



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

Segundo Trimestre de 2015

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 JUNIO DE 2015

(Cifras en millones pesos)

| ACTIVO | | | PASIVO Y CAPITAL | | |
|---|-----------|-----------|--|-----------|-----------|
| DISPONIBILIDADES | | \$ 6,877 | CAPTACIÓN TRADICIONAL | | |
| CUENTAS DE MARGEN | | 113 | Depósitos de exigibilidad inmediata | \$ - | |
| INVERSIONES EN VALORES | | | Depósitos a plazo | | |
| Títulos para negociar | \$ 6,170 | | Del público en general | \$ - | |
| Títulos disponibles para la venta | - | | Mercado de dinero | - | |
| Títulos conservados a vencimiento | - | 6,170 | Fondos especiales | - | |
| DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR) | - | 860 | Títulos de crédito emitidos | - | \$ - |
| PRÉSTAMO DE VALORES | - | - | PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | | |
| DERIVADOS | | | De exigibilidad inmediata | \$ 2,034 | |
| Con fines de negociación | \$ 27,759 | | De corto plazo | - | |
| Con fines de cobertura | - | 27,759 | De largo plazo | - | 2,034 |
| AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE | | | ACREEDORES POR REPORTE | | \$ 64 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | - | PRÉSTAMO DE VALORES | | - |
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | | | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | | |
| Créditos Comerciales | | | Reportos (Saldo acreedor) | \$ - | |
| Actividad empresarial o comercial | - | | Préstamo de valores | 5,070 | |
| Entidades financieras | - | | Derivados | - | |
| Entidades gubernamentales | - | \$ - | Otros colaterales vendidos | - | 5,070 |
| Créditos de consumo | - | | DERIVADOS | | |
| Créditos a la vivienda | - | | Con fines de negociación | \$ 26,097 | |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE | \$ - | | Con fines de cobertura | - | 26,097 |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE | | |
| Créditos comerciales | | | PASIVOS FINANCIEROS | | - |
| Actividad empresarial o comercial | - | | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE | | |
| Entidades Financieras | - | | BURSATILIZACIÓN | | - |
| Entidades Gubernamentales | - | \$ - | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | |
| Créditos de consumo | - | | Impuestos a la utilidad por pagar | \$ 19 | |
| Créditos a la vivienda | - | | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 4 | |
| TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | \$ - | | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes | | |
| CARTERA DE CRÉDITO | \$ - | | de formalizar por su Órgano de Gobierno | - | |
| (-) MENOS: | | | Acreedores por liquidación de operaciones | 12,454 | |
| ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS | | | Acreedores por cuentas de margen | - | |
| CREDITICIOS | | | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 7,028 | |
| CARTERA DE CRÉDITO (NETO) | \$ - | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 283 | 19,788 |
| DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS | \$ - | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN | | - |
| (-) MENOS: | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | | 446 |
| ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | | | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | - |
| DERECHOS DE COBRO (NETO) | \$ - | | TOTAL PASIVO | | \$ 53,499 |
| TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO) | | - | CAPITAL CONTABLE | | |
| BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE | | | CAPITAL CONTRIBUIDO | | |
| BURSATILIZACIÓN | | - | Capital social | \$ 1,003 | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | | 15,238 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | | |
| BIENES ADJUDICADOS (NETO) | | - | su Órgano de Gobierno | - | |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | | 34 | Prima en venta de acciones | - | |
| INVERSIONES PERMANENTES | | - | Obligaciones subordinadas en circulación | - | \$ 1,003 |
| ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES | | - | CAPITAL GANADO | | |
| PARA LA VENTA | | - | Reservas de capital | \$ 257 | |
| IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | | - | Resultado de ejercicios anteriores | 2,089 | |
| OTROS ACTIVOS | | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | - | |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | \$ 14 | | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura | - | |
| Otros activos a corto y largo plazo | 2 | 16 | de flujos de efectivo | - | |
| TOTAL ACTIVO | | \$ 57,067 | Efecto acumulado por conversión | - | |
| | | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | - | |
| | | | Resultado neto | 219 | 2,565 |
| | | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | | \$ 3,568 |
| | | | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | | \$ 57,067 |

CUENTAS DE ORDEN

| | |
|--|---------|
| Avales otorgados | \$ - |
| Activos y pasivos contingentes | - |
| Compromisos crediticios | 84 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 566,266 |
| Fideicomisos | |
| Mandatos | 204 |
| Agente financiero del Gobierno Federal | - |
| Bienes en custodia o en administración | 1,476 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 16,695 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 7,072 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto) | - |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | - |
| Otras cuentas de registro | 75 |

"El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2015 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 Mayo de 2014 con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 16.06%

La utilización del VAR al día 30 de Junio de 2015 utilizando un 99% de confianza en un horizonte de 1 día es del 16.43%

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
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JORGE ARTURO ARCE GAMA
DIRECTOR GENERAL

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO
DIRECTOR DE FINANZAS

RODRIGO HERNÁNDEZ VARGAS
CONTADOR GENERAL

GERARDO PALMA GARCÍA
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 JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

| | | | |
|---|----|-----------|------------|
| Ingresos por intereses | | \$ | 119 |
| Gastos por intereses | | | 112 |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | | | - |
| MARGEN FINANCIERO | | \$ | 7 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | | | - |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | | \$ | 7 |
| Comisiones y tarifas cobradas | \$ | 119 | |
| Comisiones y tarifas pagadas | | 27 | |
| Resultado por intermediación | | 300 | |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | | 185 | |
| Gastos de administración y promoción | | 285 | 292 |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | | \$ | 299 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | | | - |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | | \$ | 299 |
| Impuestos a la utilidad causados | \$ | 19 | |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | | (61) | (80) |
| RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | | \$ | 219 |
| Operaciones discontinuadas | | | - |
| RESULTADO NETO | | \$ | 219 |

"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

www.cnbv.gob.mx/estadistica

JORGE ARTURO ARCE GAMA
DIRECTOR GENERAL

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO
DIRECTOR DE FINANZAS

RODRIGO HERNÁNDEZ VARGAS
CONTADOR GENERAL

GERARDO PALMA GARCÍA
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 JUNIO DE 2015**

(Cifras en millones de pesos)

| | | |
|--|-----------|--------------|
| Resultado neto | \$ | 219 |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | - | |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 4 | |
| Amortizaciones de activos intangibles | - | |
| Provisiones | 283 | |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | (2) | |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | - | |
| Operaciones discontinuadas | - | |
| Otros | - | |
| | | |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | \$ | 285 |
| Actividades de operación | | |
| Cambio en cuentas de margen | \$ | 2,102 |
| Cambio en inversiones en valores | | 5,177 |
| Cambio en deudores por reporto | | 557 |
| Cambio en préstamo de valores (activo) | | - |
| Cambio en derivados (activo) | | (2,321) |
| 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) | | (11,723) |
| Cambio en captación tradicional | | - |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | | (456) |
| Cambio en acreedores por reporto | | (1,052) |
| Cambio en préstamo de valores (pasivo) | | - |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | | (3,026) |
| Cambio en derivados (pasivo) | | 743 |
| Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización | | - |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | | - |
| Cambio en otros pasivos operativos | | 14,395 |
| 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 | | - |
| | | |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | 4,396 |
| Actividades de inversión | | |
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | \$ | - |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | | - |
| 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 | | - |
| | | |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | | - |
| Actividades de financiamiento | | |
| 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 | | - |
| | | |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | | - |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | \$ | 4,900 |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | | 1,977 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | \$ | 6,877 |

"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
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JORGE ARTURO ARCE GAMA
DIRECTOR GENERAL

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO
DIRECTOR DE FINANZAS

RODRIGO HERNÁNDEZ VARGAS
CONTADOR GENERAL

GERARDO PALMA GARCÍA
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 JUNIO DE 2015
 (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 | |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2014 | 1,003 | - | - | - | 231 | 1,853 | - | - | - | - | - | 262 | 3,349 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS | | | | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Capitalización de utilidades | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Constitución de reservas | - | - | - | - | 26 | (26) | - | - | - | - | - | - | - |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | - | - | - | - | - | 262 | - | - | - | - | - | (262) | - |
| Pago de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | - | - | - | - | 26 | 236 | - | - | - | - | - | (262) | - |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 219 | 219 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 219 | 219 |
| Saldo al 30 de Junio de 2015 | 1,003 | - | - | - | 257 | 2,089 | - | - | - | - | - | 219 | 3,568 |

"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
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JORGE ARTURO ARCE GAMA
DIRECTOR GENERAL

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO
DIRECTOR DE FINANZAS

RODRIGO HERNÁNDEZ VARGAS
CONTADOR GENERAL

GERARDO PALMA GARCÍA
AUDITOR INTERNO