CNBV, en particular para los Créditos del Programa Integral de Inclusión Financiera, las cuales consisten en no considerar la garantía de PROSPERA en la estimación de la severidad de la pérdida, mientras no se realice su cobro, así como clasificar los créditos como Otros en lugar de crédito de Nómina.

Impacto operativo

El principal impacto operativo de acuerdo con la clasificación de los créditos de BANSEFI consiste en la estimación de las variables ALTO, MEDIO, BAJO y MESES para los créditos personales, ya que para su estimación se requiere realizar una consulta a alguna sociedad crediticia de forma mensual para todos los créditos.

Existe la posibilidad de que cuando las Instituciones no consulten la totalidad de la información crediticia autorizada, se asignen los valores de 1, 0 y 0 a las variables ALTO, MEDIO y BAJO y para la variable MESES se colocará el valor de 0 si el número de atrasos (ATR) es igual a 0 y se asignará el valor de 10, en otro caso.

Se tomarán estos valores para la estimación de reservas para los créditos personales, debido a que BANSEFI no realizará la consulta correspondiente a buró de crédito. La viabilidad de realizar dicha consulta se evaluará a medida que se integre la información para iniciar el reporte de esta cartera en buró de crédito.

Dentro de la respuesta al Oficio Número 122-2/3894/2017 emitido por la CNBV, se justificó la razón por la cual la Dirección de Administración y Control Integral de Riesgos considera que los créditos del Bansefi-Refin y del Programa Integral de Inclusión Financiera se consideran como créditos "Personales". La CNBV comunicó a la Dirección General mediante oficio 122-2/4064/2017 que, con base en la justificación proporcionada, la clasificación de los productos Bansefi-Refin y del Programa Integral de Inclusión Financiera dentro de la categoría de "Personales" establecida dentro del artículo 91 bis de las Disposiciones es adecuada. En cuanto al tratamiento específico en la estimación de la Probabilidad de Incumplimiento para créditos personales de cobranza delegada, la Dirección de Administración y Control Integral de Riesgos considera que es aplicable a los productos Bansefi-Refin y del Programa Integral de Inclusión Financiera y su aplicación en el cálculo de estimaciones preventivas es viable. En particular, la aplicabilidad para el crédito del Programa Integral de Inclusión Financiera se determinó considerando el comportamiento de la renta periódica fuente del pago del crédito.

Impacto económico

La entrada en vigor a partir del cierre contable de mayo de 2017, de la nueva metodología de estimación de reservas preventivas para riesgo de crédito para cartera de consumo no revolvente, generó un impacto económico por liberación de reservas de \$4, la cual fue reconocida en los resultados del ejercicio.

- **Cambio en la metodología para determinación de estimaciones de juicios**

El registro de los pasivos relativos a juicios se realizaba atendiendo el contenido del Boletín C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", tomando en consideración la inminencia en el pago de los procedimientos judiciales

(sentencia condenatoria), riesgo que era registrado en la entonces denominada Base de Riesgo Legal por parte de la Subdirección de Asuntos Contenciosos.

La Dirección Jurídica de Asuntos Corporativos y Contenciosos (DJACC) y la Dirección de Administración y Control Integral de Riesgos (DACIR) definieron la metodología de medición de riesgo legal, en cumplimiento al artículo 86 inciso c) numeral 2 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, que establece:

“Artículo 86.- En materia de riesgos cuantificables no discrecionales las Instituciones se sujetarán a lo siguiente:

c) La administración del riesgo legal:

2. Estimar el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se lleven a cabo. En dicha estimación, deberán incluirse los litigios en los que la Institución sea actora o demandada, así como los procedimientos administrativos en que ésta participe.”

Al efecto, la metodología establecida consiste en:

$\text{Pérdida Esperada} = \text{Probabilidad de fallo desfavorable} \times \text{Monto de fallo desfavorable}$

La probabilidad de fallo desfavorable se define como la posibilidad de resolución en contra de la Institución ajustada por el avance procesal. La posibilidad de resolución en contra de la Institución será determinada por jurídico en función de las características propias de cada juicio.

Con lo descrito previamente, se concluyó que las provisiones solicitadas y registradas con anterioridad resultaban ser mayores, por lo que se reconoció una disminución de las contingencias por \$13, la cual fue reconocida en resultados en el rubro Otros ingresos (egresos) de la operación.

- **Efectos iniciales de la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”.**

Con motivo de la entrada en vigor a partir del 1º de enero de 2016, de la nueva Norma de Información Financiera D-3 “Beneficios a los empleados”, emitida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., de aplicación obligatoria para las instituciones de crédito con base en las disposiciones que les resultan aplicables; se incluye en la definición de capital, el concepto contable correspondiente que se incorporará para hacer consistente la revelación de la integración del capital con dicho cambio y se prevé un tratamiento progresivo para que se efectúe tal reconocimiento, conforme a lo siguiente:

- I. En el caso del saldo de modificaciones al plan aún no reconocido, se deberá afectar el concepto de resultado de ejercicios anteriores, utilizando como contrapartida el nivel “Provisión para beneficios a los empleados”, correspondiente al concepto de pasivo “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, y
- II. En el caso del saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan pendiente de reconocer (enfoque del corredor), se deberá incrementar el nivel “Provisión para beneficios a los empleados”, correspondiente al concepto de pasivo “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y utilizar como contrapartida el concepto de “Remediones por beneficios definidos a los empleados” del rubro “Capital ganado”.

Tratándose de las instituciones de Banca de Desarrollo, los apartados Tercero y Cuarto de la Resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito publicada en el Diario Oficial de la Federación, el día 31 de diciembre de 2015, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) permite la aplicación progresiva a más tardar en el ejercicio 2021, reconociendo el 20% de los saldos a partir de su aplicación inicial y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de 5 años.

Con base en la Resolución antes referida, el 29 de enero de 2016, la Institución informó a la CNBV que optará por el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, de acuerdo con lo que se señala en el párrafo anterior, lo que generará la aplicación de los efectos iniciales como se indica a continuación:

Efectos iniciales NIF D-3 "Beneficios a los empleados"
 (Millones de pesos)

Año	%	Modificaciones al plan	Ganancias (Pérdidas)	Efecto neto
2021	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
2022	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
2023	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
2024	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
2025	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
Suma	100%	15.70	(56.25)	(40.55)

En el entendido de que, si se decide reconocer todo o parte del efecto remanente de manera anticipada a los plazos establecidos, esto se hará del conocimiento de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores dentro de los 30 días naturales siguientes a que se hubiera realizado la afectación contable correspondiente.

Nota de aplicación de criterios contables especiales que resulten aplicables como consecuencia de los eventos derivados de los sismos del 7 y 19 de septiembre, así como de los fenómenos hidrometeorológicos "Lidia" y "Katia" o cualquier otro fenómeno natural con afectación severa en diversas localidades de la República Mexicana.

Derivado de la autorización y ampliación a los criterios contables especiales otorgados mediante el **Oficio P-290/2017** y emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se menciona que al 31 de marzo de 2018 no se han aplicado criterios especiales que impliquen la reestructura o renovación de créditos para atender la emergencia de carácter sistémico que se dio por los eventos derivados de los sismos 7 y 19 de septiembre, o bien por la afectación de los fenómenos hidrometeorológicos.

p) Información por segmentos

A continuación, se detalla la información de los principales segmentos en los que se divide la actividad de la Institución:

Información por segmentos al cierre de marzo de 2018

Segmento de Negocio	Activos		Pasivo y Capital		Ingresos		Gasto	
	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.
Crédito	\$ 3,103	6%	\$ 3,103	6%	\$ 78	6%	\$ (83)	7%
Mercados Financieros y Captación	47,286	90%	47,424	90%	832	67%	(785)	66%
Otros Segmentos	2,105	4%	1,967	4%	332	27%	(315)	27%
Total	\$ 52,494	100%	\$ 52,494	100%	\$ 1,242	100%	\$ (1,183)	100%

Integración de Resultados

Resultados por Segmentos	Mercados Financieros y Captación			Otros Segmentos	Total
	Crédito				
Ingresos	\$ 78	\$ 832	\$ 332	\$ 1,242	
Gasto	(42)	(785)	(315)	(1,142)	
Reservas	(41)	0	0	(41)	
Total	\$ (5)	\$ 47	\$ 17	\$ 59	

Cartera de Crédito

Derivado de la reforma financiera de 2014, BANSEFI adquiere el mandato de atender como banca de primer piso a personas físicas, así como a las personas morales del Sector de Ahorro y Crédito Popular.

En febrero de 2014 inició la colocación de créditos de primer piso correspondientes al programa REFIN, otorgando créditos en mejores condiciones para trabajadores de la educación para el refinanciamiento de deuda con descuento vía nómina. Al 31 de marzo de 2018, dicha cartera presenta un saldo de \$169 mdp. Por su parte, durante el último bimestre de 2014, inició el piloto del Programa Integral de Inclusión Financiera (PROIIF), cuyo componente de crédito registró a marzo de 2018 un saldo de cartera total de \$951 mdp. Respecto a los créditos otorgados a Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA), su saldo al cierre del mes de marzo 2018 es de \$1,082 mdp; en créditos de segundo piso \$1,095 y, finalmente, el saldo del crédito otorgado al Fideicomiso de la Central de Abastos de la Ciudad de México (FICEDA) es de \$56 mdp.

Al cierre del mes de marzo, la contribución del segmento de crédito es negativa por un importe de \$5 mdp, lo cual se debe principalmente a la constitución de reservas por el crédito vencido de la empresa Proyecto Coincidir.

Mercados Financieros y Captación

El segmento de Mercados Financieros y Captación se integra por los rendimientos financieros derivados de la captación tradicional, por la expedición de billetes de depósito (BIDES) y por las operaciones en reportos de la Tesorería, mismos que contribuyen a sostener la operación del Banco.

Al 31 de marzo de 2018, el segmento de Mercados Financieros y Captación representa el 90% del activo total del Banco, con una contribución al resultado neto de \$47 mdp, lo anterior considerando los gastos directos de operación de Banca Social y de la Tesorería, así como los gastos asociados a la operación de las sucursales y otros gastos de operación.

Otros Segmentos

En otros segmentos se presentan los resultados de los recursos obtenidos por diversos servicios que ofrece la Institución, entre los que destacan la dispersión y entrega de apoyos de programas gubernamentales y los servicios Fiduciarios y de Agente Financiero. Finalmente, este segmento contribuye \$17 mdp a la utilidad neta al cierre de marzo de 2018.

q) Partes relacionadas

En relación con el artículo 181 fracción XXIV, al 31 de marzo de 2018 no existe información que revelar referente a las transacciones que se efectúan de conformidad con el criterio contable C-3 "Partes Relacionadas".

r) Activos Ajustados y Razón de Apalancamiento

Variaciones de los elementos (numerador y denominador) de la razón del apalancamiento
 Cifras en miles de pesos

Mes	Capital Básico	Activos Ajustados	Razón de Apalancamiento
Marzo 2017	2,157,838	41,447,934	5.21%
Abril 2017	2,182,634	43,529,469	5.01%
Mayo 2017	2,200,940	42,196,409	5.22%
Junio 2017	2,230,193	45,634,045	4.89%
Julio 2017	2,253,860	44,890,603	5.02%
Agosto 2017	2,279,246	46,953,313	4.85%
Septiembre 2017	2,383,909	47,636,964	5.00%
Octubre 2017	2,313,416	40,120,230	5.77%
Noviembre 2017	2,278,225	50,518,899	4.51%
Diciembre 2017	2,328,892	39,565,015	5.89%
Enero 2018	2,321,031	48,517,317	4.78%
Febrero 2018	2,339,332	51,896,677	4.51%
Marzo 2018	2,334,815	52,511,546	4.45%

s) Calificación de la cartera crediticia

A continuación, se presenta el resultado de la calificación de la cartera crediticia en el formato del Anexo 35 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito:

Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C.
Institución de Banca de Desarrollo
Calificación de la cartera de crediticia al 31 de marzo de 2018
 (cifras en miles de pesos)

GRADO DE RIESGO	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias			Total reservas preventivas
		Comercial	Consumo no revolvente	Hipotecaria y de vivienda	
A-1	\$ 1,500,432	\$ 11,148	\$ 0		\$ 11,148
A-2	1,073,162	2,849	17,495		20,344
B-1	157,078	2,617	20		2,637
B-2	1,028	0	49		49
B-3	213,074	8,433	3		8,436
C-1	261	0	19		19
C-2	132,924	0	16,130		16,130
D	46,874	7,195	6,786		13,981
E	230,329	18,514	159,712		178,226
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ 0				\$ 0
TOTAL	\$ 3,355,162	\$ 50,756	\$ 200,214	\$ 0	\$ 250,970
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS EXCESO					\$ 252,415
					\$ 1,445

Notas:

- Las cifras para calificación y constitución de las reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refieren los balances generales al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 31 de marzo de 2018.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión. La institución de crédito utiliza la metodología establecida por la CNBV. Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: a) lo establecido en el artículo 39 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, b) para reservar el 100% de los intereses devengados no cobrados de cartera vencida y, c) la Institución mantiene una provisión en adición a las reservas necesarias debido a diversas observaciones de la CNBV y de la ASF.

Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C.
Institución de Banca de Desarrollo
Calificación de la cartera de crediticia al 31 de diciembre de 2017
 (cifras en miles de pesos)

GRADO DE RIESGO	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias			Total reservas preventivas
		Comercial	Consumo no revolvente	Hipotecaria y de vivienda	
A-1	\$ 1,300,100	\$ 7,213	\$ 0		\$ 7,213
A-2	997,242	1,524	19,196		20,720
B-1	302,665	5,469	15		5,484
B-2	41,194	883	51		934
B-3	453,681	14,374	2		14,376
C-1	146,418	8,124	1,119		9,243
C-2	29,390	0	3,698		3,698
D	55,498	0	16,700		16,700
E	163,752	0	142,386		142,386
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ 0				\$ 0
TOTAL	\$ 3,489,940	\$ 37,587	\$ 183,167	\$ 0	\$ 220,754
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 222,303
EXCESO					\$ 1,549

Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C.
Institución de Banca de Desarrollo
Calificación de la cartera de crediticia al 31 de marzo de 2017
 (cifras en miles de pesos)

GRADO DE RIESGO	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias			
		Comercial	Consumo no revolvente	Hipotecaria y de vivienda	Total reservas preventivas
A-1	\$ 546,062	\$ 3,328	\$ 1,065		\$ 4,393
A-2	82,162	769	635		1,404
B-1	80,369	1,385	174		1,559
B-2	174,457	669	7,013		7,682
B-3	899,884	20,231	11,241		31,472
C-1	1,917	0	131		131
C-2	29,095	0	3,260		3,260
D	27,905	0	6,504		6,504
E	147,901	0	122,520		122,520
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ 0				\$ 0
TOTAL	\$ 1,989,752	\$ 26,382	\$ 152,543	\$ 0	\$ 178,925
Menos: RESERVAS CONSTITUIDAS EXCESO					\$ 182,089
					\$ 3,164

Los indicadores de riesgo asociados cada una de las carteras crediticias son:

Cartera	Exposición	PI	Severidad de la Pérdida	Pérdida Esperada
Cartera comercial				
Actividad empresarial o comercial	56	6.97%	40.19%	2
Entidades financieras	1,095	9.55%	36.84%	44
Entidades financieras (FIRA)	1,082	0.50%	100.00%	5
Cartera de Consumo				
REFIN	169	69.89%	84.02%	109
PROIIF	951	13.07%	71.66%	90
Exempleados	2	94.96%	92.56%	2

La Probabilidad de incumplimiento y la Severidad de la Pérdida son promediadas ponderadamente a la exposición individual.

t) Categoría de acuerdo con el Índice de Capitalización

Categoría en que la Institución hubiere sido clasificada por la CNBV, sus modificaciones y la fecha a la que corresponde el índice de capitalización utilizado para llevar a cabo la clasificación, de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo I del Título V de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito.

Con respecto al párrafo anterior, no se cuenta con clasificación para la Banca de Desarrollo.

* * * * *