



# Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple

Tercer Trimestre de 2014

*Passion to Perform*

# DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

BLVD. MANUEL AVILA CAMACHO NO. 40-17 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC, 11000, MEXICO, D.F.

## BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(Cifras en millones pesos)

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES		\$ 1,223	CAPTACIÓN TRADICIONAL		
CUENTAS DE MARGEN		2,046	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	
INVERSIONES EN VALORES			Depósitos a plazo		
Títulos para negociar	\$ 9,825		Del público en general	\$ -	
Títulos disponibles para la venta	-		Mercado de dinero	-	
Títulos conservados a vencimiento	-	9,825	Fondos especiales	-	
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)		1,878	Títulos de crédito emitidos		\$ -
PRÉSTAMO DE VALORES		-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
DERIVADOS			De exigibilidad inmediata	\$ 3,509	
Con fines de negociación	\$ 307,574		De corto plazo	-	
Con fines de cobertura	-	307,574	De largo plazo	-	3,509
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		-	ACREEDORES POR REPORTO		\$ 1,200
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			PRÉSTAMO DE VALORES		-
Créditos Comerciales			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Actividad empresarial o comercial	-		Reportos (Saldo acreedor)	\$ -	
Entidades financieras	-		Préstamo de valores	6,299	
Entidades gubernamentales	-	\$ -	Derivados	-	
Créditos de consumo	-	-	Otros colaterales vendidos	-	6,299
Créditos a la vivienda	-	-	DERIVADOS		
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	\$ -		Con fines de negociación	\$ 306,709	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			Con fines de cobertura	-	306,709
Créditos comerciales			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		-
Actividad empresarial o comercial	-		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-
Entidades Financieras	-		OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Entidades Gubernamentales	-	\$ -	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -	
Créditos de consumo	-	-	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	81	
Créditos a la vivienda	-	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su Órgano de Gobierno	-	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ -		Acreedores por liquidación de operaciones	12,253	
CARTERA DE CRÉDITO	\$ -		Acreedores por cuentas de margen	-	
(-) MENOS:			Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,132	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	272	13,738
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ -		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN		-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	\$ -		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		372
(-) MENOS:			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		-
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO DERECHOS DE COBRO (NETO)	-		TOTAL PASIVO		\$ 331,827
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ -		CAPITAL CONTABLE		
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-	CAPITAL CONTRIBUIDO		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		12,606	Capital social	\$ 1,003	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		-	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	-	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		39	Prima en venta de acciones	-	
INVERSIONES PERMANENTES		-	Obligaciones subordinadas en circulación	-	1,003
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		-	CAPITAL GANADO		
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		-	Reservas de capital	\$ 231	
OTROS ACTIVOS			Resultado de ejercicios anteriores	1,853	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 4		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	
Otros activos a corto y largo plazo	-	4	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	
TOTAL ACTIVO		\$ 335,195	Efecto acumulado por conversión	-	
			Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	
			Resultado neto	281	2,365
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 3,368
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 335,195

### CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$ -
Activos y pasivos contingentes	-
Compromisos crediticios	81
Bienes en fideicomiso o mandato	470,980
Fideicomisos	\$ 467,082
Mandatos	3,898
Agente financiero del Gobierno Federal	-
Bienes en custodia o en administración	3,399
Colaterales recibidos por la entidad	13,049
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	10,032
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)	-
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-
Otras cuentas de registro	55

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2014 es de \$ 708 millones de pesos"

"El presente balance general, se formuló 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 operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este balance general es el correspondiente al 31 de Agosto de 2014 con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 14.75%

La utilización del VAR al día 30 de Septiembre de 2014 utilizando un 99% de confianza en un horizonte de 1 día es del 19.35%

El presente balance general podrá ser consultado en cualquiera de las siguientes direcciones de internet:  
[https://www.db.com/mexico/en/content/informacion\\_financiera.html](https://www.db.com/mexico/en/content/informacion_financiera.html)  
[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

JORGE ARTURO ARCE GAMA  
DIRECTOR GENERAL

ALEJANDRO PAYRÓ OGARRIO  
DIRECTOR DE FINANZAS

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO  
CONTADOR GENERAL

HÉCTOR GÓMEZ DEL RÍO  
AUDITOR INTERNO

**DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**  
BLVD. MANUEL AVILA CAMACHO NO. 40-17 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC, 11000, MEXICO, D.F.  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**  
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	189
Gastos por intereses			163
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			-
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		<b>\$</b>	<b>26</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			-
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>\$</b>	<b>26</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	176	
Comisiones y tarifas pagadas		48	
Resultado por intermediación		616	
Otros ingresos (egresos) de la operación		172	
Gastos de administración y promoción		463	453
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$</b>	<b>479</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>\$</b>	<b>479</b>
Impuestos a la utilidad causados	\$	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		(198)	(198)
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>\$</b>	<b>281</b>
Operaciones discontinuadas			-
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>\$</b>	<b>281</b>

"El presente estado de resultados se formuló 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 el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El presente estado de resultados podrá ser consultado en cualquiera de las siguientes direcciones de internet:

[https://www.db.com/mexico/en/content/informacion\\_financiera.html](https://www.db.com/mexico/en/content/informacion_financiera.html)

[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

JORGE ARTURO ARCE GAMA  
DIRECTOR GENERAL

ALEJANDRO PAYRÓ OGARRIO  
DIRECTOR DE FINANZAS

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO  
CONTADOR GENERAL

HÉCTOR GÓMEZ DEL RÍO  
AUDITOR INTERNO

**DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**

BLVD. MANUEL AVILA CAMACHO NO. 40-17 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC, 11000, MEXICO, D.F.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**

(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	<b>\$</b>	<b>281</b>
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	6	
Amortizaciones de activos intangibles	-	
Provisiones	271	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	178	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Otros	-	
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>\$</b>	<b>455</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen	\$	(1,751)
Cambio en inversiones en valores		(2,565)
Cambio en deudores por reporto		(904)
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		(85,160)
Cambio en cartera de crédito (neto)		-
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-
Cambio en bienes adjudicados (neto)		-
Cambio en otros activos operativos (neto)		25,523
Cambio en captación tradicional		-
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		2,789
Cambio en acreedores por reporto		424
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		1,990
Cambio en derivados (pasivo)		86,055
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		-
Cambio en otros pasivos operativos		(25,993)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		-
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		-
Pagos de impuestos a la utilidad		-
Otros		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>408</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		0
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		-
Cobros de dividendos en efectivo		-
Pagos por adquisición de activos intangibles		-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Otros		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>0</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	\$	-
Pagos por reembolsos de capital social		-
Pagos de dividendos en efectivo		-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		-
Otros		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$</b>	<b>1,144</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>79</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$</b>	<b>1,223</b>

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló 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 el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El presente estado de flujos de efectivo podrá ser consultado en cualquiera de las siguientes direcciones de Internet:  
[https://www.db.com/mexico/en/content/informacion\\_financiera.html](https://www.db.com/mexico/en/content/informacion_financiera.html)  
[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

JORGE ARTURO ARCE GAMA  
DIRECTOR GENERAL

ALEJANDRO PAYRÓ OGARRIO  
DIRECTOR DE FINANZAS

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO  
CONTADOR GENERAL

HÉCTOR GÓMEZ DEL RÍO  
AUDITOR INTERNO

**DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**  
BLVD. MANUEL AVILA CAMACHO 40-17 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC , 11000, MEXICO, D.F.  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**  
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado								Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por 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	Resultado por conversión de operaciones extranjeras	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2013</b>	1,003	-	-	-	181	1,401	-	-	-	-	-	502	3,087
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	50	(50)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	502	-	-	-	-	-	(502)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	50	452	-	-	-	-	-	(502)	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	281	281
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	281	281
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2014</b>	1,003	-	-	-	231	1,853	-	-	-	-	-	281	3,368

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló 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 el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

El presente estado de variaciones en el capital contable podrá ser consultado en cualquiera de las siguientes direcciones de Internet:  
[https://www.db.com/mexico/en/content/informacion\\_financiera.html](https://www.db.com/mexico/en/content/informacion_financiera.html)  
[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

**JORGE ARTURO ARCE GAMA**  
DIRECTOR GENERAL

**ALEJANDRO PAYRÓ OGARRIO**  
DIRECTOR DE FINANZAS

**MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO**  
CONTADOR GENERAL

**HÉCTOR GÓMEZ DEL RÍO**  
AUDITOR INTERNO