



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

Cuarto Trimestre de 2016 (Cifras Auditadas)

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

AV. PEDREGAL 24-20, COL. MOLINO DEL REY, 11040, MÉXICO, CIUDAD DE MÉXICO

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Cifras en millones de pesos)



<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y CAPITAL</b>		
DISPONIBILIDADES		\$	4,008	CAPTACIÓN TRADICIONAL		\$ -
Cuentas de margen			6	Depósitos de exigibilidad inmediata		-
INVERSIONES EN VALORES				Depósitos a plazo	\$ -	\$ -
Títulos para negociar	\$	3,987		Del público en general	-	-
Títulos disponibles para la venta	-		3,987	Mercado de dinero	-	-
Títulos conservados a vencimiento	-			Títulos de crédito emitidos	\$ -	-
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)			230	Cuenta global de captación sin movimientos	-	-
PRÉSTAMO DE VALORES			-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
DERIVADOS				De exigibilidad inmediata	\$ -	-
Con fines de negociación	\$	20,762		De corto plazo	-	-
Con fines de cobertura	-		20,762	De largo plazo	-	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			-	ACREEDORES POR REPORTO		925
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	-	-
Entidades gubernamentales	-	\$ -		Derivados	-	-
Créditos de consumo	-			Otros colaterales vendidos	-	-
Créditos a la vivienda				DERIVADOS		
Media y residencial	\$	-		Con fines de negociación	\$	19,835
De interés social	-			Con fines de cobertura	-	19,835
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	\$ -		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		\$	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA				OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Créditos comerciales				Impuestos a la utilidad por pagar	\$	-
Actividad empresarial o comercial	\$	-		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		1
Entidades financieras	-			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-
Entidades gubernamentales	-	\$ -		Acreedores por liquidación de operaciones	-	-
Créditos de consumo	-			Acreedores por cuentas de margen	-	-
Créditos a la vivienda				Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3,875	4,338
Media y residencial	\$	-		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	462	-
De interés social	-			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN		-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		484
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		\$	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		\$ -
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS:				TOTAL PASIVO		\$ 25,582
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			-	CAPITAL CONTABLE		
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		\$	-	CAPITAL CONTRIBUIDO		
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		\$	-	Capital social	\$	1,003
(-) MENOS:				Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	-	-
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			-	Prima en venta de acciones	-	-
DERECHOS DE COBRO (NETO)		\$	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-	\$ 1,003
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)			-	CAPITAL GANADO		
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN			-	Reservas de capital	\$	296
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)			174	Resultados de ejercicios anteriores	2,443	-
BIENES ADJUDICADOS (NETO)			-	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			151	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-
INVERSIONES PERMANENTES			-	Efecto acumulado por conversión	-	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA			-	Remedios por beneficios definidos a los empleados	-	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			-	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-
OTROS ACTIVOS				Resultado neto	141	2,880
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$	147		TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 3,883
Otros activos a corto y largo plazo	-		147			
TOTAL ACTIVO		\$	29,465	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 29,465

### CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$	-	
Activos y pasivos contingentes	-		
Compromisos crediticios	-		
Bienes en fideicomiso o mandato		607,903	
Fideicomisos	\$	607,862	
Mandatos		41	
Bienes en custodia o en administración		930	
Colaterales recibidos por la entidad		4,103	
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 veni		-	
Otras cuentas de registro		169	

"El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2016 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 Diciembre de 2016 con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 16.6%

La utilización del VAR al día 31 de Diciembre de 2016 utilizando un 99% de confianza en un horizonte de 1 día es del 46.62%

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)

JOSÉ HORACIO BETHONICO  
DIRECTOR GENERAL

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO  
DIRECTOR DE FINANZAS

RODRIGO HERNÁNDEZ VARGAS  
CONTADOR GENERAL

JANE RUZZA  
AUDITOR INTERNO

**DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**  
 AV. PEDREGAL 24-20, COL. MOLINO DEL REY, 11040, MÉXICO, CIUDAD DE MÉXICO  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
 (Cifras en millones de pesos)



Ingresos por intereses		\$	387
Gastos por intereses			(230)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			-
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		<b>\$</b>	<b>157</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			-
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>\$</b>	<b>157</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	186	
Comisiones y tarifas pagadas		(11)	
Resultado por intermediación		431	
Otros ingresos (egresos) de la operación		116	
Gastos de administración y promoción		(725)	(3)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$</b>	<b>154</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>\$</b>	<b>154</b>
Impuestos a la utilidad causados	\$	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		(13)	(13)
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>\$</b>	<b>141</b>
Operaciones discontinuadas			-
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>\$</b>	<b>141</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)

JOSÉ HORACIO BETHONICO  
DIRECTOR GENERAL

MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO  
DIRECTOR DE FINANZAS

RODRIGO HERNÁNDEZ VARGAS  
CONTADOR GENERAL

JANE RUZZA  
AUDITOR INTERNO

**DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**  
 AV. PEDREGAL 24-20, COL. MOLINO DEL REY, 11040, MÉXICO, CIUDAD DE MÉXICO  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
 (Cifras en millones de pesos)



Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital ganado								Participación no controladora	Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano	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		
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	3,742	1,003	-	-	-	257	2,089	-	-	-	-	-	393	-	3,742
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios</b>															
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	39	(39)	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	393	-	-	-	-	-	(393)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	-	39	354	-	-	-	-	-	(393)	-	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>															
Resultado neto	141	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141	-	141
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	141	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141	-	141
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	3,883	1,003	-	-	-	296	2,443	-	-	-	-	-	141	-	3,883

"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 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 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)

**JOSÉ HORACIO BETHONICO**  
DIRECTOR GENERAL

**MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO**  
DIRECTOR DE FINANZAS

**RODRIGO HERNÁNDEZ VARGAS**  
CONTADOR GENERAL

**JANE RUZZA**  
AUDITOR INTERNO

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

AV. PEDREGAL 24-20, COL. MOLINO DEL REY, 11040, MÉXICO, CIUDAD DE MÉXICO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Cifras en millones de pesos)



<b>Resultado neto</b>	<b>\$</b>	<b>141</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	22	
Amortizaciones de activos intangibles	-	
Provisiones	170	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	56	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-	
Operaciones discontinuadas	-	
	<b>\$</b>	<b>248</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen	\$	(2)
Cambio en inversiones en valores		1,928
Cambio en deudores por reporto		4,078
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		24,961
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)		749
Cambio en captación tradicional		-
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(3,871)
Cambio en acreedores por reporto		721
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(3,051)
Cambio en derivados (pasivo)		(24,804)
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		-
Cambio en otros pasivos operativos		(3,170)
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		(198)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(2,270)</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	-
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(57)
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto		-
Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto		-
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)		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(57)</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		-
<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>(2,327)</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>6,335</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$</b>	<b>4,008</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 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 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)

**JOSÉ HORACIO BETHONICO**  
DIRECTOR GENERAL

**MA. ANTONIETA GARCÍA ROMERO**  
DIRECTOR DE FINANZAS

**RODRIGO HERNÁNDEZ VARGAS**  
CONTADOR GENERAL

**JANE RUZZA**  
AUDITOR INTERNO