

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con Informe del Comisario y el
Informe de los Auditores Independientes)

Carlos Fernández Galguera
Contador Público

Informe del Comisario

A la Asamblea de Accionistas
Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.:

(Millones de pesos)

En mi carácter de Comisario de Tarjetas Banamex, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A. (la Compañía), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2016.

Durante 2016 y hasta la fecha de este informe, todas las resoluciones de los accionistas fueron adoptadas fuera de asamblea por unanimidad y las resoluciones del Consejo de Administración fueron adoptadas fuera de sesión por unanimidad, sin embargo, he obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideré necesario examinar.

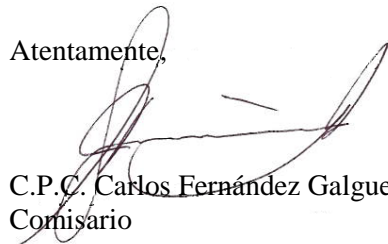
En mi opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por la Compañía y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes, y considerando lo mencionado en la nota 4 a los estados financieros, se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior, por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de Tarjetas Banamex, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

Párrafo de énfasis

Sin expresar salvedades en mi opinión, llamo la atención sobre lo siguiente:

A partir de 2016, entraron en vigor las modificaciones de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones), en las cuales se establece una nueva metodología para la determinación de las reservas preventivas correspondientes a la cartera de crédito de consumo revolvente. La adopción de esta metodología representó la necesidad de registrar a la fecha de adopción reservas adicionales por \$2,067 (\$1,447, neto de impuestos diferidos). La Compañía registró dicho efecto neto de impuestos diferidos dentro del capital contable, conforme a dichas Disposiciones.

Atentamente,



C.P.C. Carlos Fernández Galguera
Comisario

Ciudad de México, a 27 de febrero de 2017.



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.:

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Tarjetas Banamex, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A. (la Compañía), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Tarjetas Banamex, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A. han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis

A partir de 2016, entraron en vigor las modificaciones de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones), en las cuales se establece una nueva metodología para la determinación de las reservas preventivas correspondientes a la cartera de crédito de consumo revolvente. La adopción de esta metodología representó la necesidad de registrar a la fecha de adopción reservas adicionales por \$2,067 (\$1,447, neto de impuestos diferidos). La Compañía registró dicho efecto neto de impuestos diferidos dentro del capital contable, conforme a dichas Disposiciones. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

(Continúa)

Aguascalientes, Ags.
Cancún, Q. Roo.
Ciudad de México.
Ciudad Juárez, Chih.
Culiacán, Sin.
Chihuahua, Chih.

Guadalajara, Jal.
Hermosillo, Son.
León, Gto.
Mérida, Yuc.
Mexicali, B.C.
Monterrey, N.L.

Puebla, Pue.
Querétaro, Qro.
Reynosa, Tamps.
Saltillo, Coah.
San Luis Potosí, S.L.P.
Tijuana, B.C.

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

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

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

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

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

(Continúa)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

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

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.



C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños

Ciudad de México, a 27 de febrero de 2017.

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Moras No. 850, Acacias, Benito Juárez, Distrito Federal, 03240

Balances Generales

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

Activo	2016	2015	Pasivo y capital contable	2016	2015
Disponibilidades (notas 5 y 9)	\$ <u>1,774</u>	<u>617</u>	Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo (nota 10)	\$ 75,705	67,459
Cartera de crédito de consumo (nota 6):			Otras cuentas por pagar:		
Vigente	94,379	87,089	Acreedores diversos y otras		
Vencida	<u>4,345</u>	<u>4,704</u>	cuentas por pagar (notas 9 y 11)	6,999	4,109
	98,724	91,793	Créditos diferidos y cobros anticipados	<u>2,868</u>	<u>2,876</u>
Menos:			Total del pasivo	<u>85,572</u>	<u>74,444</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 6)	<u>12,201</u>	<u>10,489</u>	Capital contable (nota 8):		
	86,523	81,304	Capital contribuido:		
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 9)	2,244	853	Capital social	<u>6,565</u>	<u>6,565</u>
Impuesto sobre la renta diferido, neto (nota 7)	8,530	8,733	Capital ganado:		
Otros activos	7,683	2,703	Reservas de capital	8,254	6,560
			Resultado neto	<u>6,363</u>	<u>6,641</u>
				<u>14,617</u>	<u>13,201</u>
			Total capital contable	21,182	19,766
			Compromiso y pasivos contingentes (nota 16)		
Total activo	\$ <u>106,754</u>	<u>94,210</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>106,754</u>	<u>94,210</u>

Cuentas de Orden	2016	2015
Intereses devengados no cobrados (nota 6b)	\$ 334	347
Activos y pasivos contingentes	2	-
Compromisos crediticios (nota 6b)	224,691	213,091
Otras cuentas de registro	<u>18,868</u>	<u>9,933</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014, asciende a \$6,446 en ambas fechas".

"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

RÚBRICA
Lic. Edgardo del Rincón Gutiérrez
Director General

RÚBRICA
Ing. Francisco Tobías Marín
Director de Finanzas

RÚBRICA
Lic. Martha Elena Navarrete Villarreal
Auditor Interno

RÚBRICA
C.P. Armando Leos Trejo
Director de Contraloría

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Moras No. 850, Acacias, Benito Juárez, Distrito Federal, 03240

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses (notas 6, 9 y 13)	\$ 20,280	20,559
Gastos por intereses (notas 6, 10 y 13)	<u>(3,576)</u>	<u>(2,503)</u>
Margen financiero	16,704	18,056
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 6c.)	<u>(11,514)</u>	<u>(12,240)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	5,190	5,816
Comisiones y tarifas cobradas, neto (nota 12)	14,227	15,757
Otros ingresos (gastos) de la operación, neto (notas 6 y 14)	6	(328)
Gastos de administración y promoción (nota 9)	<u>(10,568)</u>	<u>(11,478)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	8,855	9,767
Impuestos a la utilidad causados (nota 7)	(1,737)	(3,605)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 7)	<u>(755)</u>	<u>479</u>
Resultado neto	<u>\$ 6,363</u>	<u>6,641</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

“Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.

RÚBRICA
Lic. Edgardo del Rincón Gutiérrez
Director General

RÚBRICA
Ing. Francisco Tobías Marín
Director de Finanzas

RÚBRICA
Lic. Martha Elena Navarrete Villarreal
Auditor Interno

RÚBRICA
C.P. Armando Leos Trejo
Director de Contraloría

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Moras No. 850, Acacias, Benito Juárez, Distrito Federal, 03240

Estados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 6,565	6,277	-	7,138	19,980
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas el 30 de abril de 2015:					
Constitución de reservas	-	714	-	(714)	-
Traspaso a otras reservas	-	6,424	-	(6,424)	-
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas el 16 de diciembre de 2015:					
Decreto de dividendos (nota 8a)	-	(6,855)	-	-	(6,855)
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	283	-	(7,138)	(6,855)
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 8b):					
Resultado del ejercicio	-	-	-	6,641	6,641
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>6,565</u>	<u>6,560</u>	-	<u>6,641</u>	<u>19,766</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas el 29 de abril de 2016:					
Constitución de reservas	-	664	-	(664)	-
Traspaso a otras reservas	-	5,977	-	(5,977)	-
Acuerdos tomados fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas el 26 de diciembre de 2016:					
Decreto de dividendos (nota 8a)	-	(3,500)	-	-	(3,500)
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	3,141	-	(6,641)	(3,500)
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 8b):					
Reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de las nuevas disposiciones para la creación de provisiones preventivas de cartera de consumo, neto de impuestos diferidos por \$620 (nota 1)					
Resultado del ejercicio	-	(1,447)	-	-	(1,447)
Resultado del ejercicio	-	-	-	6,363	6,363
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 6,565</u>	<u>8,254</u>	-	<u>6,363</u>	<u>21,182</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

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

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

RÚBRICA
Lic. Edgardo del Rincón Gutiérrez
Director General

RÚBRICA
Ing. Francisco Tobias Marin
Director de Contraloría

RÚBRICA
Lic. Martha Elena Navarrete Villarreal
Auditor Interno

RÚBRICA
C.P. Armando Leos Trejo
Director de Contraloría

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Moras No. 850, Acacias, Benito Juárez, Distrito Federal, 03240

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado neto	\$	6,363	6,641
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Provisiones		811	732
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		<u>2,560</u>	<u>3,126</u>
		9,734	10,499
Actividades de operación:			
Cambio en cartera de crédito (neto)		(7,286)	3,065
Cambio en otros activos operativos		(4,383)	586
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		8,246	(1,884)
Cambio en otros pasivos operativos		(3,166)	(2,837)
Pagos de impuestos a la utilidad		<u>(1,988)</u>	<u>(5,657)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>1,157</u>	<u>3,772</u>
Actividades de financiamiento:			
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento - pagos de dividendos en efectivo		<u>-</u>	<u>(6,855)</u>
Incremento (decremento) neto de disponibilidades		1,157	(3,083)
Disponibilidades al inicio del año		<u>617</u>	<u>3,700</u>
Disponibilidades al final del año	\$	<u>1,774</u>	<u>617</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

“Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.

RÚBRICA
Lic. Edgardo del Rincón Gutiérrez
Director General

RÚBRICA
Ing. Francisco Tobías Marín
Director de Finanzas

RÚBRICA
Lic. Martha Elena Navarrete Villarreal
Auditor Interno

RÚBRICA
C.P. Armando Leos Trejo
Director de Contraloría

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

(1) Actividad de Tarjetas Banamex, S. A de C. V.-

Tarjetas Banamex, S. A de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A. (la Compañía), con domicilio en Moras No. 850, Acacias, Benito Juárez, Distrito Federal, 03240, tiene por objeto el otorgamiento de créditos, así como la celebración de todo tipo de contratos y convenios, así como operaciones de cualquier naturaleza en los términos de la legislación aplicable. La Compañía es subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A. (el Banco o Banamex), quien posee el 99.99% de su capital.

La Compañía no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere son proporcionados por el Banco, a cambio de un honorario (nota 9).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 27 de febrero de 2017, los funcionarios que suscriben los estados financieros adjuntos, autorizaron la emisión de los mismos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2016 se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los “Criterios contables”), establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en México (SOFOMES) e instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El 12 de enero de 2015, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las Disposiciones de Carácter General aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, donde establece que aquellas SOFOMES que mantengan vínculos patrimoniales con instituciones de crédito, para el registro de sus operaciones se aplicarán los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos en el anexo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de crédito en México, a excepción de la Serie “D” criterios relativos a los estados financieros básicos, ya que existe una regla específica para las SOFOMES; en aquellos casos no previstos por los criterios para instituciones de crédito, existe un proceso de supletoriedad que permite utilizar otros principios y normas contables en el orden que se menciona en el siguiente párrafo.

Las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF); las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad; los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP); o en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga los criterios generales de la Comisión Bancaria.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros más importantes sujetos a estimaciones y suposiciones incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, otras cuentas por cobrar y la realización de los activos por impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c) Moneda funcional y de informe

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

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

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía, excepto por lo mencionado en la nota 4 que incluye los cambios contables reconocidos durante el año.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria aplicables a instituciones de crédito, las cuales debido a que la Compañía opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, con base en el valor de la unidad de inversión (UDI), que es una unidad de medición cuyo valor es determinado en función de la inflación por el Banco de México (Banco Central).

El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2016	\$ 5.5628	3.34%	9.97%
2015	5.3812	2.10%	10.39%
2014	5.2704	4.18%	12.34%
	=====	=====	=====

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo y saldos bancarios de inmediata realización. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal más los intereses devengados.

(c) Cartera de crédito-

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

Al momento de su contratación, las líneas de crédito no utilizadas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios", las cuales, al ser ejercidas por el cliente se traspasan a la cartera de crédito.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Créditos e intereses vencidos

Para créditos al consumo revolventes, los saldos insolutos e intereses se clasifican como vencidos cuando no han sido cobrados durante dos períodos mensuales de facturación, o en su caso 60 o más días vencidos. Si los adeudos consisten en créditos al consumo no revolventes que presenten pagos periódicos parciales de principal e intereses, se clasifican como vencidos cuando presenten 90 ó más días naturales de vencidos.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros) o, que siendo créditos reestructurados o renovados, cumplan con el pago sostenido del crédito (pago de tres amortizaciones consecutivas o el pago de una exhibición, en el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales). En el momento en que el crédito es traspasado a cartera vigente, los intereses devengados registrados en cuentas de orden, se reconocen en resultados.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros) o, que siendo créditos reestructurados o renovados, cumplan con el pago sostenido del crédito (pago de tres amortizaciones consecutivas o el pago de una exhibición, en el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales). En el momento en que el crédito es traspasado a cartera vigente, los intereses devengados registrados en cuentas de orden, se reconocen en resultados.

Créditos reestructurados o renovados

En el caso de créditos reestructurados, la Compañía cuenta con criterios de elegibilidad, tomando en cuenta que el plazo debe estar basado en la capacidad de pago del cliente y en el importe por pagar.

Se pueden consolidar dos o más tarjetas de crédito de un mismo cliente en una reestructura. No se pueden consolidar créditos de productos diferentes a tarjetas de crédito de una reestructura de tarjeta de crédito.

El pago mensual debe cubrir interés y capital, así como el plazo máximo de reestructura es de 60 meses.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

La Compañía evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100% y se hayan agotado las gestiones de cobro. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(d) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La Compañía mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir de los préstamos incluidos en su cartera de crédito.

Las estimaciones se basan en estudios que analizan y clasifican la cartera, en apego a las “Disposiciones de Carácter General aplicables a la Metodología de la Calificación de Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito” (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Bancaria las cuales estipulan que la calificación de la cartera se lleve a cabo de acuerdo al comportamiento histórico del portafolio.

El 16 de diciembre de 2015, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación, la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito específicamente por lo que se refiere al ajuste de la metodología general para la calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes.

Las reservas preventivas de tarjeta de crédito se calculan conforme al artículo 92 de las disposiciones y se calculan considerando una base crédito por crédito, de acuerdo a lo establecido en las Disposiciones, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar a la Institución, vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en la Institución.

La Comisión Bancaria establece los grados de riesgo y porcentajes de estimación de la cartera de consumo revolvente como se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0	3.0%
A2	3.01	5.0%
B1	5.01	6.5%
B2	6.51	8.0%
B3	8.01	10.0%
C1	10.01	15.0%
C2	15.01	35.0%
D	35.01	75.0%
E	Mayor a	75.01%
==	=====	=====

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El monto total de reservas a constituir es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento, por la severidad de la pérdida y la exposición a incumplimiento.

Conforme a la estimación y análisis de la Compañía, se aplican castigos financieros a los créditos de tarjeta de crédito que se encuentran provisionados al 100% y que tengan siete o más mensualidades vencidas dado que es el tiempo en que estiman que la probabilidad de recuperación ya es muy baja. Se realizan castigos operativos por los créditos cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación.

Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

(e) Otros activos-

Incluyen principalmente pagos anticipados al Banco por servicios administrativos así como impuestos retenidos pendientes de acreditar y costos de originación.

(f) Impuesto sobre la renta (ISR)-

El ISR causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

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

(g) Préstamos bancarios y de otros organismos-

En este rubro se registra el préstamo directo que la Compañía recibió del Banco. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(h) Provisiones-

La Compañía reconoce, con base en estimaciones de la administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente provisiones de puntos “Premia” y pagos por servicios administrativos. Los puntos “Premia” son registrados en resultados conforme son exigibles, basándose en la facturación de las tarjetas de crédito incorporadas en el programa.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses devengados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses cobrados por anticipado se presentan como parte de la cartera que les dio origen y se registran en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito se presentan netas de los costos y gastos asociados en el rubro de “Otros activos”, o bien en “Créditos diferidos y cobros anticipados” dependiendo de la naturaleza (deudora o acreedora) del monto neto. Dichas comisiones, así como los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos, se difieren en un período de 12 meses.

(j) Transacciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los saldos de los activos y pasivos monetarios se ajustan en forma mensual al tipo de cambio publicado en el Diario Oficial de la Federación. Los efectos de las fluctuaciones cambiarias se registran en la cuenta “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(k) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(l) Actualización del capital social, reservas de capital y resultado de ejercicios anteriores-

Hasta el 31 de diciembre de 2007, se determinó multiplicando las aportaciones de capital social, las reservas de capital y los resultados acumulados por factores derivados del valor de la UDI, que midieron la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones y se generaron los resultados hasta el cierre del ejercicio 2007, fecha en que se cambió a un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación”. Los importes así obtenidos representan los valores constantes de la inversión de los accionistas.

(4) Cambios contables-

Cambios en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria, NIF y Mejoras a las NIF 2016; en vigor a partir de 2016-

Cambio de metodología de las estimaciones preventivas para créditos al consumo

El 16 de diciembre de 2015, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación (DOF) la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito que ajustaron la metodología general para la calificación de la cartera de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, con el fin de calcular con mayor precisión las reservas que las instituciones de crédito deben constituir, tomando en cuenta: a) los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y b) el nivel de endeudamiento de sus acreditados, acordes al modelo de pérdida esperada. De la misma forma, la Comisión Bancaria estableció la entrada en vigor de esta metodología a partir del 1ro. de abril de 2016 debiendo constituir, a más tardar el 1ro. de octubre del mismo año, el 100 por ciento de dichas reservas. La Compañía optó por constituir el 100 por ciento de esta reserva con cifras al 30 de abril de 2016.

En atención a lo previsto en dicha resolución, la Compañía reconoció el efecto financiero acumulado inicial por el cambio de la metodología con un cargo en el “Capital Contable” por \$2,067 (\$1,447 neto de impuesto diferido). El importe de la estimación de reservas crediticias para créditos de consumo revolvente en el balance general al 30 de abril de 2016, usando la nueva metodología ascendió a \$11,603. El importe de la estimación de reservas crediticias usando la metodología anterior fue de \$9,536.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La Compañía realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de los ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera mencionada anteriormente, sin embargo, fue impráctica la determinación del citado efecto en virtud de que: i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento y podrían existir inconsistencias, ii) se requiere que se hagan estimaciones significativas del periodo anterior y iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida para realizar dichas estimaciones estaba disponible en años anteriores. De haberse registrado estos efectos en el estado de resultados la utilidad del año terminado al 31 de diciembre de 2016, se hubiese disminuido por los importes mencionados anteriormente.

Mejoras a las NIF 2016-

En diciembre de 2015, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La entrada en vigor de estas mejoras a las NIF, no tuvo efectos en la información financiera de la Compañía.

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de disponibilidades se analiza como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos a la vista en bancos del país	\$	1,774	617
		====	====

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los intereses devengados de estos depósitos ascienden a \$52 y \$63, respectivamente, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses".

(6) Cartera de crédito-

(a) Análisis de la cartera de crédito-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de crédito, tanto vigente como vencida, corresponde exclusivamente a saldos en moneda nacional de tarjetas de crédito por \$98,724 y \$91,793, en moneda nacional. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos por intereses derivados de las tarjetas de crédito ascienden a \$20,228 y \$20,496 respectivamente.

Tasas ponderadas anuales de rendimiento:

Durante 2016 y 2015, la tasa ponderada anual de rendimiento (no auditada) de tarjeta de crédito fue de 22.62% y 23.49%, respectivamente.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto de los créditos de consumo reestructurados ascendió a \$45 y \$78 , respectivamente, de los cuales se clasifican como cartera vigente \$43 y \$70 y como cartera vencida \$2 y \$8, respectivamente.

El monto de los créditos consolidados reestructurados que fueron traspasados a cartera vencida al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron de \$3 y \$78, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se obtuvieron garantías en las reestructuras de tarjeta de crédito.

Costos y gastos por otorgamiento:

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento de tarjetas de crédito por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascienden a \$491 y \$430, respectivamente, los cuales se registran en el rubro de “Gastos por intereses”, y se refieren principalmente a emisión de plásticos. La amortización relativa a estos costos y gastos tiene un plazo máximo de 12 meses.

(b) Información adicional sobre la cartera-

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2016, no existen financiamientos a grupos de riesgo común cuyo importe rebase el 10% del capital básico de la Compañía. Las políticas y procedimientos establecidos para determinar las concentraciones de riesgo de crédito, políticas de otorgamiento y control, se describen en la nota 17.

Cartera vencida:

El total de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2016 y 2015, tiene una antigüedad inferior a 210 días a partir de que ésta fue clasificada como tal, como consecuencia de la política de castigos financieros descrita en la nota 3(d).

En la siguiente hoja se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial del año	\$ 4,704	5,548
Liquidaciones	(1,892)	(1,940)
Castigos	(11,869)	(13,668)
Trasposos de cartera vigente	15,074	16,893
Trasposos a cartera vigente	<u>(1,672)</u>	<u>(2,129)</u>
Saldo al final del año	\$ 4,345	4,704
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida, incluyendo intereses moratorios, ascienden a \$334 y \$347, respectivamente.

Cartera vendida:

El 30 de marzo de 2015, la Compañía vendió a Administradora de Portafolios Euroamerican, S. de R.L. de C.V. 22,319 créditos (totalmente castigados) con un valor nominal de \$2,276. La contraprestación recibida fue de \$12, que corresponden a la utilidad contable generada y que fueron registrados dentro del rubro “Otros ingresos (gastos) de la operación, neto”. Durante el ejercicio 2016, no hubo ventas de cartera.

Recuperaciones:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los montos derivados de las recuperaciones, ascienden a \$932 y \$860, respectivamente que fueron registrados dentro del rubro “Otros ingresos (gastos) de la operación, neto”.

Compromisos crediticios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto de las líneas de crédito no utilizadas asciende a \$224,691 y \$213,091, respectivamente.

(c) ***Estimación preventiva para riesgos crediticios-***

Como se explica en la nota 3(d), se constituyen estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de la cartera de crédito y otros compromisos crediticios. Los resultados sobre la cartera evaluada al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Cartera evaluada</u>	<u>Estimación preventiva</u>	<u>Cartera evaluada</u>	<u>Estimación preventiva</u>
A1-Mínimo	\$ 47,838	2,391	49,224	953
A2-Mínimo	19,349	1,098	11,401	592
B1-Bajo	7,486	515	8,114	739
B2-Bajo	4,216	341	5,804	1,073
B3-Bajo	2,842	312	3,720	361
C1-Medio	4,784	659	2,798	395
C2-Medio	4,525	1,168	3,148	802
D-Alto	4,522	2,939	6,467	4,451
E-Irrecuperable	<u>2,647</u>	<u>2,263</u>	<u>591</u>	<u>597</u>
	98,209	11,686	91,267	9,963
Intereses devengados no cobrados de cartera vencida	<u>515</u>	<u>515</u>	<u>526</u>	<u>526</u>
	\$ <u>98,724</u>	<u>12,201</u>	<u>91,793</u>	<u>10,489</u>
	=====	=====	=====	=====

Los movimientos de la estimación preventiva al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	\$ 10,489	11,911
Creación de estimaciones en resultados	11,514	12,240
Efecto de adopción de nueva metodología en capital contable (nota 4)	2,067	-
Aplicaciones por castigos ⁽¹⁾	(11,869)	(13,668)
Otros, neto	<u>-</u>	<u>6</u>
Saldo al final del año	\$ <u>12,201</u>	<u>10,489</u>
	=====	=====

⁽¹⁾No existieron castigos por créditos con partes relacionadas.

(7) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR))-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Impuestos a la utilidad

El (gasto) beneficio por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
En los resultados del periodo:		
ISR corriente	\$ (1,737)	(3,605)
ISR diferido	<u>(755)</u>	<u>479</u>
	\$ (2,492)	(3,126)
	=====	=====
En el capital contable del periodo:		
ISR diferido	\$ (620)	-
	=====	=====

El monto de los pagos provisionales efectuados al 31 de diciembre de 2016 fue de \$1,988 (\$5,657, al 31 de diciembre de 2015).

A continuación se presenta en forma condensada una conciliación entre el resultado contable y para efectos de ISR por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad\$	\$ 8,855	9,767
Efecto fiscal de la inflación	(642)	(464)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	11,514	12,240
Deducción de créditos irrecuperables	(8,333)	(8,821)
Gastos no deducibles	111	12
Provisiones, neto	425	428
Pagos anticipados, neto	(6,049)	274
Costos de originación de créditos, neto	36	314
Pérdida fiscal por venta de cartera	-	(2,126)
Otros, neto	<u>(129)</u>	<u>394</u>
Resultado fiscal	<u>5,788</u>	<u>12,018</u>
ISR causado al 30%	\$ 1,737	3,605
	=====	=====

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una conciliación de la tasa efectiva de la Compañía, por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Conciliación entre la tasa efectiva y la tasa de impuesto causado:				
Utilidad antes de impuestos	\$ 8,855		9,767	
ISR corriente	1,737	20%	3,605	37%
ISR diferido	755	9%	(479)	(5%)
	=====		=====	
Tasa efectiva		<u>29%</u>		<u>32%</u>
Partidas permanentes	\$ 120	<u>1%</u>	150	<u>(2%)</u>
		30%		30%
		=====		=====

ISR diferido:

El activo (pasivo) por ISR diferido al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone de las siguientes partidas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Partidas de resultados:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 8,791	7,894
Provisiones	153	127
Cobros anticipados	937	926
Otros, principalmente pagos anticipados	<u>(1,971)</u>	<u>(214)</u>
Partidas de capital:		
Ajuste por cambio de metodología para la estimación de créditos al consumo revolvente	<u>620</u>	<u>-</u>
	\$ 8,530	8,733
	=====	=====

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto valor histórico del capital social)

El movimiento de crédito (débito) del ISR diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ (897)	(409)
Provisión de gastos	(26)	3
Cobros anticipados	(11)	(123)
Otros	<u>1,757</u>	<u>50</u>
ISR diferido en resultados	\$ 823	(479)
	=====	=====

Los movimientos anteriores de (debito) crédito se reflejan en los estados financieros como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados:		
Beneficio (gasto) del ISR diferido	\$ (755)	479
ISR diferido registrado en otros gastos	(68)	-
	(823)	479
Capital contable:		
Resultado por el cambio de metodología para la estimación de créditos al consumo revolvente	<u>620</u>	<u>-</u>
	\$ (203)	479
	=====	=====

(8) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estructura del capital social se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital fijo Serie "A"</u>	<u>Capital fijo Serie "B"</u>	<u>Valor histórico en el capital social (en miles de pesos)</u>	<u>Porcentaje</u>
Banco	10,000,000	6,436,422,015	\$ 6,446,422	99.99993%
Citicorp Global Holdings, Inc.		<u>4,568</u>	<u>5</u>	<u>0.00007%</u>
Total	<u>10,000,000</u>	<u>6,436,426,583</u>	\$ 6,446,427	100%
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Decreto de dividendos-

El 26 de diciembre de 2016, mediante resoluciones unánimes de accionistas adoptadas fuera de asamblea, se decretaron dividendos por \$3,500 provenientes de “Reservas de capital”. Dicho monto fue pagado será pagado durante el primer trimestre de 2017.

El 16 de diciembre de 2015, mediante resoluciones unánimes de accionistas adoptadas fuera de asamblea, se decretaron dividendos por \$6,855 provenientes de “Reservas de capital”. Dicho monto fue pagado el 17 de diciembre de 2015.

(b) Resultado integral-

El resultado integral al 31 de diciembre de 2016 ascendió a \$4,916, que se presentan en el estado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad total de la Compañía durante el año, e incluye las partidas que de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables, se registran directamente al capital contable (efecto inicial de la aplicación de las nuevas disposiciones para estimaciones preventivas de créditos revolventes y el impuestos diferidos de esta partidas antes mencionada). Al 31 de diciembre de 2015, no hubieron partidas que de conformidad con los criterios aplicables, se llevaran directamente al capital contable, por lo que la utilidad integral del ejercicio corresponde a la utilidad neta presentada en el estado de resultado.

(c) Restricciones al capital contable-

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

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo de la Compañía, en caso de distribución.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(d) Capitalización (no auditado)-

De conformidad a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Organizaciones Auxiliares del Crédito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito, Sociedades Financieras de Objeto Limitado y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas, emitidas por la Comisión, se establece para la observancia de las SOFOMES Reguladas las mismas obligaciones en materia de Capitalización que le son aplicables a las Instituciones de Crédito.

En virtud del fundamento aplicable a las SOFOMES Reguladas, el capital neto se determina conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión.

El índice de capitalización es igual al resultado del cociente del capital neto de la Sociedad, entre la suma de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, las posiciones ponderadas equivalentes sujetas a riesgo de mercado y los activos sujetos a riesgo operacional.

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización del 8% sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las disposiciones establecidas por la Comisión.

A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Capital al 31 de diciembre:</u>		
Capital contable	\$ 21,181	19,766
Intangibles		(2)
ISR diferido activos	<u>(6,411)</u>	<u>(6,756)</u>
Capital básico (Tier 1)	14,770	13,008
Reservas preventivas generales constituidas		
Capital complementario (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	\$ 14,770	13,008
	=====	=====

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>Índices de capitalización al 31 de diciembre</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital a activos en riesgo de crédito		
Capital común de nivel 1 (Tier 1)	15.06%	15.13%
Capital de nivel 2 (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital Total (TC = Tier 1 + Tier 2)	15.06%	15.13%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito		
Capital común de nivel 1 (Tier 1)	14.99%	15.04%
Capital de nivel 2 (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital Total (TC = Tier 1 + Tier 2)	14.99%	15.04%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital común de nivel 1 (Tier 1)	12.61%	13.62%
Capital de nivel 2 (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital Total (TC = Tier 1 + Tier 2)	12.61%	13.62%
	=====	=====

Las cifras del capital, de los activos en riesgo y de los índices de capitalización al 31 de diciembre de 2016, se presentan a continuación:

<u>Activos en riesgo:</u>	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ <u>541</u>	<u>43</u>
Riesgo de crédito:		
De los acreditados en operaciones de crédito	83,809	6,705
Otros activos	<u>4,399</u>	<u>352</u>
Total riesgo de crédito	<u>88,208</u>	<u>7,057</u>
Total riesgo de mercado y crédito	88,749	7,100
Riesgo operacional	<u>22,200</u>	<u>1,776</u>
Total	\$ 110,949	8,876
	=====	=====

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Las cifras del capital, de los activos en riesgo y de los índices de capitalización al 31 de diciembre de 2015, se presentan a continuación:

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
<i>Activos en riesgo:</i>		
Riesgo de mercado - Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 471	38
Riesgo de crédito:		
De los acreditados en operaciones de crédito	82,553	6,604
Otros activos	<u>3,435</u>	<u>275</u>
Total riesgo de crédito	<u>85,988</u>	<u>6,879</u>
Total riesgo de mercado y crédito	86,459	6,917
Riesgo operacional	<u>9,033</u>	<u>723</u>
Total	\$ 95,492 =====	7,640 =====
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Índices de capitalización al 31 de diciembre</i>		
Capital neto a activos en riesgo de crédito	15.06% =====	15.13% =====
Capital neto a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional	12.61% =====	13.62% =====

La suficiencia de capital se evalúa a través de la proyección del índice de capitalización y los planes de negocio, a partir de estos resultados el área de Infraestructura de Riesgos da seguimiento sobre los impactos en los principales límites de operación de la Compañía determinados en función del capital neto, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas precautorias para mantener un capital suficiente y adecuado.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación se presentan los principales indicadores financieros de Capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Capital neto / Capital requerido total	1.58%	1.70%
Capital neto / Activos en riesgo de crédito	15.06%	15.13%
Capital neto / Activos en riesgo totales	12.61%	13.62%
Capital básico / Capital requerido total	1.58%	1.70%
Capital básico / Activos en riesgo totales	12.61%	13.62%

Suplemento de capital contracíclico

El 7 de abril de 2016, la Comisión Bancaria publicó en el DOF la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito que entraron en vigor a partir de abril 2016.

Establece que las instituciones de crédito en aras de fortalecer su capital, deberán mantener un suplemento de capital adicional (“Suplemento de Capital Contracíclico”) cuando se presenten condiciones adversas en los mercados financieros, esto es, cuando el financiamiento otorgado al sector privado muestre un crecimiento mayor comparado con el de la economía. Por lo anterior, las disposiciones prevén que las instituciones de crédito realicen un cargo de capital, al tiempo que establecen la fórmula para que dichos cargos de capital constituyan el “Suplemento de Capital Contracíclico”.

Las instituciones de crédito deberán constituir el “Suplemento de Capital Contracíclico” de manera progresiva y en un plazo máximo de cuatro años, debiendo constituir al 31 de diciembre de 2016 el veinticinco por ciento, al 31 de diciembre de 2017 el cincuenta por ciento, al 31 de diciembre de 2018 el setenta y cinco por ciento y al 31 de diciembre de 2019 el cien por ciento. Al 31 de diciembre de 2016, dicho suplemento fue constituido.

L1 Integración del Capital Neto de conformidad con el formato internacional									
Cifras en Millones de Pesos Corrientes		1 T-2015	2 T-2015	3 T-2015	4 T-2015	1 T-2016	2T-2016	3T-2016	4T-2016*
Referencia	Concepto								
	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas								
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	6,566	6,566	6,566	6,566	6,566	6,566	6,566	6,566
2	Resultados de ejercicios anteriores								
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	15,475	16,963	18,733	13,200	14,917	15,153	16,722	14,616
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)								
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)								
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	22,041	23,528	25,298	19,766	21,483	21,718	23,288	21,181

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

I.1 Integración del Capital Neto de conformidad con el formato internacional		1 T-2015	2 T-2015	3 T-2015	4 T-2015	1 T-2016	2T-2016	3T-2016	4T-2016*
Cifras en Millones de Pesos Corrientes									
Referencia	Concepto								
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios								
7	Ajustes por valuación prudencial								
8	Crédito mercantil								
9	(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)								
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)		10	7	5	2	1		
10	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	7,462	7,829	8,270	7,942	7,254	8,092	8,366	7,259
(conservador)									
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								
12	Reservas pendientes de constituir								
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización								
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable								
15	Plan de pensiones por beneficios definidos								
16	Inversiones en acciones propias								
(conservador)									
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario								
(conservador)									
18	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)								
(conservador)									
19	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)								
(conservador)									
20	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)								
(conservador)									
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	6,276	5,477	5,740	6,756	6,394	7,224	7,435	6,411
22	Monto que excede el umbral del 15%								
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras								
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios								
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales								
26	Ajustes regulatorios nacionales								
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)								
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada								
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)								
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales								
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas								
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo								
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión								
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias								
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones								
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados								
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas								
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas								
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes								
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos								
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital								
P	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital								
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones								
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	5,268	5,484	5,745	6,756	6,394	7,224	7,435	6,411
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	16,773	18,044	19,553	13,007	15,088	14,495	15,853	14,770

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

I.1 Integración del Capital Neto de conformidad con el formato internacional		1 T-2015	2 T-2015	3 T-2015	4 T-2015	1 T-2016	2T-2016	3T-2016	4T-2016*
Referencia	Concepto								
	Cifras en Millones de Pesos Corrientes								
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos								
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima								
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables								
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables								
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1								
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)								
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual								
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios								
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios								
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1								
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1								
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)								
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido								
41	Ajustes regulatorios nacionales								
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones								
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1								
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)								
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	16,773	18,044	19,553	13,007	15,088	14,495	15,853	14,770
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas								
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima								
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2								
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)								
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual								
50	Reservas								

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

I.1 Integración del Capital Neto de conformidad con el formato internacional		Cifras en Millones de Pesos Corrientes								
Referencia	Concepto	1 T-2015	2 T-2015	3 T-2015	4 T-2015	1 T-2016	2T-2016	3T-2016	4T-2016*	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-	-	-	-	-	-	-	-	
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios										
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2									
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2									
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)									
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido									
56	Ajustes regulatorios nacionales									
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2									
58	Capital de nivel 2 (T2)	-	-	-	-	-	-	-	-	
59	Capital total (TC = T1 + T2)	16,773	18,044	19,553	13,007	15,088	14,495	15,853	14,770	
60	Activos ponderados por riesgo totales	94,346	93,935	94,418	95,493	96,564	96,505	110,949	117,084	
Razones de capital y suplementos										
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.78	19.21	20.71	13.62	15.62	15.02	14.29	12.61	
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.78	19.21	20.71	13.62	15.62	15.02	14.29	12.61	
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.78	19.21	20.71	13.62	15.62	15.02	14.29	12.61	
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico									
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)									
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.78	12.21	13.71	6.62	8.62	8.02	7.29	5.61	
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)										
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)									
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)									
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)									
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)										
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras									
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras									
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)									
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	7,462	7,829	8,270	6,756	6,394	7,224	7,435	6,411	

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

I.1 Integración del Capital Neto de conformidad con el formato internacional		1 T-2015	2 T-2015	3 T-2015	4 T-2015	1 T-2016	2 T-2016	3 T-2016	4 T-2016*
Cifras en Millones de Pesos Corrientes									
Referencia	Concepto								
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2									
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)								
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada								
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)								
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas								
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)									
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual								
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)								
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual								
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)								
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual								
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)								

(*) cifras preliminares al 20 de Enero de 2017

Tabla II.1

Millones de pesos corrientes

III.1 Cifras del balance general		1T-2015	2T-2015	3T-2015	4T-2015	1T-2016	2T-2016	3T-2016	4T-2016*
Rubros del balance general									
Activo		89,743	92,067	91,514	94,210	94,844	92,198	94,319	106,754
Disponibilidades		603	1,374	846	617	504	126	423	1,774
Cuentas de margen		-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en valores		-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto		-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo de valores		-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados		-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros		-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)		79,933	79,365	78,696	81,305	79,996	79,329	82,268	86,523
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)		1,270	1,535	1,307	853	4,131	2,446	1,425	2,244
Bienes adjudicados (neto)		-	-	-	-	-	-	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones permanentes		-	-	-	-	-	-	-	-
Activos de larga duración disponibles para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)		7,462	7,829	8,270	8,733	8,542	9,396	9,764	8,530
Otros activos		475	1,964	2,396	2,703	1,671	902	440	7,683

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla II.1

Millones de pesos corrientes

III.1 Cifras del balance general								
Rubros del balance general	1T-2015	2T-2015	3T-2015	4T-2015	1T-2016	2T-2016	3T-2016	4T-2016*
Pasivo	67,702	67,484	66,216	74,444	73,361	70,480	71,031	85,573
Captación tradicional	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos interbancarios y de otros organismos	60,069	61,104	59,601	67,459	65,676	63,190	62,263	75,706
Acreedores por reporto	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	5,092	3,804	3,842	4,109	5,111	4,737	6,211	6,999
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos diferidos y cobros anticipados	2,540	2,576	2,773	2,876	2,575	2,553	2,557	2,868
Capital contable	22,041	23,528	25,298	19,766	21,483	21,718	23,288	21,181
Capital contribuido	6,566	6,566	6,566	6,566	6,566	6,566	6,566	6,566
Capital ganado	15,475	16,963	18,733	13,200	14,917	15,153	16,722	14,616
Cuentas de orden	224,174	229,342	225,420	223,371	237,767	241,083	244,204	243,893
Avales otorgados	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	214,131	219,299	215,161	213,091	218,712	221,998	225,075	224,691
Bienes en fideicomiso o mandato	-	-	-	-	-	-	-	-
Agente financiero del gobierno federal	-	-	-	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o en administración	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	353	353	333	347	311	316	326	334
Otras cuentas de registro	9,691	9,691	9,927	9,933	18,744	18,769	18,802	18,868

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

II.2 Relación del Capital Neto con el balance general Millones de Pesos Corrientes	<u>4-T2014</u>	<u>2-T2015</u>	<u>3-T2015</u>	<u>4-T2015</u>	<u>1-T2016</u>	<u>1-T2017</u>	<u>2T 2016</u>	<u>3T 2016</u>	<u>4T 2016*</u>
ID Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Monto de conformidad con las notas								
Activo									
1 Crédito mercantil									
2 Otros Intangibles									
3 Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales									
4 Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización									
5 Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado									
6 Inversiones en acciones de la propia institución									
7 Inversiones recíprocas en el capital ordinario									
8 Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido									
9 Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido									
10 Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido									
11 Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido									
12 Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	8,254	7,829	8,270	7,942	7,254	-	8,092	8,366	7,259
13 Reservas reconocidas como capital complementario									
14 Inversiones en deuda subordinada									
15 Inversiones en organismos multilaterales									
16 Inversiones en empresas relacionadas									
17 Inversiones en capital de riesgo									
18 Inversiones en sociedades de inversión									
19 Financiamiento para la adquisición de acciones propias									
20 Cargos diferidos y pagos anticipados									
21 Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)									
22 Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos									
23 Inversiones en cámaras de compensación									
Pasivo									
24 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil									
25 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles									
26 Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado									
27 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos									
28 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores									
29 Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R									
30 Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2									
31 Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S									
32 Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario									
33 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados									

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

II.2 Relación del Capital Neto con el balance general Millones de Pesos Corrientes	4-T2014	2-T2015	3-T2015	4-T2015	1-T2016	1-T2017	2T 2016	3T 2016	4T 2016*
ID	Monto de conformidad con las notas								
Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto									
Capital contable									
34 Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	6,566	6,566	6,566	6,566	6,566	-	6,566	6,566	6,566
35 Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36 Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable									
37 Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	13,413.73	16,962.75	18,732.62	13,200.13	14,917.41	-	15,152.86	16,722.14	14,615.69
38 Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R									
39 Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S									
40 Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable									
41 Efecto acumulado por conversión									
42 Resultado por tenencia de activos no monetarios									
Cuentas de orden									
43 Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas									
Conceptos regulatorios no considerados en el balance									
44 Reservas pendientes de constituir	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45 Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)									
46 Operaciones que contravengan las disposiciones									
47 Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes									
48 Ajuste por reconocimiento de capital									

Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Mercado
Tabla III.1

Concepto	1T 2015		2T 2015		3T 2015		4T 2015	
	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,259	101	1,217	97	1,249	100	471	38
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-	-	-	-	-	-	-
rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-	-	-	-	-	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-	-	-	-	-	-	-
rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal								
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio								
indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,259	101	1,217	97	1,249	100	471	38

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Mercado
Tabla III.1

Concepto	1T 2016		2T 2016		3T 2016		4T 2016 *	
	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	453	36	478	38	541	43	470	38
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-	-	-	-	-	-	-
rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-	-	-	-	-	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-	-	-	-	-	-	-
rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-	-	-	-	-	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
	453	36	478	38	541	43	470	38

Tabla III.2
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Crédito

Concepto	1Q 2015		2Q 2015		3Q 2015		4Q 2015	
	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)								
Grupo I (ponderados al 10%)								
Grupo I (ponderados al 20%)								
Grupo II (ponderados al 0%)								
Grupo II (ponderados al 10%)								
Grupo II (ponderados al 20%)								
Grupo II (ponderados al 50%)								
Grupo II (ponderados al 100%)								
Grupo II (ponderados al 120%)								
Grupo II (ponderados al 150%)								
Grupo III (ponderados al 2.5%)								
Grupo III (ponderados al 10%)								
Grupo III (ponderados al 11.5%)								
Grupo III (ponderados al 20%)	120.50	9.64	274.88	21.99	169.25	13.54	123.38	9.87
Grupo III (ponderados al 23%)								
Grupo III (ponderados al 50%)								
Grupo III (ponderados al 57.5%)								
Grupo III (ponderados al 100%)								
Grupo III (ponderados al 115%)								
Grupo III (ponderados al 120%)								
Grupo III (ponderados al 138%)								
Grupo III (ponderados al 150%)								
Grupo III (ponderados al 172.5%)								
Grupo IV (ponderados al 0%)								
Grupo IV (ponderados al 20%)								
Grupo V (ponderados al 10%)								

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla III.2
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Crédito

Concepto	1Q 2015		2Q 2015		3Q 2015		4Q 2015	
	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo V (ponderados al 20%)								
Grupo V (ponderados al 50%)								
Grupo V (ponderados al 115%)								
Grupo V (ponderados al 150%)								
Grupo VI (ponderados al 20%)								
Grupo VI (ponderados al 50%)								
Grupo VI (ponderados al 75%)								
Grupo VI (ponderados al 100%)								
Grupo VI (ponderados al 120%)								
Grupo VI (ponderados al 150%)								
Grupo VI (ponderados al 172.5%)								
Grupo VII_A (ponderados al 10%)								
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)								
Grupo VII_A (ponderados al 20%)								
Grupo VII_A (ponderados al 23%)								
Grupo VII_A (ponderados al 50%)								
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)								
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	79,892.00	6,391.36	78,933.75	6,314.70	78,435.88	6,274.87	80,802.13	6,464.17
Grupo VII_A (ponderados al 115%)								
Grupo VII_A (ponderados al 120%)								
Grupo VII_A (ponderados al 138%)								
Grupo VII_A (ponderados al 150%)								
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)								
Grupo VII_B (ponderados al 0%)								
Grupo VII_B (ponderados al 20%)								
Grupo VII_B (ponderados al 23%)								
Grupo VII_B (ponderados al 50%)								
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)								
Grupo VII_B (ponderados al 100%)								
Grupo VII_B (ponderados al 115%)								
Grupo VII_B (ponderados al 120%)								
Grupo VII_B (ponderados al 138%)								
Grupo VII_B (ponderados al 150%)								
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)								
Grupo VIII (ponderados al 115%)							74.00	5.92
Grupo VIII (ponderados al 125%)	1,389.88	111.19	1,398.13	111.85	1,383.13	110.65		
Grupo VIII (ponderados al 150%)							1,553.38	124.27
Grupo IX (ponderados al 100%)	3,961.50	316.92	3,857.88	308.63	4,504.38	360.35	3,435.50	274.84
Grupo IX (ponderados al 115%)								
Grupo X (ponderados al 1250%)								
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)								
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)								
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)								
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)								
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)								
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)								
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)								
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)								
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)								
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)								
Total	85,363.88	6,829.11	84,464.63	6,757.17	84,492.63	6,759.41	85,988.38	6,879.07

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla III.2
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Crédito

Concepto	1Q 2016		2Q 2016		3Q 2016		4Q 2016*	
	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)								
Grupo I (ponderados al 10%)								
Grupo I (ponderados al 20%)								
Grupo II (ponderados al 0%)								
Grupo II (ponderados al 10%)								
Grupo II (ponderados al 20%)								
Grupo II (ponderados al 50%)								
Grupo II (ponderados al 100%)								
Grupo II (ponderados al 120%)								
Grupo II (ponderados al 150%)								
Grupo III (ponderados al 2.5%)								
Grupo III (ponderados al 10%)								
Grupo III (ponderados al 11.5%)								
Grupo III (ponderados al 20%)	100.75	8.06	25.13	2.01	84.50	6.76	354.88	28.39
Grupo III (ponderados al 23%)								
Grupo III (ponderados al 50%)								
Grupo III (ponderados al 57.5%)								
Grupo III (ponderados al 100%)								
Grupo III (ponderados al 115%)								
Grupo III (ponderados al 120%)								
Grupo III (ponderados al 138%)								
Grupo III (ponderados al 150%)								
Grupo III (ponderados al 172.5%)								
Grupo IV (ponderados al 0%)								
Grupo IV (ponderados al 20%)								
Grupo V (ponderados al 10%)								
Grupo V (ponderados al 20%)								
Grupo V (ponderados al 50%)								
Grupo V (ponderados al 115%)								
Grupo V (ponderados al 150%)								
Grupo VI (ponderados al 20%)								
Grupo VI (ponderados al 50%)								
Grupo VI (ponderados al 75%)								
Grupo VI (ponderados al 100%)								
Grupo VI (ponderados al 120%)								
Grupo VI (ponderados al 150%)								
Grupo VI (ponderados al 172.5%)								
Grupo VII_A (ponderados al 10%)								
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)								
Grupo VII_A (ponderados al 20%)								
Grupo VII_A (ponderados al 23%)								
Grupo VII_A (ponderados al 50%)								
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)								
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	79,664.13	6,373.13	79,525.13	6,362.01	82,532.25	6,602.58	86,791.50	6,943.32
Grupo VII_A (ponderados al 115%)								
Grupo VII_A (ponderados al 120%)								
Grupo VII_A (ponderados al 138%)								
Grupo VII_A (ponderados al 150%)								
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)								
Grupo VII_B (ponderados al 0%)								
Grupo VII_B (ponderados al 20%)								
Grupo VII_B (ponderados al 23%)								
Grupo VII_B (ponderados al 50%)								

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla III.2
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Crédito

Concepto	1Q 2016		2Q 2016		3Q 2016		4Q 2016*	
	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)								
Grupo VII_B (ponderados al 100%)								
Grupo VII_B (ponderados al 115%)								
Grupo VII_B (ponderados al 120%)								
Grupo VII_B (ponderados al 138%)								
Grupo VII_B (ponderados al 150%)								
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)								
Grupo VIII (ponderados al 115%)	57.00	4.56	43.63	3.49	34.75	2.78	38.25	3.06
Grupo VIII (ponderados al 125%)								
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,331.00	106.48	1,143.75	91.50	1,157.38	92.59	1,207.25	96.58
Grupo IX (ponderados al 100%)	4,847.78	387.82	4,121.33	329.71	9,696.06	775.69	9,696.06	775.69
Grupo IX (ponderados al 115%)								
Grupo X (ponderados al 1250%)								
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)								
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)								
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)								
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)								
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)								
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)								
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)								
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)								
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)								
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)								
Total	86,000.65	6,880.05	84,858.96	6,788.72	93,504.94	7,480.40	98,087.94	7,847.04

Tabla III.3
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Operacional

	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
4T-2014	6,998	560	3,732	20,387
1T-2015	7,723	618	3,504	23,361
2T-2015	8,254	660	3,946	26,309
3T-2015	8,677	694	4,628	29,153
4T-2015	9,033	723	4,818	31,423
1T-2016	10,110	809	5,392	34,336
2T-2016	11,168	893	5,956	36,891
3T-2016	22,200	1,776	6,531	39,466
4T-2016*	18,526	1,482	7,135	32,936

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla IV.
Ponderadores involucrados en el cálculo
del Suplemento de Capital Contracíclico de las Instituciones

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00 MM \$MXN

Jurisdicción	Ponderador
Alemania	0.0000
Arabia Saudita	0.0000
Argentina	0.0000
Australia	0.0000
Bélgica	0.0000
Brasil	0.0000
Canadá	0.0000
China	0.0000
España	0.0000
Estados Unidos	0.0000
Francia	0.0000
Holanda	0.0000
Hong Kong	0.0063
India	0.0000
Indonesia	0.0000
Italia	0.0000
Japón	0.0000
Corea	0.0000
Luxemburgo	0.0000
México	0.0000
Reino Unido	0.0000
Rusia	0.0000
Singapur	0.0000
Sudafrica	0.0000
Suecia	0.0150
Suiza	0.0000
Turquía	0.0000
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.0000

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha constituido \$0.00 MXN por concepto de capital contracíclico, debido a que esta institución no ha incurrido en operaciones con las jurisdicciones que lo requieren.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía al no haber sido considerado como institución de importancia sistémica, no constituyó capital referente a este suplemento.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Razón de apalancamiento

El 22 de junio de 2016, la Comisión Bancaria publicó en el DOF la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en relación al establecimiento de la metodología para calcular la “Razón de Apalancamiento” de las instituciones de crédito. Lo anterior permitirá observar si el capital de las instituciones de crédito soporta de manera adecuada los activos de las propias instituciones.

Las instituciones de crédito deberán difundir al público en general a través de su página electrónica en internet, la información relativa a la integración de sus principales fuentes de apalancamiento, una comparación entre sus activos totales y sus activos ajustados, una conciliación entre sus activos totales y la exposición dentro de su balance y un análisis sobre las principales variaciones de los elementos de la Razón de Apalancamiento. Dicha resolución entró en vigor el 1ro. de septiembre de 2016.

Tabla I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

2016

REFERENCIA	RUBRO	
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance).	109,108
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(6,411)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	102,696
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	-
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	-
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	-
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	-

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

2016

REFERENCIA	RUBRO	
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	224,691
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(22,469)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	202,221
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	14,770
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	304,918
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	4.84

Tabla II.1

COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

2016

REFERENCIA	DESCRIPCION	
1	Activos totales	109,108
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	NA
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	-
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	202,221
7	Otros ajustes	(6,411)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	304,918

Tabla III.1

CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

2016

REFERENCIA	CONCEPTO	
1	Activos totales	109,108
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	NA
5	Exposiciones dentro del Balance	109,108

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla IV.1
PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico ^{1/}		14,770	NA
Activos Ajustados ^{2/}		304,918	NA
Razón de Apalancamiento ^{3/}		4.84	NA

(9) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-

Las operaciones efectuadas con compañías relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses y comisiones:		
Banamex	\$ 52	63
	====	====
Gastos:		
Por servicios administrativos recibidos:		
Banamex	\$ 6,588	7,620
	=====	=====
Por intereses y comisiones diversas de Banamex	\$ 3,085	2,073
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos con partes relacionadas se integran como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Disponibilidades:</u>		
Banamex	\$ 1,774	617
	=====	=====
<u>Pagos anticipados:</u>		
Banamex	\$ 5,776	-
	=====	=====
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Dividendos por pagar a Banamex	\$ 3,500	-
Otras cuentas por pagar a Banamex	-	933
	=====	=====

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los financiamientos recibidos de Banamex, compañía tenedora, se presentan en el rubro de “Préstamos bancarios y de otros organismos” (ver nota 10). Adicionalmente, se tienen firmados contratos de prestación de servicios según se muestra en la nota 16(a).

(10) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Con fecha 10 de marzo 2008 y 2011, la Compañía firmó con el Banco dos contratos por dos líneas de crédito revolventes para su operación, la primera por \$90,000 (Línea 1) y la segunda por \$20,000 (Línea 2), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene un saldo por pagar al Banco relacionado con la Línea 1 (correspondiente al contrato marco del 10 marzo de 2008) por \$75,705 y \$67,459, con vencimiento el 20 de enero de 2017 y el 24 de enero de 2016, respectivamente. Las tasas de interés pactadas varían de acuerdo a cada uno de los pagarés, que van del 6.21% al 6.46%, durante 2016 (3.44% al 3.52%, durante 2015).

Adicionalmente, existe una línea de crédito documentada con un Contrato de Apertura de Crédito en Cuenta Corriente (la cual al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no ha sido utilizada), dividida en dos porciones de \$2,000 cada una.

El gasto por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron por \$3,085 y \$2,073, respectivamente.

Los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan: no efectuar operaciones fuera del curso normal de su negocio, destinar el crédito única y exclusivamente para financiar su capital de trabajo y notificar cualquier evento u operación que pudiera tener efecto adverso en la operación del negocio, entre otras. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía cumplió con la totalidad de las obligaciones pactadas en los contratos de crédito.

(11) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” asciende a \$6,999 y \$4,109, respectivamente.

En el ejercicio 2016, los acreedores diversos ⁽¹⁾ tuvieron movimientos por \$41,815 correspondiente a incrementos y \$44,705 relacionados con liquidaciones y cancelaciones. En el ejercicio 2015, los acreedores diversos tuvieron movimientos por \$50,340 correspondiente a incrementos y \$49,202 relacionados con liquidaciones y cancelaciones.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta se integra principalmente por provisiones de gastos, impuesto al valor agregado, programas de beneficios a clientes, acreedores por operaciones propias del negocio, entre otros. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016, esta cuenta incluye dividendos por pagar por \$3,500.

(12) Comisiones y tarifas cobradas, neto-

Las comisiones reconocidas en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisión por otorgamiento de crédito (primer anualidad y subsecuentes)	\$ 10,081	11,761
Comisión por disposición de efectivo	785	793
Comisión por pago tardío	2,831	3,257
Otras comisiones	<u>758</u>	<u>295</u>
	14,455	16,106
Comisiones y tarifas pagadas	<u>(228)</u>	<u>(349)</u>
	\$ 14,227	15,757
	=====	=====

(13) Ingresos y gastos por intereses-

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses de cartera	\$ 20,228	20,496
Intereses por depósitos bancarios	<u>52</u>	<u>63</u>
Ingresos por intereses	\$ 20,280	20,559
	=====	=====

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ 3,085	2,073
Costos y gastos asociados con el otorgamiento de crédito	<u>491</u>	<u>430</u>
	\$ 3,576	2,503
	=====	=====

(14) Otros (gastos) ingresos de la operación-

Los otros (gastos) ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan como sigue:

Otros ingresos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recuperaciones	\$ 978	936
Utilidad por cesión de cartera	-	12
Cancelación de provisiones diversas	<u>357</u>	<u>117</u>
	<u>1,335</u>	<u>1,065</u>
<u>Otros gastos</u>		
Quebrantos	(991)	(1,145)
Creación de reserva	(16)	(2)
Otros	<u>(322)</u>	<u>(246)</u>
	<u>(1,329)</u>	<u>(1,393)</u>
	\$ 6	(328)
	=====	=====

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(15) Indicadores financieros (no auditado)-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2016:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Índice de morosidad	4.4%	5.1%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	280.8%	223.0%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	11.1%	12.4%
ROE (utilidad neta/capital contable promedio)	29.3%	29.5%
ROA (utilidad neta/activo total promedio)	6.8%	7.2%
Liquidez (activos líquidos/pasivos líquidos) *	2.24%	0.9%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	5.9%	7.0%

Activos *líquidos* – Disponibilidades

Pasivos líquidos – Préstamos bancarios y de otros organismos a corto plazo.

(16) Compromiso y pasivos contingentes-

- a) La Compañía tiene celebrado un contrato de prestación de servicios administrativos por tiempo indefinido con el Banco. El gasto por servicios por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de \$6,588 y \$7,620, respectivamente (nota 9).
- b) En el curso normal de las operaciones, la Compañía ha sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuras. En aquellos casos que representan una pérdida probable, se han constituido las reservas que se consideran necesarias.
- c) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

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

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(17) Administración de riesgos (no auditado)-

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

El objetivo fundamental de la Compañía es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas.

En cumplimiento a las disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria, la Compañía continúa instrumentando una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos, identificar, medir, llevar seguimiento, transferir y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez y mercado y a otros riesgos generados por las operaciones, así como, el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que la Compañía puede asumir compete al Consejo de Administración.

El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: valor en riesgo, margen en riesgo, capital económico, rentabilidad sobre capital económico, así como indicadores de riesgo consolidado.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos, la responsabilidad de vigilar el establecimiento de los procedimientos para la medición, administración, supervisión y control de riesgos, conforme a las disposiciones legales vigentes, las políticas establecidas y dentro del marco de límites globales aprobados.

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro independiente del Consejo de Administración y en él participan el Director General, el responsable de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), otros miembros del Consejo de Administración, los Directores Corporativos, así como el Director de Auditoría Interna. Este Comité se reúne al menos mensualmente. Su función es monitorear los riesgos a los que está expuesta la Compañía y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Para soportar las actividades del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, la Compañía cuenta con la UAIR con responsabilidad sobre la Compañía, la cual tiene una línea de reporte al Comité de Riesgos. Las actividades que desempeña la UAIR comprenden:

- La identificación y medición de los riesgos financieros, vigilando que la administración de riesgos sea integral, de conformidad con las políticas y procedimientos autorizados por el Consejo de Administración y de conformidad a las disposiciones aplicables.
- Proponer a los órganos de gobierno, las metodologías de valuación y medición de riesgos y su aplicación una vez que han sido aprobadas por el Comité de Riesgos, a fin de dar cumplimiento a las funciones de identificar, medir y monitorear los distintos tipos de riesgos y sus límites, considerando tanto los límites por unidad de negocio, por línea y consolidado.
- Informar de manera periódica al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, a los responsables de las unidades de negocio y al Director General lo que se muestra a continuación:
 - La exposición por tipo de riesgo que afecta los resultados de la Compañía.
 - La observancia y desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los límites e indicadores de exposición a los distintos tipos de riesgo, autorizados por el Consejo de Administración.
 - Los informes de medición de riesgos que se generan como se menciona a continuación:

Mensual: - Estimación de pérdidas esperadas y reservas de los portafolios de crédito.
 - Estimación del Capital Regulatorio de conformidad a las disposiciones aplicables.
 - Reporte de Observancia de Límites y, en su caso, medidas correctivas, a los respectivos Comités.
 - Reporte sobre las pérdidas potenciales bajo condiciones de tensión, también conocidas como “*Stress testing*”.

Trimestral: - Reportes sobre riesgo operativo, tecnológico y legal, así como el reporte trimestral al Consejo de Administración.
 - Reporte de Revelación que incluye: suficiencia de capital; riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo; así como la evolución de la cartera de crédito.

Anual: - Presentación de propuesta de límites para aprobación en las instancias correspondientes.
 - Para aprobación del Comité de Riesgos la propuesta de objetivos, métodos y procedimientos inscritos en la revisión anual del Manual de Políticas de Riesgos.
 - Revisión de los modelos de las pérdidas esperadas contra las utilidades y pérdidas observadas.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(a) Riesgos de mercado que afectan el margen financiero.-

El riesgo de mercado es la pérdida potencial por un cambio en las tasas de interés en un periodo específico. El riesgo de mercado está basado en el re-precio o en la madurez contractual de los componentes de la hoja de balance. La herramienta que se utiliza para monitorear el riesgo de mercado se conoce como análisis de brechas.

La brecha en un periodo se determina como la diferencia entre el monto de los activos que maduran o re precian en el periodo versus el saldo de los pasivos que maduran o re precian en el mismo periodo. Las brechas son calculadas para un conjunto de plazos representativos dentro del balance.

El siguiente paso en la estimación del riesgo es determinar el cambio en el valor de las brechas ante un incremento o decremento en las tasas de interés, se tiene definido un cambio de cien puntos básicos en ambos sentidos. El cambio en valor se estima para cada una de las brechas, es la diferencia en el valor presente antes y después del incremento, y la suma de los cambios representa el riesgo de mercado de la posición total.

Las posiciones que impactan el margen financiero en el estado de resultados, se evalúan a través de los intereses devengados generados entre las posiciones activas y pasivas del balance.

La sensibilidad promedio de la Institución ante un movimiento de tasas durante el cuarto trimestre 2016 fue de 43.0 millones de pesos. Lo anterior se calculó con un movimiento de en la tasa de re-precio del total de activos y pasivos.

(b) Riesgo de liquidez y balance-

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Con propósitos de monitoreo y atendiendo a la fungibilidad de la liquidez, el vehículo Tarjetas Banamex está incluido dentro del paquete de liquidez del Banco aprobado en julio de 2016 y su riesgo de liquidez se monitorea dentro de la liquidez global del Banco.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Operaciones pasivas:

Se da seguimiento mensual en el Comité de Riesgos a las fuentes de fondeo significativas.

(c) ***Riesgos de crédito que afectan el costo crediticio y el margen financiero-***

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa la Compañía.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento, adquisición, cesión, control, administración, recuperación, otorgamiento de reestructuras y renovaciones, así como clasificación de riesgos crediticios basado en los manuales internos correspondientes para administrar el nivel y la composición del riesgo de crédito.

Se tienen implementadas políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de indicadores de exposición a riesgo crediticio y sus posibles variaciones, considerando la naturaleza de los portafolios así como la calidad crediticia de los mismos. Los límites e indicadores se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su evolución es vigilada e informada mensualmente al Comité de Riesgos.

Se tienen implementados procedimientos para la adquisición de cartera, entre los que se encuentran la valuación de cartera, revisión de aspectos legales y contables, así como la verificación de la calidad de los expedientes. Como parte de proceso de recuperación de cartera, la institución lleva a cabo cesiones o venta de un grupo determinado de créditos, entre los procesos para llevar a cabo la venta destacan la valuación de cartera, la invitación a agencias colocadoras e inversionistas y el establecimiento del precio mínimo para la subasta.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento de reestructuras como apoyo a clientes morosos, se les brinda un nuevo plan de pagos en una cuenta nueva, en la cual pierde los beneficios de revolvencia del producto original y a cambio obtiene un plazo y una tasa fija. La línea de crédito de las tarjetas se renueva de acuerdo a la experiencia crediticia del cliente dentro y fuera de la institución.

Se realiza el cálculo de la reserva créditos al consumo con base en las Disposiciones, las cuales estipulan que la calificación de la cartera se lleve a cabo de acuerdo al comportamiento histórico del portafolio.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

En el caso de cartera revolvente y no revolvente, el Banco ha implementado de manera automatizada dicha metodología. Las Disposiciones establecen que la reserva preventiva de la cartera revolvente bajo la nueva metodología se debe calcular utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes para el caso de los saldos y del periodo de facturación para los pagos. Asimismo, se consideran factores tales como: i) incumplimientos consecutivos, ii) incumplimientos históricos, iii) porcentaje de pago, iv) porcentaje de uso, v) antigüedad de la cuenta, vi) nivel de riesgo del acreditado de acuerdo al nivel de la línea y la antigüedad del acreditado en la institución, vii) monto a pagar a la institución, viii) razón del monto a pagar a la institución respecto al monto total de sus compromisos crediticios registrados en las Sociedades de Información Crediticia, ix) saldo del crédito, x) línea del crédito al corte y a fin de mes y xi) saldo al corte para la determinación de la probabilidad de incumplimiento; mientras que la severidad de la pérdida es un parámetro que depende de los incumplimientos consecutivos establecido en las Disposiciones. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento para las cuentas activas; para las cuentas inactivas, la reserva dependerá del nivel de probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida que le corresponda de acuerdo a las características de la cuenta establecido en las Disposiciones.

Cabe señalar que los resultados asociados a las mencionadas metodologías son revisados por el área contable del Banco. La nueva metodología de la cartera revolvente se implementó a partir de la calificación del cierre de abril de 2016.

Las Disposiciones establecen que la reserva preventiva de la cartera no revolvente se debe calcular utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes, independientemente de que su esquema sea de pago semanal, quincenal o mensual. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) días de atraso, iv) plazo total, v) plazo remanente, vi) importe original del crédito, vii) valor original del bien, viii) saldo del crédito y ix) tipo de crédito para la determinación de la probabilidad de incumplimiento; mientras que la severidad de la pérdida es un parámetro único establecido en las Disposiciones. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

SOFOM TC BANAMEX

Cifras Promedio de la Cartera	4T2016					
	Saldo	Exposición	PD	LGD	Pérdida Esperada	Pérdida No Esperada
Vigente	93,615	202,672			5,865	18,542
Vencida	4,257	4,352			2,805	372
Total	97,873	207,025	6%	73%	8,670	18,914
Valuación						
sep-16	%	dic-16	%	Δ		
96,703	99%	96,465	99%	-0.24%		

El saldo de la cartera vencida es catalogado en los siguientes grupos de acuerdo a la fecha en que los créditos fueron clasificados como vencidos.

	<u>Saldo</u>	<u>Reserva</u>
<i>Cartera Vencida (1 a 180 días naturales)</i>		
<i>4to Trimestre 2016</i>	\$ 4,346	3,509
	=====	=====

Cartera Total por grado de riesgo:

4to Trimestre 2016

Reservas otros Créditos Revolventes

Grado de Riesgo	Cartera	Provisiones	Rango
A-1	47,838.0	2,391.4	(0.0% , 3.0%)
A-2	19,349.0	1,097.8	(3.0% , 5.0%)
B-1	7,485.5	515.1	(5.0% , 6.5%)
B-2	4,216.1	340.7	(6.5% , 8.0%)
B-3	2,842.4	311.8	(8.0% , 10.0%)
C-1	4,783.7	668.7	(10.0% , 15.0%)
C-2	4,524.8	1,168.2	(15.0% , 35.0%)
D	4,522.0	2,938.7	(35.0% , 75.0%)
E	3,163.0	2,769.0	(75.0% , ∞)
	98,724.5	12,201.4	12.4%

El total de la cartera se encuentra denominada en moneda nacional.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

4to Trimestre 2016

	<u>Cambios en</u> <u>Reservas</u>	<u>Castigos</u> <u>Financieros</u>	<u>Costo de</u> <u>Crédito</u>	<u>Recuperaciones</u>
Total	\$ 316	2,918	\$ 3,235	\$ 240

Reestructuras Cartera Vigente

<u>Reserva</u>	<u>Saldo</u>
Consumo	\$ 43 8

Reestructuras Cartera Vencida

<u>Reserva</u>	<u>Saldo</u>
Consumo	\$ 3 0.2

La desagregación de la exposición por entidad federativa se muestra a continuación (cifras en pesos):

Estado	Exposición
Ciudad de México	48,447
Estado de México	7,466
Jalisco	5,220
Coahuila	4,487
Nuevo León	3,359
Veracruz	2,768
Guanajuato	2,342
Baja California	1,919
Sinaloa	1,849
Michoacan	1,819
Otros	18,232
Total	97,908

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La cartera emproblemada y vencida se desagrega de la siguiente forma (cifras en pesos):

Estado	Exposición
Ciudad de México	1,569
Estado de México	301
Jalisco	184
Veracruz	157
Coahuila	134
Nuevo León	100
Guanajuato	81
Baja California	74
Tamaulipas	73
Puebla	69
Otros	702
Total	3,444

La exposición total de la cartera está dado por:

	Saldo	Exposición	Reserva	Exposición - Reserva
Total	\$ 97,685	184,683	12,152	172,531
	PD	EAI	LGD	Saldo
Total	\$ 0.083	184,683	0.74	97,685

El total de la cartera se encuentra denominada en moneda nacional.

Los resultados asociados a la metodología mencionada en la nota, son revisados por el área contable de la institución.

La metodología que se utiliza para la medición y el control del riesgo crediticio en los portafolios de consumo es la metodología interna de la institución, la cual está basada en el cálculo de pérdida esperada, Para dicha estimación se calcula la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida con información histórica de los portafolios de consumo de al menos 5 años, con excepción de aquellos portafolios que su creación haya sido en los últimos 5 años.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Para calcular la probabilidad de incumplimiento del portafolio de crédito de consumo, se utiliza la información histórica a nivel cluster, grupo de cuentas con características similares, dichas características son: a) meses vencidos, b) meses de antigüedad de la cuenta, c) score de comportamiento y d) nivel de utilización de la línea de crédito (cuando aplique). La severidad de la pérdida se estima tomando en cuenta el monto de las recuperaciones netas de los costos de recuperación y se le aplica un ajuste para obtener el parámetro bajo condiciones de estrés.

Se cuenta con una calculadora, que recibe información de la base de datos central. Las tablas correspondientes cuentan con información mensual por contrato incluyendo los datos más relevantes para todas las áreas usuarias. Esta información es validada por el área de Modelo de Gestión, la gerencia de producto y por el área contable.

A nivel transacción se utilizan las familias de modelos que se detallan a continuación:

Modelos de originación - Los modelos de originación contienen información tanto de la solicitud de crédito, así como las referencias externas del cliente, buró de crédito, otra relación con la Compañía, bases de fraudes, etc. Adicionalmente, existe un área de dictaminación.

Modelos de comportamiento - Los modelos de comportamiento son utilizados principalmente para la administración de las cuentas una vez que ya fueron otorgadas: aumentos o disminuciones de la línea de crédito, autorización de sobregiros, promoción de nuevos productos (ventas cruzadas), estrategias de tasa y comisiones y estrategias de cobranza.

Las calificaciones o “scores” de comportamiento son insumos para el cálculo del riesgo de crédito. Los “scores” predicen el comportamiento de los acreditados en los siguientes seis meses, por lo que se adecuan las metodologías de riesgo para los cálculos de riesgo anuales.

Las métricas de medición de riesgo crediticio determinadas mensualmente para el Comité de Riesgo y en su caso trimestralmente por el Consejo de Administración son:

- Pérdida esperada
- Pérdida no esperada
- Pérdida bajo condiciones de tensión
- Volatilidad de las pérdidas
- Pérdidas consolidadas, incluyendo riesgo de crédito y riesgo de mercado

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(d) *Riesgo operacional, legal y tecnológico-*

Riesgo operacional:

La administración del Riesgo Operacional se rige por la política institucional *Management Control Assesment (MCA en adelante)*, la cual incluye el riesgo legal y de sistemas. Riesgo Operacional se encuentra definido como se describe a continuación:

El riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas o procesos internos inadecuados, producidas por el comportamiento humano o de sistemas, o debido a sucesos externos. Incluye el riesgo de imagen y franquicia asociados a una práctica indebida de los negocios en que opera la entidad. También incluye el riesgo de incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, acciones administrativas de reguladores o políticas corporativas.

Los lineamientos principales de esta política son:

Clasificación de las pérdidas:

Las pérdidas derivadas de los riesgos operacionales se pueden categorizar dentro de los siguientes tipos:

- Fraude, robo y actos no autorizados
- Eventos relacionados con las prácticas de empleo y el ambiente laboral
- Eventos relacionados con clientes, productos y prácticas del negocio
- La pérdida por daño de los activos debido a sucesos externos, incluyendo desastres naturales, actos de terrorismo o de guerra u otros accidentes
- Errores y fallas en el procesamiento de transacciones, en el proceso administrativo con contrapartes y proveedores, o por fallas en los sistemas operativos

El monto promedio de pérdidas por fraudes o riesgo operativo durante el Cuarto trimestre 2016 fue de \$51.38.

Mitigación del Riesgo:

El riesgo operacional es inherente al negocio de la Compañía y, al igual que para otros tipos de riesgo, es administrado mediante un proceso cuyo objetivo es mitigar el riesgo. La Compañía no cuenta aún con modelos estadísticos que permitan proyectar la materialización del riesgo operacional hacia el futuro. Los principales procesos relativos a la mitigación de este riesgo están delineados en la política MCA.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Esta política tiene como objetivo evaluar si el sistema de control interno es adecuado y está funcionando en forma efectiva, asegurando que:

1. Las transacciones son registradas en forma apropiada
2. Las transacciones son aprobadas correctamente
3. Los activos de la Compañía estén protegidos de manera apropiada
4. Se cumple con las leyes y regulaciones aplicables a los negocios y actividades en los que se desenvuelve la Compañía
5. Se mantienen estándares éticos y prácticas de negocio sanas
6. Los recursos y la infraestructura son adecuados para llevar adelante los negocios

La política MCA comprende los siguientes procesos:

- Documentar el sistema de control interno
- Identificación y clasificación de los riesgos importantes
- Documentar los riesgos importantes y controles clave por entidad de negocio o área funcional
- Evaluar y calificar los controles claves asociados a cada riesgo importante
- Asignar una clasificación de riesgo al riesgo residual de cada riesgo importante
- Asignar una clasificación a cada entidad de negocio o área funcional que refleje la efectividad de sus controles clave
- Reportar los resultados del proceso de auto-evaluación

Los procesos MCA son probados en cuanto a su efectividad por controles de calidad periódicos y están sujetos a revisiones de Auditoría Interna.

Otros procesos de Riesgo Operacional:

Se realiza un análisis de las pérdidas operacionales y sus causas, y de las acciones correctivas desarrolladas para mitigar los riesgos. Periódicamente se reporta a la alta gerencia el resultado de las pérdidas operacionales, sus causas y progreso de las acciones correctivas.

Riesgo legal:

El riesgo legal es principalmente la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y regulatorias aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se llevan a cabo.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El área responsable de la administración del riesgo legal es la Dirección Jurídica, la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información y se rige por la “Política de Administración de Riesgo Legal” (la “Política de Riesgo Legal”).

La Política de Riesgo Legal establece controles y procedimientos a través de los cuales:

- Previo a la celebración de un acto jurídico, se analiza su validez legal y su adecuada implementación, tanto de actos sujetos a regulación local como extranjera.
- Se estima el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, incluyendo la aplicación de sanciones, a través de la revisión mensual de contingencias legales y se mantiene una base de datos de las causas que motivaron dichas pérdidas.
- Se informa a los directivos y empleados, las disposiciones legales administrativas aplicables a las operaciones.
- Se realizan de forma anual auditorías legales internas en materia de riesgo legal.

Riesgo tecnológico:

El riesgo tecnológico es principalmente la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

Por la estructura de las operaciones del vehículo Tarjetas Banamex, el monitoreo y seguimiento del riesgo tecnológico está incluido dentro del seguimiento de este riesgo en Banamex.

(18) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Normas de Información Financiera

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los que se mencionan a continuación:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los que se mencionan a continuación:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

(Continúa)

Tarjetas Banamex, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Subsidiaria de Banco Nacional de México, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

Mejoras a las NIF 2017

En diciembre de 2016 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables se mencionan a continuación:

NIF B-13 “*Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros*” NIF B-6 “*Estado de situación financiera*”- Modifica los requerimientos de clasificación de activos, pasivos y capital contable, principalmente para establecer que es adecuado mantener la clasificación de una partida como de largo plazo a la fecha de los estados financieros, cuando se trata de un activo financiero o de un pasivo financiero que: a) haya sido contratado sobre la base de cobro o pago de largo plazo; y b) a pesar de que el deudor se encontraba en incumplimiento a la fecha de los estados financieros, durante el período posterior (lapso comprendido entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros) logra un convenio para mantener su cobro o pago sobre la base de largo plazo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada para los ejercicios que inicien el 1o. de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

NIF C-11 “*Capital Contable*”-Establece que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones de una entidad que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse en su utilidad o pérdida neta en el momento de su devengación y no en el capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

La Administración de la Compañía estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en su situación financiera.