

## **[105000] Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera**

Ver archivo Información trimestral adicional 3-2020

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Pesos)

Consolidados

Concepto	Trimestre año actual	Trimestre año anterior
<b>Balance general</b>		
Activos	134,574,161,263	105,714,030,679
Disponibilidades	37,018,639,877	19,655,401,952
Cuentas de margen (derivados)	1,946,290,213	2,084,058,766
<b>Inversiones en valores</b>	<b>44,592,600,885</b>	<b>31,692,500,884</b>
Títulos para negociar	40,795,401,639	27,136,675,007
Títulos disponibles para la venta	1,229,836,639	1,442,774,527
Títulos conservados a vencimiento	2,567,362,607	3,113,051,350
Deudores por reporto	3,873,734,088	5,302,871,746
Préstamo de valores	0	0
<b>Derivados</b>	<b>5,098,964,512</b>	<b>3,446,080,711</b>
Derivados con fines de negociación	5,098,964,512	3,425,868,041
Derivados con fines de cobertura	0	20,212,670
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	11,124,755	0
Total de cartera de crédito (neto)	26,003,848,997	24,964,069,436
Cartera de crédito (neta)	26,003,848,997	24,964,069,436
Cartera de crédito	26,680,095,842	25,408,390,254
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>25,908,916,855</b>	<b>24,872,072,912</b>
<b>Créditos comerciales vigentes</b>	<b>25,184,759,249</b>	<b>24,642,863,895</b>
Créditos comerciales de actividad empresarial o comercial vigentes	21,968,663,084	20,549,566,165
Créditos comerciales de entidades financieras vigentes	1,613,785,566	2,495,777,689
Créditos comerciales de entidades gubernamentales vigentes	1,602,310,599	1,597,520,041
Créditos de consumo vigentes	0	0
<b>Créditos de vivienda vigentes</b>	<b>724,157,606</b>	<b>229,209,017</b>
Créditos de vivienda media y residencial vigentes	0	0
Créditos de vivienda de interés social vigentes	0	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE vigentes	0	0
Créditos para remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos vigentes	724,157,606	229,209,017
<b>Cartera de crédito vencida</b>	<b>771,178,987</b>	<b>536,317,342</b>
<b>Créditos comerciales vencidos</b>	<b>767,083,746</b>	<b>534,125,526</b>
Créditos comerciales de actividad empresarial o comercial vencidos	767,083,746	534,125,526
Créditos comerciales de entidades financieras vencidos	0	0
Créditos comerciales de entidades gubernamentales vencidos	0	0
Créditos de consumo vencidos	0	0
<b>Créditos de vivienda vencidos</b>	<b>4,095,241</b>	<b>2,191,816</b>
Créditos de vivienda media y residencial vencidos	0	0
Créditos de vivienda de interés social vencidos	0	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE vencidos	0	0
Crédito para remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos vencidos	4,095,241	2,191,816
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(676,246,845)	(444,320,818)
Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
Derechos de cobro adquiridos	0	0
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
Otras cuentas por cobrar	14,159,503,964	17,130,865,381

Consolidados

Concepto	Trimestre año actual	Trimestre año anterior
Bienes adjudicados	12,928,766	0
Propiedades, mobiliario y equipo	37,030,416	55,462,465
Inversiones permanentes	63,003,225	61,871,535
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	1,141,907,145	802,563,226
<b>Otros activos</b>	<b>614,584,420</b>	<b>518,284,576</b>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	609,676,540	513,374,555
Otros activos a corto y largo plazo	4,907,880	4,910,021
Pasivo	126,472,383,394	98,638,266,209
<b>Captación tradicional</b>	<b>46,131,844,337</b>	<b>45,874,535,458</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	27,759,332,755	16,614,715,739
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>17,245,167,259</b>	<b>28,097,253,040</b>
Depósitos a plazo del público en general	14,281,435,491	24,741,137,558
Depósitos a plazo de mercado de dinero	2,963,731,768	3,356,115,482
Títulos de crédito emitidos	1,124,182,768	1,159,705,758
Cuenta global de captación sin movimientos	3,161,555	2,860,921
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>425,372,421</b>	<b>998,778,917</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata	0	0
Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo	425,372,421	998,778,917
Préstamos interbancarios y de otros organismos de largo plazo	0	0
Valores asignados por liquidar	0	0
Acreedores por reporto	29,982,715,561	20,489,466,497
Préstamo de valores	0	0
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>38,108,538</b>	<b>71,858</b>
Reportos	38,108,538	71,858
Colaterales vendidos o dados en garantía préstamos de valores	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía derivados	0	0
Otros colaterales vendidos	0	0
<b>Derivados</b>	<b>5,196,354,428</b>	<b>3,958,906,938</b>
Derivados con fines de negociación	5,140,895,406	3,953,651,428
Derivados con fines de cobertura	55,459,022	5,255,510
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>44,465,515,469</b>	<b>27,079,375,890</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	221,112,616	277,519,352
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	531,294,438	370,580,554
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	41,094,822,014	23,951,221,567
Acreedores por cuentas de margen	0	2
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,234,705,892	686,909,315
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,383,580,509	1,793,145,100
Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	0	0
Créditos diferidos y cobros anticipados	232,472,640	237,130,651
Capital contable	8,101,777,869	7,075,764,470
Participación controladora	8,101,777,869	7,075,764,470
<b>Capital contribuido</b>	<b>3,240,473,000</b>	<b>3,240,473,000</b>
Capital social	3,240,473,000	3,240,473,000
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
Prima en venta de acciones	0	0
Obligaciones subordinadas en circulación	0	0

Consolidados

Concepto	Trimestre año actual	Trimestre año anterior
<b>Capital ganado</b>	<b>4,861,304,869</b>	<b>3,835,291,470</b>
Reservas de capital	842,774,090	734,832,217
Resultado de ejercicios anteriores	3,239,322,887	2,387,846,028
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(86,266,175)	(66,317,029)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	52,404,741
Efecto acumulado por conversión	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(122,336,656)	(69,285,905)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
Resultado neto	987,810,723	795,811,418
<b>Participación no controladora</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	0	0
Otra participación no controladora	0	0
<b>Cuentas de orden</b>	<b>531,007,881,546</b>	<b>531,034,499,964</b>
Avales otorgados	0	0
Activos y pasivos contingentes	105,235,443	75,200,000
Compromisos crediticios	10,981,608,720	13,049,770,511
<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	<b>176,575,638,252</b>	<b>154,365,996,702</b>
Fideicomisos	176,575,638,252	154,365,996,702
Mandatos	0	0
Bienes en custodia o en administración	4,084,599,078	4,511,206,650
Colaterales recibidos por la entidad	20,353,416,455	9,056,469,970
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	16,627,341,892	3,755,417,678
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	215,420,043	90,466,675
Otras cuentas de registro	302,064,621,663	346,129,971,778

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Pesos)

Consolidados

Concepto	Trimestre año actual	Trimestre año anterior
<b>Resultado de periodo</b>		
Ingresos por intereses	4,209,910,949	3,875,209,720
Gastos por intereses	2,700,451,409	2,728,392,238
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
Margen financiero	1,509,459,540	1,146,817,482
Estimación preventiva para riesgos crediticios	278,259,408	232,368,667
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,231,200,132	914,448,815
Comisiones y tarifas cobradas	241,860,166	228,159,973
Comisiones y tarifas pagadas	152,865,742	146,563,166
Resultado por intermediación	3,251,993,466	2,942,144,533
Otros ingresos (egresos) de la operación	(8,666,908)	20,691,224
Gastos de administración y promoción	3,158,552,827	2,852,328,061
Resultado de la operación	1,404,968,287	1,106,553,318
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,404,968,287	1,106,553,318
Impuestos a la utilidad causados	666,977,482	537,089,589
Impuestos a la utilidad diferidos	(249,819,918)	(226,347,689)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	987,810,723	795,811,418
Operaciones discontinuadas	0	0
Resultado neto	987,810,723	795,811,418
Participación controladora	987,810,723	795,811,418
Participación no controladora	0	0

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Pesos)

Consolidados

Concepto	Trimestre año actual	Trimestre año anterior
<b>Resultado de periodo</b>		
Resultado neto	987,810,723	795,811,418
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>	<b>476,163,131</b>	<b>372,292,255</b>
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	12,248,618	19,323,803
Amortizaciones de activos intangibles	46,756,949	42,226,552
Provisiones	0	0
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	417,157,564	310,741,900
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
Operaciones discontinuadas	0	0
Otros	0	0
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen	(359,618,825)	(1,290,720,403)
Cambio en inversiones en valores	(8,435,239,537)	(7,556,643,062)
Cambio en deudores por reporto	2,148,542,587	(2,953,588,880)
Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
Cambio en derivados (activo)	(1,689,796,090)	(659,989,517)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(1,534,895,106)	(765,537,986)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(12,928,766)	0
Cambio en otros activos operativos (neto)	(840,866,796)	(1,762,515,659)
Cambio en captación tradicional	(1,742,185,454)	1,866,211,459
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(764,909,426)	(636,931,882)
Cambio en acreedores por reporto	9,080,483,146	7,663,010,825
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(90,106,618)	(150,910,243)
Cambio en derivados (pasivo)	1,666,831,318	1,176,430,069
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
Cambio en otros pasivos operativos	2,677,639,977	(1,449,923,096)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	8,775,818	9,488,451
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
Otros	0	0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,575,700,082	(5,343,516,251)
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	2,720,274	518,608
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1,564,322)	(1,880,875)
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
Cobros de dividendos en efectivo	0	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	(59,169,760)	(44,955)
Cobros por disposición de larga duración disponibles para la venta	0	0
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0

Consolidados

Concepto	Trimestre año actual	Trimestre año anterior
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
Otros	(602,390)	317,238
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(58,616,198)	(1,089,984)
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	0	0
Pagos por reembolsos de capital social	0	0
Pagos de dividendos en efectivo	0	0
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
Otros	0	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	1,517,083,884	(5,344,606,235)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	35,501,555,993	25,000,008,187
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	37,018,639,877	19,655,401,952

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO**  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Pesos)

Consolidados

Concepto	Participación controladora	Trimestre año actual															
		Capital contribuido				Capital ganado										Participación no controladora	Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto				
<b>Estado de variaciones en el capital contable</b>																	
<b>Estado de cambios en el capital contable [Partidas]</b>																	
Saldo al inicio del periodo	7,154,802,393	3,240,473,000	0	0	0	734,832,217	2,267,846,028	(61,656,728)	0	0	(106,110,856)	0	1,079,418,732	0	7,154,802,393		
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios [Sinopsis]</b>																	
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	107,941,873	(107,941,873)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	1,079,418,732	0	0	0	0	0	(1,079,418,732)	0	0	0	
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	107,941,873	971,476,859	0	0	0	0	0	(1,079,418,732)	0	0	0	
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>																	
Resultado neto	987,810,723	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	987,810,723	0	987,810,723		
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(24,609,447)	0	0	0	0	0	0	(24,609,447)	0	0	0	0	0	0	(24,609,447)		
Resultado por valuación de	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		

Consolidados

instrumentos de cobertura de flujos de efectivo															
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(16,225,800)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(16,225,800)	0	0	0	(16,225,800)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	946,975,476	0	0	0	0	0	0	(24,609,447)	0	0	(16,225,800)	0	987,810,723	0	946,975,476
Saldo al final del periodo	8,101,777,869	3,240,473,000	0	0	0	842,774,090	3,239,322,887	(86,266,175)	0	0	(122,336,656)	0	987,810,723	0	8,101,777,869

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO**  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Pesos)

Consolidados

Concepto	Participación controladora	Trimestre año anterior															
		Capital contribuido				Capital ganado										Participación no controladora	Capital contable
		Capital social	Aportaciones para aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto				
<b>Estado de variaciones en el capital contable</b>																	
<b>Estado de cambios en el capital contable [Partidas]</b>																	
Saldo al inicio del periodo	6,310,844,988	3,240,473,000	0	0	0	649,439,558	1,619,312,102	(113,954,530)	114,708,378	0	(53,060,105)	0	853,926,585	0	6,310,844,988		
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios [Sinopsis]</b>																	
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	85,392,659	(85,392,659)	0	0	0	0	0	0	0	0		
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	853,926,585	0	0	0	0	0	(853,926,585)	0	0		
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	85,392,659	768,533,926	0	0	0	0	0	(853,926,585)	0	0		
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>																	
Resultado neto	795,811,418	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	795,811,418	0	795,811,418		
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	47,637,501	0	0	0	0	0	0	47,637,501	0	0	0	0	0	0	47,637,501		
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos	(62,303,637)	0	0	0	0	0	0	0	(62,303,637)	0	0	0	0	0	(62,303,637)		

Consolidados

de efectivo															
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(16,225,800)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(16,225,800)	0	0	0	(16,225,800)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	764,919,482	0	0	0	0	0	0	47,637,501	(62,303,637)	0	(16,225,800)	0	795,811,418	0	764,919,482
Saldo al final del periodo	7,075,764,470	3,240,473,000	0	0	0	734,832,217	2,387,846,028	(66,317,029)	52,404,741	0	(69,285,905)	0	795,811,418	0	7,075,764,470

## [800007] Instrumentos financieros derivados

Ver archivo Información trimestral adicional 3-2020

## [814000] Notas complementarias a la información financiera

Ver archivo Información trimestral adicional 3-2020