



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

## Primer Trimestre de 2020

### Notas a los Estados Financieros

(Cifras en millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)  
De conformidad con las disposiciones de carácter general aplicables a la  
información financiera de instituciones de crédito emitidas por la CNBV



## Índice

Asuntos sobresalientes	5
Resumen de las políticas de contabilidad más significativas	6
Reconocimiento de los efectos de la inflación	8
Disponibilidades	9
Cuentas de Margen	9
Inversiones en valores	9
Títulos para negociar	9
Operaciones de reporto	10
Operaciones de préstamo de valores	11
Operaciones con instrumentos financieros derivados	12
Compensación de cuentas liquidadoras	13
Cartera de crédito	13
Estimación preventiva para riesgos crediticios	14
Otras cuentas por cobrar	14
Mobiliario y Equipo	15
Captación	15
Préstamos interbancarios y de otros organismos	15
Beneficios a empleados	15
Pagos basados en acciones	16
Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))	16
Actualización del capital social, reservas de capital y resultados acumulados	16
Reconocimiento de ingresos	17
Utilidad integral	17
Transacciones en monedas extranjeras	17
Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)	18
Contingencias	18



Estado de Resultados	18
Estado de Flujos de efectivo	19
Compensaciones y prestaciones	19
Remuneraciones al Personal	19
Actividades por segmentos	20
<u>Análisis de las principales variaciones en el Balance General</u>	<u>23</u>
A. Disponibilidades	23
B. Inversiones en valores	24
C. Deudores por reporto	25
D. Desglose de instrumentos financieros derivados	25
E. Cartera de crédito	25
F. Otras cuentas por cobrar	25
G. Impuestos diferidos	26
H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo	28
I. Otros activos	28
J. Captación tradicional	28
K. Préstamos interbancarios	29
L. Acreedores por reporto	29
M. Colaterales vendidos o dados en garantía	29
N. Otras cuentas por pagar	29
O. Capital contable	30
<u>Análisis de las principales variaciones en el Estado de Resultados</u>	<u>31</u>
P. Margen Financiero	31
Q. Reserva preventiva para riesgos crediticios	32
R. Comisiones Netas	33
S. Resultado por Intermediación	33
T. Gastos de Administración	34



U. Otros ingresos y gastos	35
V. Impuestos Causados y Diferidos.	35
W. Cuentas de Orden	35
<u>Calificaciones crediticias</u>	<u>36</u>
<u>Índice de suficiencia de capital global</u>	<u>37</u>
<u>Valor en Riesgo</u>	<u>38</u>
<u>Coeficiente de Cobertura de Liquidez</u>	<u>39</u>
<u>Razón de Apalancamiento</u>	<u>43</u>
<u>Indicadores Financieros</u>	<u>45</u>
<u>Operaciones con Parte Relacionadas</u>	<u>46</u>
<u>Integración del Consejo de Administración</u>	<u>47</u>
<u>Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo</u>	<u>51</u>



## Asuntos sobresalientes

Derivado del anuncio corporativo emitido por parte de Deutsche Bank A.G. durante 2015, en el cual anuncia el retiro de operaciones de 10 países incluyendo México, durante el ejercicio 2016, se decidió vender las acciones del Banco; sin embargo, al mes de octubre de 2018 la operación de venta fue cancelada por Deutsche Bank A.G., en atención a que las condiciones necesarias para que dicha operación concluyera no se habían alcanzado, ni se vislumbraba una fecha cierta o cercana para que dichas condiciones se cumplieran.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, Deutsche Bank A.G., continúa en proceso de evaluación de las alternativas estratégicas para sus operaciones en México, al tiempo que el Banco continúa prestando algunos servicios a clientes y cumpliendo con la regulación aplicable a su operación.

Asimismo, como parte de las actividades tendientes a completar el proceso de venta de las acciones del Banco, con fecha 10 de junio de 2018, se presentó ante el Banco de México la solicitud de revocación de la autorización para llevar a cabo Operaciones Derivadas. Atendiendo a que dicha solicitud cumplió con todos los requisitos que establecen las normas aplicables, con fecha 18 de julio de 2018, Banco de México revocó la autorización otorgada para realizar Operaciones Derivadas, exentando a Deutsche Bank México de elaborar y enviar a dicho banco central el cálculo del flujo de salida contingente por operaciones con instrumentos derivados (*Look Back Approach*), con efectos a esa misma fecha.



## Resumen de las políticas de contabilidad más significativas

Al 31 de diciembre de 2019, los funcionarios que proporcionan servicios administrativos y asumen las funciones que se mencionan a continuación autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas:

Juan Oberhauser Waring	Director General
Rodrigo Hernández Vargas	Director de Finanzas
Gabriela Martínez Mercado	Contadora General
Jane Ruzza	Auditora Interna

Los estados financieros del Banco están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México en vigor a la fecha del balance general establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y de otra información periódica que los bancos someten a su consideración. Dichos criterios siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), e incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación por rubros específicos y operaciones especializadas, que en algunos casos difieren de las citadas NIF.



Los criterios de contabilidad referidos en último párrafo de la página anterior, señalan como proceso de supletoriedad el establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) o bien cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido que no contravenga las disposiciones de la Comisión. 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.

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 importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen la estimación del valor razonable, mediante la utilización de los valores proporcionados por un proveedor de precios independiente o bien mediante técnicas de valuación reconocidas, de inversiones en valores, operaciones en reporto e instrumentos financieros derivados, activos por impuestos a la utilidad diferidos, valuación de cuentas por cobrar y los activos y pasivos relativos a beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Los estados financieros del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.



Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros se mencionan a continuación:

#### Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros del Banco incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, utilizando para tal efecto el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (el Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores y los valores de la UDI utilizados para reconocer la inflación hasta la fecha mencionada, se muestran a continuación:

31 de diciembre de	UDI	Inflación	
		Del año	Acumulada
2019	\$ 6.399018	2.77%	15.03%
2018	\$ 6.226631	4.92%	15.71%
2017	\$ 5.934551	6.68%	12.60%





## Disponibilidades

Este rubro se compone de saldos bancarios denominados en moneda nacional y extranjera, operaciones de compraventa de divisas a 24 y hasta 96 horas y depósitos en el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria. Los derechos originados por las ventas de divisas a 24 y hasta 96 horas se registran en los rubros de “Otras cuentas por cobrar” y “Disponibilidades”; mientras que las obligaciones derivadas de las compras de divisas a 24 y hasta 96 horas se registran en el rubro de “Disponibilidades restringidas” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

## Cuentas de Margen

Se compone del efectivo depositado en la cuenta individualizada asociada a transacciones con contratos de futuros y opciones celebrados en una bolsa de derivados reconocida.

## Inversiones en valores

Comprende papel privado y valores gubernamentales que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como se indica a continuación:

## Títulos para negociar

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Se registran a valor razonable utilizando precios proporcionados por un proveedor de precios independiente y, en caso de no poder determinar un valor razonable confiable y representativo, se utilizan como referencia precios de mercado de instrumentos financieros con características similares o



se utilizan precios calculados con base en técnicas formales de valuación ampliamente aceptadas. Los efectos de valuación se reconocen en el rubro de “Resultado por intermediación, neto” dentro del estado de resultados.

Los títulos adquiridos con liquidación en fecha posterior hasta un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la fecha de concertación de la operación de compra, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocerán como una salida de inversiones en valores. La contraparte es una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda.

#### Operaciones de reporto

En la fecha de contratación de la operación de reporto actuando el Banco como reportada, se reconoce la entrada de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora teniendo como contracuenta una cuenta por pagar inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir el efectivo, mientras que actuando como reportadora, se reconoce la salida de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, teniendo como contracuenta una cuenta por cobrar inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho de recuperar el efectivo entregado. Durante la vida del reporto, la cuenta por pagar y/o por cobrar mencionada en el párrafo anterior se valúa a su costo amortizado, a través del método de interés efectivo, mediante el reconocimiento de los intereses por reporto conforme se devenga en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”.

Los activos financieros que el Banco recibe en operaciones como reportadora en calidad de colateral se reconocen en cuentas de orden y siguen las reglas relativas a operaciones de custodia para su valuación, mientras que actuando como reportada el Banco reclasifica los activos financieros en su balance general presentándolos como restringidos.



## Operaciones de préstamo de valores

### *Actuando como prestamista-*

En la fecha de contratación de la operación de préstamo de valores, el valor objeto del préstamo transferido al prestatario se reconoce como restringido, el importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por cobrar que se presenta en el rubro de “Préstamo de valores”. Los activos financieros recibidos como colateral, se reconocen en cuentas de orden dentro del rubro de “Colaterales recibidos por la entidad” y se valúan a su valor razonable.

En el caso de que el Banco, previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores, venda el colateral recibido, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir dicho colateral al prestatario, la cual es medida inicialmente al precio pactado, que posteriormente se valúa a valor razonable. Estas operaciones se presentan en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”. Lo anterior, con excepción de que el colateral sea entregado en garantía en una operación de reporto. La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el rubro “Utilidad o pérdida por compraventa”, según corresponda.

### *Actuando como prestataria-*

En la fecha de contratación de la operación de préstamo de valores, el valor objeto del préstamo se reconoce en cuentas de orden en el rubro de “Colaterales recibidos por la entidad” y se valúan a valor razonable, el importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Gastos por intereses”, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar que se presenta en el rubro de “Préstamo de valores”. Los activos financieros entregados como colateral, se reconocen como restringidos y se valúan a valor razonable.



En caso de que el Banco venda el valor objeto de la operación, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir dicho valor al prestamista, la cual es medida inicialmente al precio pactado, y se valúa posteriormente a valor razonable, presentándose dicha valuación dentro del rubro “Resultado por valuación a valor razonable”. Lo anterior, con excepción de que el valor objeto de la operación sea entregado en garantía en una operación de repo. La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el rubro “Utilidad o pérdida por compraventa”, según corresponda.

#### Operaciones con instrumentos financieros derivados

Las operaciones con instrumentos financieros derivados que realizaba el Banco eran con fines de negociación, cuyo tratamiento contable se describe a continuación:

Los instrumentos financieros derivados con fines de negociación se reconocen a valor razonable. El efecto por valuación se presenta en el balance general y en el estado de resultados dentro de los rubros de “Derivados” y “Resultado por valuación”, dentro del “Resultado por intermediación” respectivamente.

La presentación en el balance general refleja el saldo neto sobre los activos financieros y pasivos financieros compensados respecto de dos o más instrumentos financieros para los que se tenga el derecho contractual de compensar y la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cabe señalar que el Banco solicitó al Banco de México, con fecha 10 de junio de 2018, la solicitud de revocación de la autorización para llevar a cabo operaciones derivadas, misma que fue aprobada el 18 de julio de 2018.



## Compensación de cuentas liquidadoras

Por las operaciones de inversiones en valores, así como las de compraventa de divisas en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación el Banco registra en cuentas liquidadoras el monto por cobrar o por pagar, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

Las cuentas liquidadoras, se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar” u “Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones” en el balance general, según corresponda, el saldo de dichas cuentas es compensado cuando cumple con las reglas de compensación, las cuales establecen que se tenga el derecho contractual a compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

## Cartera de crédito

Está representada por los saldos insolutos de los créditos otorgados e intereses que conforme al esquema de pagos se vayan devengando. Se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

*Créditos comerciales* - con amortización única de capital e intereses – Cuando presentan 30 o más días naturales de vencidos. Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses – Cuando la amortización de intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días naturales de vencidos, o bien el principal presenta 30 o más días naturales de vencido. Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales – Cuando presenten 90 o más días naturales de vencidos.

*Créditos revolving* - No cobrados durante dos períodos mensuales de facturación o en su caso 60 o más días naturales de vencidos. Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito - En la fecha en que se presente dicho evento. Concurso mercantil – Cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles. En el caso de las líneas de crédito que el Banco ha otorgado, en las cuales el monto



no ha sido ejercido en su totalidad, la parte no utilizada se mantiene en cuentas de orden como “Compromisos crediticios”. Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro “Compromisos crediticios”, las cuales al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

#### Estimación preventiva para riesgos crediticios

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios.

Las estimaciones se basan en estudios que analizan y clasifican la cartera, en apego a las disposiciones establecidas en las “Reglas para la calificación de la cartera crediticia de las instituciones de banca múltiple” establecidas por la Comisión.

Los intereses devengados no cobrados, provenientes de cartera clasificada como vencida, se reservan en su totalidad.

#### Otras cuentas por cobrar

Los importes correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), se reservan con cargo a los resultados del ejercicio, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

En este rubro también se incluyen las cuentas liquidadoras, las cuales en los casos en que no se efectúe la liquidación a los 90 días naturales siguientes a la fecha de la operación, son reclasificadas como vencidas y se constituye la estimación para su irrecuperabilidad, conforme al párrafo anterior.



## Mobiliario y Equipo

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco aplicando tasas anuales.

## Captación

Este rubro comprende los depósitos a plazo del público en general, incluyendo fondeo del mercado de dinero así como depósitos de exigibilidad inmediata. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

## Préstamos interbancarios y de otros organismos

En este rubro se registran los préstamos directos a corto y largo plazo recibidos de bancos nacionales y extranjeros. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

## Beneficios a empleados

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración, así como los beneficios y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado considerando los sueldos proyectados. La ganancia o pérdida actuarial se reconoce directamente en los resultados del periodo conforme se devenga.



## Pagos basados en acciones

El Banco tiene establecido un programa de pagos basados en acciones a ciertos empleados elegibles y niveles directivos, reconociendo un gasto de operación en el estado de resultados, así como un pasivo, durante el periodo de adjudicación, al valor razonable que se estima tendrán los instrumentos de capital al liquidar el pasivo.

Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))

El impuesto a la utilidad causado en el ejercicio se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad y PTU diferido se registran 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, y en el caso de impuesto a la utilidad por pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuesto a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del periodo en que se aprueban dichos cambios.

## Actualización del capital social, reservas de capital y resultados acumulados

Hasta el 31 de diciembre de 2007, se determinó multiplicando las aportaciones al capital, reservas y los resultados acumulados por factores derivados de la UDI, que miden la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones o se generaron las reservas y los resultados hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que se cambió a un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación”.





## Reconocimiento de ingresos

Los intereses por inversiones en títulos de renta fija, operaciones de reporto y los provenientes de la cartera de crédito, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las comisiones fiduciarias cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido y se aplican a resultados conforme se devengan; cuando estas comisiones presentan 90 o más días naturales de incumplimiento de pago se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados. En tanto dichos ingresos se encuentren suspendidos de acumulación y no sean cobrados, el Banco mantiene el control de los mismos en el rubro “Otras cuentas de registro” dentro de las cuentas de orden; en caso de que sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

## Utilidad integral

Es la utilidad o pérdida neta del periodo determinada como lo establece el Boletín B-3, más aquellas partidas cuyo efecto en dicho periodo, por disposiciones específicas de algunos boletines, se reflejen directamente en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

Al 31 de marzo de 2020 la Institución no cuenta con operaciones que se reflejen dentro del concepto de “Otras partidas integrales” según lo descrito en el párrafo 9 de la NIF B-3 Estado de Resultados, es decir, la utilidad integral es igual a la utilidad neta para el primer trimestre de 2020.

## Transacciones en monedas extranjeras

Los registros contables están en pesos; para efectos de presentación de los estados financieros, las divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares conforme lo establece la Comisión, al tipo de cambio indicado por



el Banco Central; para la conversión de los dólares a moneda nacional, se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

#### Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de personas que realicen cualquiera de los depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta por 400 mil UDIS.

El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

#### Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan 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 prácticamente absoluta de su realización.

#### Estado de Resultados

El Banco presenta el estado de resultados tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. Las NIF, a partir de 2007, adoptaron la presentación del estado de resultados incorporando un nuevo



enfoque para clasificar los ingresos, costos y gastos en ordinarios y no ordinarios, asimismo requiere presentar la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) dentro del rubro de “Otros gastos”.

#### Estado de Flujos de efectivo

El Banco presenta el estado de flujos de efectivo conforme a lo establecido dentro de los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México. El estado de flujos de efectivo deja sin efecto al Boletín B-12 “Estado de cambios en la situación Financiera” y al párrafo 33 del Boletín B-16. El estado de flujos de efectivo tiene como objetivo principal proporcionar información sobre la capacidad del Banco para generar el efectivo y sus equivalentes, así como la manera en que se utilizan para cubrir sus necesidades.

#### Compensaciones y prestaciones

Los emolumentos pagados a los miembros del Consejo acumulados al cierre del primer trimestre de 2020 ascendieron a \$921,081 pesos. Por otra parte, al cierre de dicho trimestre, el Banco contaba con 32 empleados.

#### Remuneraciones al Personal

De conformidad con lo previsto por las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple difunde a través de su página de internet -en el apartado denominado Información Legal- las consideraciones generales de su Sistema de Remuneraciones el cual integra las políticas, las normas y los lineamientos para la asignación de remuneraciones del personal sujeto a dicho Sistema, como se define en las normas locales de la CNBV. Para mayor referencia dirigirse a la siguiente liga:

[www.db.com/mexico/docs/Deutsche\\_Bank\\_Manual\\_Remuneraciones.pdf](http://www.db.com/mexico/docs/Deutsche_Bank_Manual_Remuneraciones.pdf)



## Actividades por segmentos

El Banco tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación en los estados financieros: a) Banca de inversión (operaciones de divisas, inversiones en valores, reportos y derivados), b) Fiduciario y c) Crédito.

Considerando que un segmento operativo es un componente distinguible que se deriva de la estructura interna de las instituciones financieras con riesgos y rendimientos diferentes; Deutsche Bank, ha identificado como segmento principal de operación el relacionado con la tesorería y banca de inversión, asimismo se cuenta con el segmento de Servicios Fiduciarios. Lo anterior atendiendo a los criterios de identificación de segmentos establecidos en la legislación vigente.

En este sentido se presenta la situación financiera y resultado al primer trimestre del presente año:



Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple

Situación Financiera y Resultados a marzo 2020

(Cifras en millones de pesos)

Activo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Disponibilidades	41	-	42
Cuentas de margen	-	-	-
Inversiones en valores	-	-	2,427
Deudores por reporte (Saldo Deudor)	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-
Total de Cartera de Crédito Neto	-	-	-
Derechos de cobro (Neto)	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (Neto)	66	-	70
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	-	-	70
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	-
Otros activos	6	-	38
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	6	-	38
<b>Activo Total</b>	<b>113</b>	<b>-</b>	<b>2,647</b>

Estado de Resultados	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Ingresos por intereses	6	-	33
Gastos por intereses	12	-	24
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-
Margen financiero	(6)	-	9
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
<b>Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
Comisiones y tarifas cobradas	36	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	1	-	-
Resultado por intermediación	-	-	4
Otros ingresos (egresos) de la operación	(8)	-	6
Gastos de administración y promoción	22	-	48
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(29)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asoc	-	-	-
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(29)</b>
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-	-	-
<b>Resultado Neto</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>(29)</b>

Pasivo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Captación tradicional	-	-	-
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-
De exigibilidad inmediata	-	-	-
Acreedores por reporte	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-
Reportos (Saldo acreedor)	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-
Otras cuentas por pagar	113	-	1,007
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades por paga	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	651
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	113	-	356
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	-
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	-
<b>Pasivo Total</b>	<b>113</b>	<b>-</b>	<b>1,007</b>

Capital	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Capital contribuido	1	-	1,002
Capital social	1	-	1,002
Capital ganado	(1)	-	638
Reservas de capital	-	-	315
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	352
Resultado Neto	(1)	-	(29)
Participación no controladora	-	-	-
<b>Capital Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,640</b>

<b>Pasivo + Capital total</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>2,647</b>
-------------------------------	------------	----------	--------------



Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple  
Situación Financiera y Resultados diciembre 2019  
(Cifras en millones de pesos)

Activo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Disponibilidades	73	-	-
Cuentas de margen	-	-	-
Inversiones en valores	-	-	2,223
Deudores por reporte (Saldo Deudor)	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-
Total de Cartera de Crédito Neto	-	-	-
Derechos de cobro (Neto)	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (Neto)	61	-	69
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	-	-	76
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	-
Otros activos	1	-	39
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1	-	39
<b>Activo Total</b>	<b>135</b>	<b>-</b>	<b>2,407</b>

Estado de Resultados	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Ingresos por intereses	-	-	155
Gastos por intereses	9	-	(1)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-
Margen financiero	(9)	-	156
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-
<b>Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>156</b>
Comisiones y tarifas cobradas	139	-	8
Comisiones y tarifas pagadas	5	-	-
Resultado por intermediación	-	-	1
Otros ingresos (egresos) de la operación	75	-	27
Gastos de administración y promoción	117	-	410
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>(218)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asoc	-	-	-
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>(218)</b>
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-	-	-
<b>Resultado Neto</b>	<b>83</b>	<b>0</b>	<b>(218)</b>

Pasivo	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Captación tradicional	-	-	-
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	-
De exigibilidad inmediata	-	-	-
Acreedores por reporte	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-
Reportos (Saldo acreedor)	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-
Derivados	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-
Otras cuentas por pagar	51	-	821
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades por paga	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	445
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	51	-	376
Impuestos y ptu diferidos (Neto)	-	-	-
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	-
<b>Pasivo Total</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>821</b>

Capital	División Fiduciaria	División Crédito	Banca de Inversión
Capital contribuido	1	-	1,002
Capital social	1	-	1,002
Capital ganado	83	-	584
Reservas de capital	-	-	315
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	487
Resultado Neto	83	-	(218)
Participación no controladora	-	-	-
<b>Capital Total</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>1,586</b>
<b>Pasivo + Capital total</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>2,407</b>



## Análisis de las principales variaciones en el Balance General

### A. Disponibilidades

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
<b>BANCOS</b>	<b>31</b>	<b>21</b>	<b>44</b>	<b>55</b>	<b>40</b>
<i>Dépositos en Banco de México</i>	1	21	44	22	6
<i>Dépositos en otras entidades financieras</i>	30	0	0	33	34
<i>Divisas a entregar</i>	0	0	0	0	0
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>52</b>
<i>Banco de México</i>	52	52	52	52	52
<i>Préstamos interbancarios (call money)</i>	0	0	0	0	0
<i>Divisas a recibir</i>	0	0	0	0	0
<i>Otras Disponibilidades restringidas o dadas en garantía</i>	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>83</b>	<b>73</b>	<b>96</b>	<b>107</b>	<b>92</b>

Al 31 de marzo de 2020, no hubo operaciones con divisas. En su caso, el pasivo correspondiente a la compra de divisas se registra en “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y el activo correspondiente a la venta de divisas se registra en “Otras cuentas por cobrar”. La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las instituciones de crédito para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco, se puede observar una estrategia conservadora frente a las fluctuaciones de los tipos de cambio, ya que la posición cambiaria se encuentra cubierta.

Dentro del saldo de “Disponibilidades restringidas o dadas en garantía”, subconcepto “Banco de México”, corresponde al cumplimiento del Banco a la Circular 36/2008 de Banco de México en la cual se establece el monto correspondiente a los depósitos de regulación monetaria en \$52. Al 31 de marzo de 2020, los depósitos de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a la tasa de captación bancaria.



## B. Inversiones en valores

	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Títulos para negociar sin restricción	1,776	1,778	1,777	1,804	1,367
Deuda gubernamental	1,776	1,778	1,777	1,804	1,367
En posición	1,776	1,778	1,777	1,804	1,367
Por entregar	0	0	0	0	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0
Por entregar	0	0	0	0	0
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	0	0	0	0	0
Deuda gubernamental	0	0	0	0	0
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores	0	0	0	0	0
Deuda gubernamental	0	0	0	0	0
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	651	445	0	1,031	0
Deuda gubernamental	651	445	0	1,031	0
En posición	0	0	0	0	0
A recibir	651	445	0	1,031	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0
A recibir	0	0	0	0	0
<b>Total de Inversiones en Valores</b>	<b>2,427</b>	<b>2,223</b>	<b>1,777</b>	<b>2,835</b>	<b>1,367</b>

El procedimiento de valuación utilizado en cada uno de los títulos para negociar se encuentra de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en su anexo 33, boletín B-2. Las inversiones en valores son clasificadas como títulos para negociar ya que la intención es negociarlas en el corto plazo. Al cierre de marzo y diciembre la posición se conformó de 178 millones de títulos CETES. Al cierre de marzo no hubo posición para “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto”, así como para “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores”; Al cierre de marzo la posición de “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)” se conformó de 66 millones de títulos CETES, mientras que al cierre de





diciembre se conformó de 45 millones de títulos CETES. No se registró posición en instrumentos de patrimonio neto liquidables dentro de 48 hrs. para el mismo cierre.

#### C. Deudores por reporto

No hubo saldo al cierre de marzo ni al cierre de diciembre. El saldo de la cuenta de Deudores en reporto está compensado de acuerdo a lo establecido en la Circular única de Bancos (CUB). El plazo promedio de las operaciones es de 2 días.

#### D. Desglose de instrumentos financieros derivados

Con fecha 10 de junio de 2018, el Banco solicitó a Banco de México la solicitud de revocación de la autorización para llevar a cabo operaciones derivadas, misma que fue aprobada el 18 de julio de 2018. Por lo anterior, al cierre del trimestre no hay saldo relativo a instrumentos financieros derivados.

#### E. Cartera de crédito

La institución no tiene préstamos vigentes al cierre del trimestre.

#### F. Otras cuentas por cobrar

El rubro de “Deudores Diversos” refleja saldos por concepto de premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias, préstamos y otros adeudos del personal. Por último, la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro se incrementa con base en las cuentas por cobrar del segmento fiduciario mayores a 90 días.



	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Deudores por Liquidación de Operaciones	0	0	0	0	0
Compraventa de Divisas	0	0	0	0	0
Inversiones en Valores	0	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0	0
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	0	0	0	0	0
Derechos de Cobro	0	0	0	0	0
Derechos Fiduciarios	0	0	0	0	0
Otros Derechos de Cobro	0	0	0	0	0
Deudores Diversos	286	248	272	278	314
Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar Sobre Operaciones Vigentes no Crediticias	217	179	203	209	245
Saldo a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditables	0	0	0	0	0
Otros Deudores	69	69	69	69	69
Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(150)	(118)	(137)	(147)	(171)
Derechos de Cobro	0	0	0	0	0
Deudores diversos	(150)	(118)	(137)	(147)	(171)
<b>Total de Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>136</b>	<b>130</b>	<b>135</b>	<b>131</b>	<b>143</b>

## G. Impuestos diferidos

Al cierre de marzo la diferencia entre el activo y pasivo es de \$809, lo que generó un impuesto diferido a favor de \$243, mientras que al cierre de diciembre la diferencia es por \$787 generando un impuesto diferido de \$237.

Cabe señalar que al cierre del trimestre el impuesto diferido a favor se reservó al 100%, lo cual se ve reflejado en resultados (apartado V. Impuestos Diferidos y Causados).



	Marzo 2020		Diciembre 2019		Variación	
Impuestos Diferidos	Base	Impuesto	Base	Impuesto	Base	Impuesto
<b>Pasivo Diferido</b>	<b>(75)</b>	<b>(23)</b>	<b>(145)</b>	<b>(44)</b>	<b>70</b>	<b>21</b>
Inversiones en Valores	0	0	0	0	0	0
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Opciones	0	0	0	0	0	0
Derivados Swaps 28%	0	0	0	0	0	0
Derivados Swaps 29%	0	0	0	0	0	0
Derivados Swaps 30%	0	0	0	0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	(75)	(23)	(145)	(44)	70	21
<b>Activo Diferido</b>	<b>(734)</b>	<b>(220)</b>	<b>(642)</b>	<b>(193)</b>	<b>(92)</b>	<b>(27)</b>
Inversiones en Valores	0	0	0	0	0	0
Derivados Futuros a Recibir	0	0	0	0	0	0
Derivados Contratos Adelantados a Entregar	0	0	0	0	0	0
Derivados Opciones	0	0	0	0	0	0
Derivados Swaps 28%	0	0	0	0	0	0
Derivados Swaps 29%	0	0	0	0	0	0
Derivados Swaps 30%	0	0	0	0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	(734)	(220)	(642)	(193)	(92)	(27)
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>(809)</b>	<b>(243)</b>	<b>(787)</b>	<b>(237)</b>	<b>(22)</b>	<b>(6)</b>

Conforme a la ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, la tasa de ISR para 2013 y 2012 fue del 30%, para 2014 sería del 29% y del 2015 en adelante del 28%. La nueva ley establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.



## H. Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
<i>Adaptaciones y mejoras</i>	112	112	112	112	112
<i>Equipo de Transporte</i>	0	0	0	0	0
<i>Equipo de Cómputo</i>	54	54	54	54	54
<i>Mobiliario</i>	30	30	30	30	30
<i>Depreciación Acumulada de Inmuebles, Mobiliario y Equipo</i>	(126)	(120)	(114)	(108)	(102)
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>70</b>	<b>76</b>	<b>82</b>	<b>88</b>	<b>94</b>

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco aplicando tasas anuales. El saldo asciende a \$70.

## I. Otros activos

Otros Activos	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
<i>Otros cargos diferidos</i>	0	0	0	0	0
<i>Anticipos o pagos provisionales de impuestos</i>	36	36	36	36	36
<i>Otros pagos anticipados</i>	8	4	8	8	10
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>44</b>	<b>40</b>	<b>44</b>	<b>44</b>	<b>46</b>

## J. Captación tradicional

El Banco no ha emitido Pagarés con Rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV).

Al cierre del trimestre, el Banco no tuvo Depósitos de exigibilidad inmediata correspondientes a servicios fiduciarios.



#### K. Préstamos interbancarios

Al cierre del trimestre no hay depósitos de exigibilidad inmediata (operaciones “Call Money”) pactadas con una empresa filial con residencia en E.U.A.

#### L. Acreedores por reporto

Al cierre del trimestre no presenta saldo.

#### M. Colaterales vendidos o dados en garantía

Al cierre del trimestre no presenta saldo.

#### N. Otras cuentas por pagar

El saldo de acreedores por liquidación de operaciones representa las inversiones en valores o derivados (comisiones por terminación anticipada) pendientes de liquidar al cierre de cada periodo, cabe mencionar que el saldo se ve afectado por la reclasificación de saldos activos y pasivos de acuerdo con los parámetros establecidos por la CNBV.

El saldo en Impuesto al valor agregado corresponde a provisiones, servicios administrativos y actividades fiduciarias.

Dentro de los beneficios a los empleados, la variación se debe a la provisión de remuneraciones.



	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
<i>Impuestos a la utilidad por pagar</i>	0	0	4	0	0
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar</i>	0	0	0	0	0
<i>Acreedores por liquidación de operaciones</i>	651	445	0	1,032	0
<i>Acreedores por cuentas de margen</i>	0	0	0	0	0
<i>Acreedores por colaterales recibidos en efectivo</i>	0	0	0	0	0
<i>Acreedores diversos y otras cuentas por pagar</i>	469	427	358	309	341
Impuesto al valor agregado	26	26	22	24	29
Otros impuestos y derechos por pagar	0	0	62	0	0
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	3	7	2	3	4
Provisión para beneficios a los empleados	144	139	176	183	186
Provisiones para obligaciones diversas	296	255	96	99	122
Otros acreedores diversos	0	0	0	0	0
<b>Total de Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>1,120</b>	<b>872</b>	<b>362</b>	<b>1,341</b>	<b>341</b>

## O. Capital contable

Derivado de la entrada en vigor de la NIF B-10, y al considerar el ejercicio fiscal de 2020 como un entorno económico no inflacionario no se ha reconocido en los estados financieros ningún efecto inflacionario en el capital social, reserva legal y resultado de ejercicios anteriores. La variación mostrada en el capital ganado se debe a la utilidad o pérdida generada en el periodo.



	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
Capital Contable	1,640	1,670	1,824	1,861	1,830
Capital contribuido	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003
Capital social	709	709	709	709	709
Incremento por actualización del capital social pagado	294	294	294	294	294
Capital ganado	637	667	821	858	827
Reservas de capital	315	315	315	315	315
Reserva legal	299	299	299	299	299
Incremento por actualización de reservas de capital	16	16	16	16	16
Resultado de ejercicios anteriores	352	487	487	487	487
Resultado por aplicar	213	348	348	348	348
Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	139	139	139	139	139
Resultado neto del ejercicio	(30)	(135)	19	56	25

## Análisis de las principales variaciones en el Estado de Resultados

### P. Margen Financiero

	2020	1T2020	2019	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	2018
Margen Financiero	3	3	147	32	39	36	40	159
Ingresos por intereses	39	39	155	38	39	37	41	163
Gastos por intereses	(36)	(36)	(8)	(6)	0	(1)	(1)	(4)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0	0	0	0	0



## Desglose del Margen Financiero

	2020	1T2020	2019	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	2018
<i>Intereses de cartera de crédito vigente</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Intereses de Disponibilidades</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto y préstamo de valores</i>	0	0	0	0	0	0	0	1
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores</i>	33	33	150	37	38	37	38	155
<i>Premios a favor en operaciones de reporto</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Utilidad por valorización</i>	6	6	5	1	1	0	3	7
<b>TOTAL DE INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>39</b>	<b>39</b>	<b>155</b>	<b>38</b>	<b>39</b>	<b>37</b>	<b>41</b>	<b>163</b>
<i>Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Intereses a cargo por préstamos interbancarios y de otros organismos</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Premios a cargo en operaciones de reporto</i>	0	0	0	0	0	0	0	(1)
<i>Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Pérdida por valorización</i>	(36)	(36)	(8)	(6)	0	(1)	(1)	(3)
<i>Intereses por títulos de crédito emitidos</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DE GASTOS POR INTERESES</b>	<b>(36)</b>	<b>(36)</b>	<b>(8)</b>	<b>(6)</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>(4)</b>

Los instrumentos financieros operados con mayor frecuencia durante el periodo fueron los CETES y BONOS.

La utilidad y pérdida por valorización se ven afectadas principalmente por la variación en los tipos de cambio principalmente el dólar.

Q. Reserva preventiva para riesgos crediticios

Durante 2020, el Banco no ha tenido cartera de crédito.





## R. Comisiones Netas

Las comisiones cobradas se integran de actividades fiduciarias y cobros a partes relacionadas por servicios de intermediación. Otras Comisiones y Tarifas Cobradas corresponden a comisiones bancarias, cuotas SIAC-Banxico y enlaces.

	2020	1T2020	2019	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	2018
<i>Actividades Fiduciarias</i>	36	36	139	33	38	33	35	158
<i>Otras Comisiones y Tarifas Cobradas</i>	0	0	8	0	0	8	0	11
<b>Comisiones y Tarifas Cobradas</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>147</b>	<b>33</b>	<b>38</b>	<b>41</b>	<b>35</b>	<b>169</b>
<i>Colocación de Deuda</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Otras Comisiones y Tarifas Pagadas</i>	1	1	5	2	1	1	1	4
<b>Comisiones y Tarifas Pagadas</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>4</b>

## S. Resultado por Intermediación

Los principales movimientos del Resultado por Intermediación se detallan a continuación:

	2020	1T2020	2019	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	2018
<b>Resultado por Valuación a Valor razonable</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<i>Títulos para Negociar</i>	0	0	0	(1)	3	(2)	0	1
<i>Derivados con fines de negociación</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado por Valuación de divisas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado por compraventa de Valores e instrumentos Financieros Derivados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<i>Títulos para Negociar</i>	0	0	1	(1)	1	1	0	4
<i>Derivados con fines de negociación</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado por compraventa de divisas</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado por Intermediación</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>(2)</b>	<b>4</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>5</b>



Al cierre del primer trimestre de 2020 se refleja una ganancia neta entre el resultado por valuación y el resultado por compraventa, esta variación se debe al resultado por divisas.

	2020	1T2020	2019	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	2018
Resultado (neto) por Valuación a Valor razonable y compraventa:	4	4	1	(2)	4	(1)	0	5
<i>Títulos para Negociar</i>	0	0	1	(2)	4	(1)	0	5
<i>Derivados con fines de negociación</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Divisas</i>	4	4	0	0	0	0	0	0

#### T. Gastos de Administración

Los principales movimientos corresponden a “Honorarios”, “Rentas”, “Beneficios directos de corto plazo”, que incluye sueldos y bonos y “Gastos en tecnología”.

“Otros gastos de administración y promoción”, incluye gastos por mantenimiento por \$2 y cuotas distintas a las pagadas al IPAB por \$2.

	2020	1T2020	2019	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	2018
<i>Participación de los trabajadores en las utilidades (causada y diferida)</i>	0	0	0	0	0	0	0	38
<i>Honorarios</i>	21	21	259	189	27	15	28	101
<i>Rentas</i>	10	10	38	11	9	9	9	37
<i>Gastos de Promoción y Publicidad</i>	0	0	5	2	2	0	1	2
<i>Impuestos y Derechos Diversos</i>	3	3	17	6	3	4	4	17
<i>Gastos no deducibles</i>	0	0	60	6	54	0	0	17
<i>Aportaciones al IPAB</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Costo Neto del Periodo Derivado de Beneficios a los Empleados</i>	1	1	8	6	1	0	1	95
<i>Gastos en tecnología</i>	13	13	52	12	13	17	10	50
<i>Beneficios directos de corto plazo</i>	11	11	44	15	17	17	16	75
<i>Depreciaciones</i>	6	6	24	6	6	6	6	25
<i>Otros gastos de administración y promoción</i>	5	5	20	6	2	6	6	26
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>527</b>	<b>259</b>	<b>134</b>	<b>74</b>	<b>81</b>	<b>483</b>



## U. Otros ingresos y gastos

El saldo incluye el reconocimiento de ingresos a partes relacionadas por concepto de servicios administrativos y asesoría por \$6, y creación de provisión de cuentas incobrables por \$8.

## V. Impuestos Causados y Diferidos.

	2020	1T2020	2019	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	2018
<i>Impuestos a la utilidad causados</i>	0	0	0	(4)	4	0	0	0
<i>Impuestos a la utilidad diferidos</i>	0	0	0	0	0	0	0	(184)

Al cierre del trimestre el impuesto diferido a favor se reservó al 100% (G. Impuestos Diferidos).

## W. Cuentas de Orden

Cuentas de orden	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019
<i>Activos y pasivos contingentes</i>	0	0	0	0	0
<i>Compromisos crediticios</i>	0	0	0	0	0
<i>Bienes en fideicomiso o mandato</i>	427,298	394,593	424,705	421,271	421,144
Fideicomisos	427,292	394,592	424,704	421,271	421,144
Mandatos	6	1	1	0	0
<i>Bienes en custodia o en administración</i>	3,193	3,230	0	7	8
<i>Colaterales recibidos por la entidad</i>	0	0	0	0	429
<i>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad</i>	0	0	0	0	0
<i>Otras cuentas de registro</i>	151	118	137	147	171

La variación en Fideicomisos corresponde a la extinción de fideicomisos y reversión de portafolios de inmuebles, así como el tipo de cambio.



## Calificaciones crediticias

El Banco cuenta con la calificación de dos agencias calificadoras las cuales otorgaron las siguientes calificaciones en el último periodo:

Agencia Calificadora	Rating
S&P	mxBBB+/Negativa/mxA-2
Moody's	A1.mx/Negativa/MX-1



## Índice de suficiencia de capital global

Activos en Riesgo:					
		Activos en riesgo equivalente		Requerimiento de capital	
		Marzo 2020	Diciembre 2019	Marzo 2020	Diciembre 2019
<b>a) Riesgo de Mercado</b>					
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional		56	34	5	3
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional		-	-	-	-
Operaciones con tasa real		-	-	-	-
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera		-	0	0	0
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General		-	-	-	-
Operaciones en UDI's o referidas al INPC		-	-	-	-
Posiciones en divisas		26	20	2	2
Posiciones en operaciones referidas al SMG		-	-	-	-
Operaciones con acciones y sobre acciones		-	-	-	-
<b>TOTAL DE RIESGOS DE MERCADO</b>		<b>82</b>	<b>54</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
<b>b) Riesgo de crédito</b>					
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos		-	-	-	-
De los emisores de títulos de deuda en posición		-	-	-	-
De los acreditados en operaciones de crédito		6	4	0	0
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones		-	-	-	-
De los emisores de garantías reales y personales recibidas		-	-	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos		214	210	17	17
De las operaciones realizadas con personas relacionadas		-	-	-	-
Requerimiento de capital por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimiento		-	-	-	-
<b>TOTAL DE RIESGOS DE CREDITO</b>		<b>220</b>	<b>214</b>	<b>18</b>	<b>17</b>
<b>c) Riesgo operacional</b>					
<b>TOTAL DE RIESGO OPERACIONAL</b>		<b>569</b>	<b>773</b>	<b>46</b>	<b>62</b>
<b>TOTAL DE RIESGOS DE MERCADO Y CREDITO Y OPERACIONAL</b>		<b>871</b>	<b>1,041</b>	<b>70</b>	<b>83</b>



El Banco se encuentra en la Categoría I, de acuerdo con la clasificación contenida en la Sección Primera en el Capítulo I del Título Quinto de las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito. Dicha clasificación atiende al último Índice de Capitalización de marzo que asciende a 188.17%; mientras que en diciembre ascendió a 160.39%. El capital básico del Banco a marzo y diciembre ascendió a \$1,640 y \$1,670 respectivamente. El capital complementario en la Institución es de \$0. El índice de capitalización desglosado tanto sobre activos en riesgo de crédito, como sobre activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operación se encuentra en la sección de Indicadores Financieros.

## Valor en Riesgo

(Cifras expresadas en pesos y porcentajes)

	Marzo 2020	Diciembre 2019
<i>Valor en riesgo (VaR)</i>	758,000	241,000
<i>Límite de VaR</i>	20,000,000	20,000,000
<i>% de uso de Límite</i>	3.79 %	1.21 %

## Metodología del VaR

Se utiliza una simulación histórica con generación de 1,000 escenarios, nivel de confianza de 99%, un horizonte de cambio de posición de un día y periodo histórico de 252 datos. El límite global del VaR se define con base a la estrategia y la aversión al riesgo de la Institución con revisión semestral.



## Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Información al primer trimestre de 2020

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en miles de pesos mexicanos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>Activos líquidos computables</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	1,830,364
<b>Salidas de efectivo</b>		
2 Financiamiento minorista no garantizado	0	0
3 Financiamiento estable	0	0
4 Financiamiento menos estable	0	0
5 Financiamiento mayorista no garantizado	0	0
6 Depósitos operacionales	0	0
7 Depósitos no operacionales	0	0
8 Deuda no garantizada	0	0
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	0
10 Requerimientos adicionales:	0	0
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	0	0
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	0	0
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	143	143
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	183,566	183,566
16 Total de salidas de efectivo	No aplica	183,709
<b>Entradas de efectivo</b>		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	17,265	6
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	20,437	0
19 Otras entradas de efectivo	154	154
20 Total de entradas de efectivo	37,856	160
	<b>Importe ajustado</b>	
21 Total de activos líquidos computables	No aplica	1,830,364
22 Total neto de salidas de efectivo	No aplica	183,549
23 Coeficiente de cobertura de liquidez	No aplica	1,004



Tabla I.2  
 Notas al formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Referencia	Descripción
1	Monto de Activos Líquidos Computables antes de la aplicación de los ajustes señalados en la fracción II del Artículo 9 de las presentes disposiciones.
2	Suma de la referencia 3 y referencia 4.
3	Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
4	Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 10% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
5	Suma de la referencia 6, referencia 7 y del referencia 8
6	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% y del 25% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
7	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 20% y del 40% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, y aquellos préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.
8	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 100% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, sin incluir préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.
9	Flujo de salida asociado al financiamiento garantizado conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
10	Suma de la referencia 11, referencia 12 y del referencia 13
11	Flujo de salida asociado a instrumentos financieros derivados y a activos en garantía conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
12	Flujo de salida asociado a pasivos generados por bursatilizaciones y cualquier otro título estructurado, así como a pasivos contingentes asociados a bursatilizaciones y vehículos de propósito especial con vencimiento inicial menor igual o menor a un año.
13	Flujo de salida asociado a líneas de crédito y liquidez conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
14	Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contractuales, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
15	Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contingentes, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
16	Flujo total de salida de efectivo conforme al Artículo 10 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 2, 5, 9, 10, 14 y 15.
17	Flujo de entrada asociado a operaciones garantizadas conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
18	Flujo de entrada asociado a operaciones no garantizadas, sin incluir títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
19	Flujo de entrada asociado a instrumentos financieros derivados y a otras entradas, así como títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
20	Flujo total de salida de efectivo conforme al Artículo 11 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 17, 18, y 19.
21	Activo Líquidos Computables conforme al Artículo 9 de las presentes disposiciones.
22	Flujo Neto Total de Salida de Efectivo conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.
23	Coeficiente de Cobertura de Liquidez conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.

Los días contemplados para la revelación del coeficiente de cobertura de liquidez del primer trimestre de 2020 es de 91 días. Las principales causas de los resultados durante el trimestre corresponden a la posición de instrumentos gubernamentales. La metodología actual presenta para la estimación de las entradas un tope del 75% del total de las





salidas, además del cálculo de la exposición potencial (add-on) para derivados. Los principales componentes para el cálculo del coeficiente son, como ya se había comentado, los instrumentos financieros derivados (hasta julio de 2018), la posición de instrumentos gubernamentales (CETES, BONOS y UDIBONOS), colaterales recibidos y entregados por la institución y por último los préstamos interbancarios. Al cierre del periodo la posición en divisas a entregar y recibir se encuentra cubierta.

Con fecha 18 de julio de 2018, Banco de México revocó la autorización otorgada para realizar operaciones derivadas, exentando al Banco de elaborar y enviar a dicho Banco Central el cálculo del flujo de salida contingente por operaciones con instrumentos derivados (Look Back Approach), resultando en un incremento en el coeficiente de liquidez (ver “Asuntos sobresalientes”).

Prueba de Estrés de Liquidez: mensualmente se realiza una prueba de liquidez para situaciones extremas. A tal efecto se estiman los escenarios de iliquidez más probables y los supuestos bajo los cuales operarían los mercados de liquidez local bajo dichas situaciones.

La institución lleva a cabo la gestión del riesgo de liquidez con las siguientes medidas:

Máxima salida de Caja, Gap de liquidez, posición diaria de caja, concentración máxima de fondeo por contraparte, pérdida potencial por venta anticipada, límite de admisión de pasivos en moneda extranjera y requerimiento total de activos líquidos.



CONCEPTO	Operaciones liquidables dentro de 30 días
<b>Determinación de los Activos Líquidos</b>	
Caja	0
Depósitos de Regulación Monetaria	52
Otros Depósitos no otorgados en garantía	1
Inversiones en Valores (posición propia, reportos y valpres)	1,777
Moneda a recibir por operaciones de reporto	0
Moneda a entregar por operaciones de reporto	0
Títulos de deuda a recibir por operaciones de reporto	0
Títulos de deuda a entregar por operaciones de reporto	0
Títulos de deuda de nivel por operaciones de préstamo de valores	0
Títulos de deuda de a entregar por operaciones de préstamo de valores	0
Moneda a recibir por operaciones fecha valor	0
Moneda a entregar por operaciones fecha valor	651
Títulos de deuda de nivel 1 a entregar por ventas fecha valor	0
Títulos de deuda de nivel 1 a recibir por compras fecha valor	651
<b>Total de Salidas</b>	
Moneda a entregar por operaciones de reporto	0
Colaterales en efectivo recibidos	0
Vencimientos de Call Money	0
Por Operaciones Cambiarias	0
Por Operaciones de Compra Venta de títulos fecha valor	0
Por Derivados (MtM compensado + flujos de salida Add on - colaterales)	0
Acreedores por Liquidación de operaciones	0
Otras Salidas de Efectivo No Contractuales	198
<b>Total de Entradas</b>	
Depósitos en otras instituciones financieras más efectivo recibido por colaterales	0
Deudores por Reporto	198
Depósitos en otras instituciones financieras más efectivo recibido por colaterales	0
Por Operaciones Cambiarias	30
Por Operaciones de Compra Venta de títulos fecha valor	0
Derivados (MtM - Colaterales)	0
Deudores por colaterales otorgados en efectivo y Otros	0
Premios e intereses a recibir por operaciones de financiamiento otorgado colateralizado	0



## Razón de Apalancamiento

TABLA I.1  
FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA	RUBRO	MARZO 2019	JUNIO 2019	SEPTIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2019	IMPORTE MARZO 2020
<b>Exposiciones dentro del balance</b>						
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)	1,741	3,205	2,134	2,542	2,760
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	0	0	0	0	0
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	1,741	3,205	2,134	2,542	2,760
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>						
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	0	0	0	0	0
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0	0	0	0	0
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)	0	0	0	0	0
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos (Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	0	0	0	0	0
10		0	0	0	0	0
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	0	0	0	0	0
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>						
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	429	0	52	0	0
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0	0	0	0	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	0	0	0	0	0
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0	0	0	0	0
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	429	0	52	0	0
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>						
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	0	0	0	0	0
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0	0	0	0	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	0	0	0	0	0
<b>Capital y exposiciones totales</b>						
20	Capital de Nivel 1	1,829	1,860	1,823	1,670	1,640
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	2,170	3,205	2,186	2,542	2,760
<b>Coficiente de apalancamiento</b>						
22	Coficiente de apalancamiento de Basilea III	84%	58%	83%	66%	59%



TABLA II.1

## COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE				
		MARZO 2019	JUNIO 2019	SEPTIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2019	MARZO 2020
1	Activos totales	2,170	3,205	2,186	2,542	2,760
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	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	0	0	0	0	0
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	0	0	0	0	0
7	Otros ajustes	0	0	0	0	0
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	2,170	3,205	2,186	2,542	2,760

TABLA III.1

## CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE				
		MARZO 2019	JUNIO 2019	SEPTIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2019	MARZO 2020
1	Activos totales	2,170	3,205	2,186	2,542	2,760
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(429)	0	(52)	0	0
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0	0	0	0	0
5	Exposiciones dentro del Balance	1,741	3,205	2,134	2,542	2,760



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/	1,670	1,640	-2%	
Activos Ajustados 2/	1,041	871	-16%	
Razón de Apalancamiento 3/	160%	188%	17%	

## Indicadores Financieros

	Mar 2020	Dic 2019	Sep 2019	Jun 2019	Mar 2019
Eficiencia Operativa	10.3	42.0	21.7	11.8	14.9
ROE	-0.1	-0.3	-0.1	0.1	0.0
ROA	-0.1	-0.3	-0.1	0.0	0.0
Índice de Capitalización Desglosado					
(1) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Mercado	1,991.9	3,102.08	1,300.27	1,397.74	2,002.62
(2) Capital Neto/Activos sujetos a Riesgo de Crédito	746.3	779.28	780.92	796.71	724.42
(3) Capital Neto/Activos por Riesgo Totales	188.2	160.39	180.01	124.15	82.38

Donde:

Eficiencia Operativa =  $\text{Gastos de Administración y promoción del trimestre anualizados} / \text{Activo Total promedio}$

ROE =  $\text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Capital contable promedio}$

ROA =  $\text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Activo total promedio}$

LIQUIDEZ =  $\text{Activos líquidos} / \text{Pasivos líquidos}$

MN =  $\text{Margen Financiero de trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado} / \text{Activos productivos promedio}$

Donde a su vez:

Activos Líquidos =  $\text{Disponibilidades} + \text{Títulos para negociar} + \text{Títulos disponibles para venta}$

Pasivos Líquidos =  $\text{Depósitos de exigibilidad inmediata} + \text{Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata} + \text{Préstamos interbancarios y de otros organismos a corto plazo}$

Activos productivos promedio =  $\text{Disponibilidades, inversiones en valores, operaciones con valores y derivadas y cartera de crédito vigente}$

Datos promedio =  $(\text{Saldo del trimestres en estudio} + \text{Saldo del trimestre inmediato anterior}) / 2$



## Operaciones con Parte Relacionadas

Activo	Entidad	Monto
<i>Depósitos Bancarios</i>	DB AG (Frankfurt)	17
Pasivo	Entidad	Monto
<i>Acreedores diversos y otras cuentas por pagar</i>	DB AG (Frankfurt)	1
Estado de Resultados	Entidad	Monto
<i>Otros ingresos (egresos) de la operación</i>	Deutsche Securities, S. A. de C. V.	5
	DB AG (Frankfurt)	1

Las operaciones desglosadas en esta sección fueron efectuadas con empresas afiliadas nacionales y extranjeras.



## Integración del Consejo de Administración

Cargo	Propietario
Presidente Consejero	Juan Oberhauser Waring
Consejero	Rodrigo Hernández Vargas
Consejero	Arturo Tlapanco Martínez
Consejero	Edgard Alexander Gribbell Suazo
Consejero Independiente	Enrique Manuel Ramírez Ramírez
Consejero Independiente	Iker Ignacio Arriola Peñalosa
Comisario	José Manuel Canal Hernando
Secretario no miembro	Adolfo Ernesto Hegewisch Carrillo
Prosecretario no miembro	José Mauricio Armenta Godínez



## Integración del Consejo de Administración (cont.)

<i>Juan Oberhauser Waring</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Business in Masters Degree – Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores.</p> <p>Specialization in Finance Degree - Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores.</p> <p>Licenciatura en Contaduría – Instituto Tecnológico Autónomo.</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Deutsche Bank – Director Mercados Emergentes.</li> <li>- Deutsche Bank N. Y. – Director de Mercado de Dinero para Latinoamérica.</li> <li>- Deutsche Bank N. Y. – Director de Operaciones para Mercados Emergentes.</li> <li>- JP Morgan México – Senior Vice President Global Technology and Operations (Mercados Emergentes).</li> </ul>
<i>Rodrigo Hernández Vargas</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Maestría en Finanzas – Escuela Bancaria y Comercial (EBC).</p> <p>Licenciatura en Contaduría Pública – Escuela Bancaria y Comercial (EBC).</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Deutsche Bank – Director de Finanzas (2019 – a la fecha).</li> <li>- Deutsche Bank – Contador General (2015 – 2019).</li> </ul>
<i>Edgard Alexander Gribbell Suazo</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Certificado como "Ingeniero Comercial" – Universidad Católica de la Santísima Concepción.</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Deutsche Bank AG NY – CFO Finance Manager.</li> </ul>
<i>Arturo Tlapanco Martínez</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Licenciatura en Contaduría Pública – Escuela Bancaria Comercial</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Deutsche Bank – Director de Operaciones.</li> <li>- JP Morgan Chase and Co. – Director de Custodia Internacional y Cuentas de Bancos Corresponsales.</li> <li>- Grupo Bursátil Mexicano – Director de Valores.</li> <li>- Price Waterhouse Coopers – Auditoría.</li> </ul>





<i>Enrique Manuel Ramírez Ramírez</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>International Practice Diploma Program ("International Joint Ventures and Human Rights Law and Practice") – The College of Law of England and Wales and the International Bar Association.</p> <p>Especialidad en Derecho Comercial – Escuela Libre de Derecho.</p> <p>Maestría – University of Houston.</p> <p>Derecho – Escuela Libre de Derecho.</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Miembro de la Barra Mexicana de Abogados.</li> <li>- Miembro de la Unión Internacional de Abogados.</li> <li>- Profesor de Derecho Comercial – Universidad de Houston.</li> <li>- Profesor – Universidad Anáhuac.</li> </ul>
<i>Iker Ignacio Arriola Peñalosa</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Licenciatura en Contaduría Pública – Instituto Tecnológico Autónomo de México</p> <p>Licenciatura en Derecho – Universidad del Valle de México</p> <p>MBA – University of Texas, Austin</p> <p>International Taxation Certificate – The Harvard International Program y el ITAM</p> <p>Experiencia laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Chevez, Ruíz, Zamarrípi y CIA., S.C. – Socio</li> <li>-Banco J.P. Morgan, S.A. – Vicepresidente Fiscal</li> <li>-KPMG Cárdenas Dosal Nieto Astiazarán y Cía., S.C.</li> </ul>
<i>José Manuel Canal Hernando</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Licenciatura en Contaduría Pública – Universidad Nacional Autónoma de México.</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Gentera, S. A. B. de C. V. – Consejero.</li> <li>- Grupo Kuo, S. A. B. de C. V. – Consejero.</li> <li>- Grupo Industrial Saltillo, S. A. B. de C. V. – Consejero.</li> <li>- Grupo Financiero BBVA Bancomer, S. A. de C. V. – Comisario.</li> <li>- Fomento Económico Mexicano, S. A. B. de C. V. – Comisario.</li> <li>- Arthur Andersen (Ruiz, Urquiza y Cía., S. C.) – Socio.</li> </ul>
<i>Adolfo Ernesto Hegewisch Carrillo</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Maestría en Derecho de la Empresa – Universidad La Salle, S. C.</p> <p>Experiencia Laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- BGBG Abogados – Senior Counsel.</li> <li>- American Express – Gerente Legal.</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>- HP México – Legal Counsel.</li> <li>- IPAB – Subdirector Jurídico de Formalización de Bienes.</li> </ul>
<i>José Mauricio Armenta Godínez</i>	<p>Últimos estudios realizados:</p> <p>Diplomado en Derecho de los Contratos– Universidad Iberoamericana Campus Ciudad de México.</p> <p>Diplomado en Derecho Corporativo– Universidad Iberoamericana Campus Ciudad de México.</p> <p>Licenciatura en Derecho – Universidad Iberoamericana Campus Ciudad de México.</p> <p>Experiencia laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Deutsche Bank México – Legal &amp; Compliance.</li> <li>- BGBG Abogados – Senior Counsel.</li> <li>- PLT Oil One - General Counsel.</li> <li>- Fundación Monte Fénix – Director Jurídico.</li> <li>- Grupo iCare – Director Jurídico.</li> <li>- ELT Consulting and Advocay Group – Director Jurídico.</li> </ul>



## Principales diferencias entre el tratamiento contable local y corporativo

Operaciones de compra venta de divisas: Para efectos corporativos se registran en disponibilidades en la fecha de su liquidación y para efectos locales se registran en disponibilidades restringidas en la fecha de operación.

Operaciones de reporto: Para efectos corporativos las operaciones de reporto no representan un traspaso de los valores a recibir o entregar, sólo se reconocen los efectos de efectivo.

Para efectos corporativos no se reconocen los efectos de los impuestos diferidos.

El fideicomiso creado para la burzatilización de certificados bursátiles fiduciarios consolida para efectos financieros bajo criterios contables de “International Financial Reporting Standards” (IFRS).



Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Banco contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

RÚBRICA

---

Juan Oberhauser Waring  
Director General

RÚBRICA

---

Gabriela Martínez Mercado  
Contadora General

RÚBRICA

---

Rodrigo Hernández Vargas  
Director de Finanzas

RÚBRICA

---

Jane Ruzza  
Auditora Interna