



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Estados Financieros e Información
Complementaria de acuerdo con las
Disposiciones de Carácter General para las
Instituciones de Crédito

30 de junio de 2016

Contenido

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	8
1.1 CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL	8
1.2 INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	9
2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	12
2.1 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	12
2.2 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA	14
2.3 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL	17
2.4 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS	18
2.5 POLÍTICAS DE TESORERÍA, LIQUIDEZ E INVERSIÓN	19
2.6 PARTES RELACIONADAS	19
2.7 COMPOSICIÓN DEL CAPITAL Y POLÍTICA DE DIVIDENDOS	20
2.8 INFORMACIÓN SOBRE LA CAPITALIZACIÓN	21
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN	21
CAPITAL NETO	22
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL	23
2.9 MODIFICACIONES A POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES	23
2.10 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS	24
2.11 INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN	25
2.12 INFORMACIÓN RELATIVA A LA LIQUIDEZ	29
3. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA	30
4. INDICADORES FINANCIEROS.....	30
5. CONTROL INTERNO	32
6. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	32
Estructura de la Administración Integral de Riesgos	33
Administración por Tipo de Riesgo	33

Riesgo de Mercado	33
Riesgo de Liquidez	34
Riesgo de Crédito.....	34
Riesgo Operacional.....	35
Excesos a los límites.....	35



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Paseo de la Reforma No. 250, Torre B Piso 18, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc. C.P. 06600

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016
(Cifras en millones de pesos)

<i>ACTIVO</i>		<i>PASIVO Y CAPITAL</i>	
DISPONIBILIDADES	\$ 9	CAPTACIÓN TRADICIONAL	\$ -
CUENTAS DE MARGEN	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
INVERSIONES EN VALORES	-	Depósitos a plazo	-
Títulos para negociar	\$ -	Del público en general	\$ -
Títulos Disponibles para la Venta	561	Mercado de dinero	-
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Fondos especiales	-
	-	Títulos de crédito emitidos	-
	-		\$ -
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-
PRÉSTAMO DE VALORES	-	De exigibilidad inmediata	-
DERIVADOS	-	Corto plazo	-
Con fines de negociación	-	Largo plazo	-
Con fines de cobertura	-		-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTE	-
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	-
De interés social	-	Con fines de cobertura	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la	-		-
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal	-	AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-
Créditos comerciales	-	Impuesto a la utilidad por pagar	-
Actividad empresarial o comercial	-	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-
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 diversos y otras cuentas por pagar	6
Media y residencial	-		6
De interés social	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	-	TOTAL DE PASIVO	6
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS:	-	CAPITAL CONTABLE	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	664
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	-	Capital social	664
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (-) MENOS:	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO DERECHOS DE COBRO (NETO)	-	Prima en venta de acciones	-
	-	Obligaciones subordinadas en circulación	664
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	-	CAPITAL GANADO	0
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-	Reservas de capital	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	-	Resultado de ejercicios anteriores	(22)
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	Resultado por valuación títulos disponibles para la venta	(0)
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	23	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
INVERSIONES PERMANENTES	1	Efecto acumulado por conversión	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	18	Resultado neto	(30)
OTROS ACTIVOS	3	TOTAL CAPITAL CONTABLE	612
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3		-
Otros activos a corto y largo plazo	1	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	618
	4		-
TOTAL ACTIVO	\$ 618		\$ 618

Cuentas de Orden

Avales otorgados	\$ -
Activos y pasivos contingentes	-
Compromisos crediticios	-
Bienes en fideicomiso o mandato	-
Fideicomisos	\$ -
Mandatos	-
Agente financiero del gobierno federal	-
Bienes en custodia o en administración	-
Colaterales recibidos por la entidad	-
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 vencida	-
Otras cuentas de registro	-

"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."

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero"
"El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2016 es de \$664,300,000."

Índice de Capitalización al 30 de junio de 2016: Riesgo de Crédito 1,391.15%
Riesgos Totales 1,160.76%

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Administración y Finanzas

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustín Medina García de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
Contador General



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
Paseo de la Reforma No. 250, Torre B Piso 18, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc. C.P. 06600
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	\$		10
Gastos por intereses			-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			-
MARGEN FINANCIERO			10
Estimación preventiva para riesgos crediticios			-
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			10
Comisiones y tarifas cobradas	\$	-	
Comisiones y tarifas pagadas		0	
Resultado por intermediación		-	
Otros ingresos (egresos) de la operación		0	
Gastos de administración y promoción		47	(47)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			(37)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			(37)
Impuestos a la utilidad causados		-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		7	7
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			(30)
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO			\$ (30)

"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".

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero"

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Administración y Finanzas

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustín Medina García de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
Contador General



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
Paseo de la Reforma No. 250, Torre B Piso 18, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc. C.P. 06600

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO				CAPITAL GANADO							TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 664	-	-	-	-	\$ 5	-	-	-	-	(\$ 27)	\$ 642
MOVIMIENTOS INHERENTES A LA DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
Suscripción de acciones												-
Capitalización de utilidades												-
Constitución de Reservas					0	(0)						-
Traspaso de resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						(27)					27	-
Pago de dividendos												-
Total	-	-	-	-	0	(27)	-	-	-	-	27	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto											(30)	(30)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta												-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo												-
Efecto acumulado por conversión												-
Resultado por tenencia de activos no monetarios												-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2016	\$ 664	-	-	-	\$ 0	(\$ 22)	-	-	-	-	(\$ 30)	\$ 612

"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".
"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero"

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Administración y Finanzas

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustín Medina García de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
Contador General



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
Paseo de la Reforma No. 250, Torre B Piso 18, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc. C.P. 06600

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	(30)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2	
Amortizaciones de activos intangibles	-	
Provisiones	3	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(8)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Operaciones discontinuadas	-	<u>(3)</u>
		(33)
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	-	
Cambio en inversiones en valores	29	
Cambio en deudores por reporto	-	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en derivados (activo)	-	
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)	7	
Cambio en captación tradicional	-	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Cambio en acreedores por reporto	-	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-	
Cambio en derivados (pasivo)	-	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(5)	
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	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(2)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1)	
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	(1)	
Cobros de dividendos en efectivo	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1)	
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)	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(3)</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Pagos de dividendos en efectivo	-	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>-</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(5)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>14</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	<u>9</u>

"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 y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."
"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero"

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Administración y Finanzas

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustin Medina Garcia de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
Contador General

**INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016**

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, en relación a la revelación de Información Financiera mediante su difusión a través de su página WEB, a continuación se presenta el reporte con las notas a los estados financieros e información adicional sobre los resultados de operación comprendidos del 1 de enero al 30 de junio de 2016 y la situación financiera de Industrial and Commercial Bank of China México, S.A., Institución de Banca Múltiple (ICBC o el Banco) al 30 de junio de 2016. Estas cifras han sido preparadas conforme a criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Yaogang Chen
Director General

Zhiyu Guo
Director de Administración y Finanzas

Silvia Susana González Valdés
Auditora Interna

Agustín Medina García de León
Director Adjunto de Finanzas

Miguel Ángel Montiel Arellano
Contador General

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la institución contenida en este informe; la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

Con fecha 18 de septiembre de 2014 se constituyó “Gonghang México”, S. A. bajo las leyes mexicanas, con un capital social de \$664 millones de pesos representado por 664,300 acciones. El objeto de la sociedad incluyó, entre otros, el de celebrar todos y cualesquiera actos a efecto de obtener cualquier permiso, licencia o autorización requerida para constituirse y organizarse en el futuro, como una institución de banca múltiple.

Mediante el oficio P-123/2014 de fecha 7 de noviembre de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) autorizó (i) la participación indirecta del Gobierno de la República Popular China en el capital de la sociedad, (ii) que la sociedad se organizara y operara como una institución de banca múltiple y además, (iii) emitió su opinión favorable respecto del proyecto de los estatutos sociales que actualmente rigen a la sociedad.

Con base en lo anterior, con fecha 15 de enero de 2015 los accionistas resolvieron la organización y operación de la sociedad como institución de banca múltiple y la modificación de su denominación por la de Industrial and Commercial Bank of China México, S. A., Institución de Banca Múltiple (ICBC México o el Banco)

ICBC México con domicilio en Paseo de la Reforma 250, Torre B, Piso 18, colonia Juárez en la Ciudad de México, es subsidiaria de Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC Ltd) entidad domiciliada en Beijing, República Popular China, con licencia financiera para operar en ese país quien es titular del 99.99% de las acciones representativas de su capital social.

Con fecha 23 de mayo de 2016, mediante oficio número 310-111557/2016 la Comisión autorizó el inicio de operaciones de ICBC México como institución de banca múltiple las cuales comprenden entre otras, la recepción de depósitos, aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, y la operación de valores y divisas. Con fecha 6 de junio de 2016 ICBC México dio efectivamente inicio a sus operaciones.

1.2 INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2016, el Consejo de Administración se integra como se muestra a continuación:

Consejo de Administración

Nombre	Cargo *
Zigang Liu	Presidente
Jianfeng Zheng	Consejero
Yaogang Chen	Consejero
Wenying Lai	Consejero
Antonio Flores Fernández	Consejero Independiente
José Antonio Solano Arroyo	Consejero Independiente
Jorge E. Peña Tapia	Comisario
Chen Huang	Secretario

* Sin suplentes.

EVENTO POSTERIOR

Por resolución unánime, al 15 de julio de 2016 los accionistas aceptaron la renuncia del Sr. Zigang Liu como Presidente del Consejo de Administración y designaron al Sr. Liang Cui en ese cargo. Consecuentemente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, la composición del Consejo de Administración es la siguiente:

Nombre	Cargo *
Liang Cui	Presidente
Jianfeng Zheng	Consejero
Yaogang Chen	Consejero
Wenying Lai	Consejero
José Antonio Solano Arroyo	Consejero Independiente
Antonio Flores Fernández	Consejero Independiente
Jorge E. Peña Tapia	Comisario
Chen Huang	Secretario

* Sin suplentes.

El monto total que representan en conjunto las compensaciones y prestaciones de cualquier tipo, que percibieron de la Institución al corte del primer semestre, las personas que integran el Consejo y los principales funcionarios, se incluyen en el rubro "Beneficios Directos a Corto Plazo" por \$23 millones de pesos. El esquema de compensación incluye sueldos y prestaciones establecidas en la Ley Federal del Trabajo así como una compensación variable basada en el desempeño individual con base en una evaluación anual. El personal expatriado de la República Popular China recibe ciertas ayudas y compensaciones adicionales con base en la política establecida por ICBC Ltd. casa matriz.

A continuación se presenta una breve semblanza del perfil profesional de los miembros del Consejo de Administración.

Cui Liang

Nació en el año 1964 en la República Popular China. El Sr. Cui es, desde 2015, Director General Adjunto de la Oficina de Auditoría Interna de ICBC Ltd. Anteriormente se desempeñó como Presidente del Centro Regional de la Provincia de Qinghai (China) y como Director Adjunto del Centro Regional del Interior de Mongolia. El Sr. Cui es experto en el área de crédito y cuenta con más de 20 años de experiencia en el área administrativa.

Zheng Jianfeng

Nació en el año 1965 en la República Popular China. Se graduó de la Universidad de Tianjing (China). Se ha desempeñado como experto de alto nivel y Director Acreditado no Ejecutivo en diferentes agencias y representaciones de ICBC Ltd. en la región de Europa. Asimismo, se desempeñó como Director Adjunto del Consejo Supervisor en ICBC Ltd.

Antonio Solano

Se graduó de la Universidad de Boston, es Director General de Diseño y Gestión Empresarial, S. C., Presidente del Consejo y miembro de los Comités de Auditoría, Evaluación y Compensaciones y de Gobierno Corporativo de Bepensa, S. A. de C. V., asimismo, se desempeña como Consejero Independiente en otras compañías de ese grupo empresarial y de sus subsidiarias. Es Presidente del Comité de Remuneraciones de Grupo Financiero Intercam, S.A. de C.V.

Antonio Flores

Antonio fue el Socio, Director de la Oficina México, líder de Recursos Humanos para México y Centroamérica y Miembro del Comité Directivo de la firma de Ernst & Young.

Cuenta con más de 30 años de experiencia en el área de auditoría. Fue Subdirector General de Valores Bancrecer (casa de bolsa) de 1979 a 1980 y también fue Director Corporativo de Auditoría Interna del Banco de Crédito y Servicio de 1980 a 1982.

Yaogang Chen

Es el Director General del Industrial and Commercial Bank of China México S.A.

Nació en el año 1976 en la República Popular China. Cuenta con un grado de doctorado por la Universidad Tsinghua de Beijing, China. Asimismo, Yaogang es Analista Financiero Certificado por el *CFA Institute from Virginia, USA*. Ha trabajado en el departamento de Banca de Inversión como Director de División en ICBC Casa Matriz. desde el año 2009, y en Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A. como miembro del Comité Ejecutivo; asimismo, conformó y lideró el equipo de preparación para la constitución y organización de ICBC México.

Wenying Lai

Es Directora General Adjunta de Industrial and Commercial Bank of China México S. A.

Nació en el año 1972 en la República Popular China. En el año 1995 se incorporó a la Sucursal Guangdong de ICBC y ha trabajado en el Departamento de Negocios Internacionales y de Gestión de Crédito como Directora General Adjunta. Es experta en el área de gestión y aprobación de crédito y formó parte del equipo de preparación para la constitución y organización de ICBC México.

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2016
(Cifras en millones de pesos)

2.1 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables que se presentan a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros y han sido aplicadas consistentemente:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Desde su constitución, el banco opera en un entorno económico no inflacionario; consecuentemente, no requiere reconocer los efectos de la inflación en la información financiera

(b) Disponibilidades-

Las disponibilidades incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo consistentes en depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras y otros similares de inmediata realización. Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio.

(c) Inversiones en valores-

Comprenden inversiones en valores gubernamentales cotizados en el mercado de valores clasificados como disponibles para la venta en función de la intención y capacidad de la administración sobre su tenencia. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor de adquisición desde la fecha de operación con independencia de la fecha en que se liquiden.

Los valores clasificados como disponibles para la venta se valúan al valor de mercado utilizando los precios de un proveedor autorizado y los intereses se devengan a la tasa de interés efectiva de adquisición. La diferencia entre el costo más intereses devengados y el valor de mercado se reconoce como un componente de la utilidad integral en el capital contable.

(d) Otras cuentas por cobrar-

Las otras cuentas por cobrar incluyen principalmente los saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables por recuperar y otros deudores por anticipos a proveedores por gastos de operación o de sueldos al personal los cuales se presentan a su valor de recuperación.

Los saldos de deudores con antigüedad mayor a 90 días son reservados en su totalidad con cargo a los resultados del ejercicio.

(e) Propiedades, mobiliario y equipo-

Las propiedades, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición.

La depreciación de las propiedades, mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la administración. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	<u>Años</u>	<u>Tasas de depreciación</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Mejoras a locales arrendados	10	10%
Equipo de cómputo	3.3	30%

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurrir.

(f) Otros activos-

Los otros activos incluyen principalmente depósitos en garantía y pagos de licencias de programas de cómputo capitalizables que se utilizarán con posterioridad a la fecha del balance general. Se registran a su valor de adquisición. La amortización de estos activos se calcula por el método de línea recta, en función del plazo contratado.

(g) Provisiones-

El banco reconoce, con base en estimaciones de la administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados, como sueldos y otros pagos al personal los que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

(h) Beneficios a los empleados-

Los beneficios por terminación por causas distintas a reestructuración 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.

Las remuneraciones al término de la relación laboral, por causas distintas a reestructuración, se presentan en los resultados como parte de las operaciones ordinarias, en gastos de operación.

La ganancia o pérdida actuarial se amortiza tomando como base la vida laboral remanente de los empleados que se espera reciban beneficios laborales.

El banco adoptó las adecuaciones a la NIF D-3 “Beneficios a Empleados”, por lo que la tasa de descuento de la obligación por beneficio definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales

(i) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU diferida, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, en función de la comparación de sus valores contables y fiscales. Se reconocen

impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores contables y sus bases fiscales, y, por pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos 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 que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período.

(j) Transacciones en moneda extranjera-

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general con base en el tipo de cambio determinado por Banco de México. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del ejercicio.

(k) 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 de su realización.

2.2 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los activos totales al cierre del segundo trimestre de 2016 ascienden a \$618 de los cuales la parte más relevante es la inversión en valores por \$561 equivalente al 91 % de los activos totales, los activos fijos y mejoras por \$23 que representan 4% y los impuestos diferidos por \$18 con un 3%.

Cifras en millones de pesos

BALANCE GENERAL	T2 16	T1 16*	Var	%
ACTIVO				
Disponibilidades	\$ 9	\$ 7	\$ 3	44 %
Inversiones en valores:				
Disponibles para la venta	561	561	561	nd
Conservadas a vencimiento	0	584	(584)	- 100 %
	561	584	(22)	- 4 %
Otras cuentas por cobrar	2	6	(5)	- 75 %
Propiedades, mobiliario y equipo	23	23	(1)	- 3 %
Inversiones permanentes	1	0	1	nd
Impuestos y ptu diferidos (a favor)	18	10	8	76 %
Otros activos	5	4	1	18 %
	<u>\$ 619</u>	<u>\$ 634</u>	<u>\$ (15)</u>	- 2 %
PASIVO				
Otras cuentas por pagar	6	8	(2)	- 24 %
CAPITAL CONTABLE				
Capital Contribuido	664	664	0	0 %
Capital Ganado	(52)	(39)	(13)	34 %
	613	626	(13)	- 2 %
	<u>\$ 619</u>	<u>\$ 634</u>	<u>\$ (15)</u>	- 2 %

* Información anterior al inicio de operaciones

	T2 16	T1 16*	Var	%
Inversiones en valores:				
Disponibles para la venta	561	0	561	nd
Conservadas a vencimiento	0	584	(584)	- 100 %
	561	584	(22)	- 4 %

Con fecha 2 de junio de 2016, el Comité de Activos y Pasivos acordó modificar el perfil de las inversiones en valores de Conservadas a Vencimiento a Disponibles para la Venta con el objeto de facilitar el financiamiento de las operaciones crediticias ante el inicio de operaciones establecido para el 6 de junio.

El monto de las inversiones se redujo en 4% respecto al trimestre anterior por el uso de recursos para el fondeo de los gastos operativos.

Impuestos a la utilidad y ptu diferidos (a favor)

	18	10	8	76 %
--	----	----	---	------

Los impuestos diferidos a favor mostraron un incremento de 76% respecto al trimestre anterior generado por el incremento del impuesto a la utilidad diferido a favor correspondiente a la pérdida fiscal estimada al cierre del T2 2016. Los impuestos diferidos se presentan netos de una estimación por recuperabilidad correspondiente al 40% del valor en libros de los impuestos diferidos a favor por pérdidas fiscales por recuperar.

Cifras en millones de pesos

ESTADO DE RESULTADOS

	<u>T2 16</u>	<u>T1 16*</u>	<u>Var</u>	<u>%</u>
Intereses ganados	\$ 6	\$ 5	\$ 1	13 %
Intereses pagados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	nd
Margen Financiero	6	5	1	13 %
Comisiones pagadas				
Gastos de administración y promoción	<u>26</u>	<u>22</u>	<u>4</u>	19 %
Resultado de la operación	(20)	(17)	(3)	21 %
Impuestos a la utilidad				
Causados				
Diferidos	<u>(7)</u>	<u>0</u>	<u>(7)</u>	nd
Resultado Neto	<u>\$ (13)</u>	<u>\$ (17)</u>	<u>\$ 4</u>	-23 %

* Información anterior al inicio de operaciones

Intereses ganados	\$ <u>6</u>	\$ <u>5</u>	\$ <u>1</u>	13 %
--------------------------	-------------	-------------	-------------	------

Los intereses ganados corresponden a las inversiones en valores gubernamentales las cuales generaron un rendimiento promedio de 3.2% durante el T2 2016.

Gastos de administración y promoción	<u>26</u>	<u>22</u>	<u>4</u>	19 %
---	-----------	-----------	----------	------

Los gastos de operación se componen sustancialmente de beneficios directos a los empleados en el corto plazo los cuales representan el 49% de los gastos operativos, rentas pagadas el 10% y cuotas diferentes a las del IPAB que representaron el 7% así como impuestos y derechos que representaron el 10% del total de gastos de administración y promoción del trimestre.

2.3 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL

DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades al 30 de junio de 2016, se integra como sigue:

CONCEPTO	IMPORTE
Depósitos en Banco de México	\$ -
Efectivo	-
Depósitos en bancos nacionales	9
Call Money	-
Documentos de cobro inmediato	-
Total Disponibilidades	\$ 9

INVERSIONES EN VALORES

Al finalizar el segundo trimestre de 2016, este concepto presentó un saldo de \$561 integrado por inversiones disponibles para la venta como sigue:

<u>Serie</u>	<u>Títulos</u>	<u>Costo</u> <u>amortizado</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>
CETES 160707	10,022,341	\$ 100	\$ 100
CETES 160915	10,105,913	100	100
CETES 160721	12,135,291	121	121
CETES 160728	24,071,679	240	240
		\$ 561	\$ 561

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro está integrado principalmente por los saldos a favor del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Durante el segundo trimestre no se realizaron movimientos significativos en este rubro, el activo principal son las mejoras a la oficina y equipo de cómputo su valor neto es por \$15 y \$8 respectivamente, se ha reconocido en los resultados un efecto acumulado de depreciación por \$2.

IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los impuestos a la utilidad diferidos al 30 de junio de 2016 se muestra a continuación.

Impuestos Diferidos	Base	ISR
Partidas temporales:	\$ <u>4</u>	\$ <u>1</u>
Pérdidas Fiscales:		
2014	8	2
2015	40	12
2016 (preliminar)	<u>44</u>	<u>13</u>
	<u>93</u>	<u>28</u>
Total	97	29
Estimación por irrecuperabilidad (40%)		<u>(12)</u>
		\$ <u>17</u>

OTROS ACTIVOS

El rubro de otros activos al 30 de junio de 2016 reporta un saldo de \$4, se integra principalmente por licencias software y depósitos en garantía.

Los activos intangibles que se presentan en el rubro de otros activos están representados por un monto original de la inversión de \$3.

La vida útil estimada para los activos intangibles (licencias de software) es de 3 años a partir de su fecha de adquisición, se amortizan a una tasa del 30% a través del método de línea recta, las mejoras a oficinas se estimó una vida útil de 10 años los cuales se amortizaran a una tasa del 10%.

CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2016 están conformadas principalmente por provisiones de obligaciones laborales al retiro y por beneficios directos a corto plazo primas y aguilando por \$4. Se tienen otras retenciones de impuestos por \$2.

2.4 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS

El Banco, reconoció una pérdida acumulada de \$30 al cierre del segundo trimestre, ésta se integra principalmente de \$10 de intereses generados por la inversión del capital en títulos gubernamentales, se reconoció un efecto de impuestos diferidos por \$7, \$22 de sueldos \$5 de renta de oficina, \$2 de depreciaciones y amortizaciones, \$2 de IVA no acreditable, \$3 de cuotas de inspección y vigilancia \$11 de otros gastos de la operación. El margen financiero ajustado por riesgos crediticios al cierre de marzo fue \$10.

2.5 POLÍTICAS DE TESORERÍA, LIQUIDEZ E INVERSIÓN

La función de la tesorería se enfoca en la promoción de una administración eficiente de los recursos financieros de ICBC México, maximizando su rentabilidad dentro de los parámetros del Perfil de Riesgo Deseado establecido por el Consejo de Administración.

El objetivo de tesorería es mantener al mínimo nivel los recursos financieros inmovilizados y administrar la liquidez proveniente del capital en activos líquidos representados por instrumentos gubernamentales de corto plazo.

Al 30 de junio de 2016 no se tienen pasivos por captación u otras salidas de efectivo programadas. Asimismo, no se tiene contemplada la contratación de deuda a largo plazo, ni la inversión en proyectos de capital.

2.6 PARTES RELACIONADAS

Al cierre del segundo trimestre no se tienen saldos ni transacciones con partes relacionadas.

2.7 COMPOSICIÓN DEL CAPITAL Y POLÍTICA DE DIVIDENDOS

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

Al 30 de junio de 2016 el capital social está integrado por 664,300 acciones de la Serie "O", ordinarias, nominativas y con valor nominal de mil pesos cada una distribuidas como se muestra a continuación.

<u>Accionista</u>	<u>Acciones Serie "O"</u>	<u>Aportación de Capital</u>
Industrial and Commercial Bank of China, Ltd	664,299	\$ 664
Full Flourish Limited	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>664,300</u>	<u>\$ 664</u>

Las acciones de la Serie "O" representan la parte ordinaria del capital social. De acuerdo con los estatutos de la sociedad, el capital social también podrá integrarse por una parte adicional representadas por acciones Serie "L" que se emitirán hasta por un monto equivalente al 40% del capital ordinario, previa autorización de la Comisión. Las acciones de las Series "O" y "L" serán de libre suscripción.

(b) Restricciones al capital contable-

De conformidad con los estatutos sociales, el banco no podrá repartir dividendos durante sus tres primeros ejercicios sociales y las utilidades netas que en su caso se generen durante dicho periodo deberán aplicarse a reservas de capital, excepto en el caso de que la sociedad cuente con un índice de capitalización superior en diez puntos porcentuales al requerido conforme a la Ley de Instituciones de Crédito (LIC).

Asimismo, la LIC establece que el banco deberá separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

El importe actualizado sobre bases fiscales de las aportaciones efectuadas por los accionistas puede reembolsarse sin causar impuesto, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

Los dividendos distribuidos por utilidades por las que no se haya cubierto previamente impuesto causarán un pago de ISR a cargo del banco a la tasa de 30% sobre el valor neto del dividendo distribuido.

2.8 INFORMACIÓN SOBRE LA CAPITALIZACIÓN

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

La composición del Índice de Capitalización, aún no publicado en la página de la CNBV, con cifras al 30 de junio de 2016 se muestra a continuación:

	2T 2016
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$ 43.8
Activos sujetos a riesgo de mercado	8.7
Activos sujetos a riesgo operacional	0.0
Requerimiento de Capital	
Por riesgo de crédito	\$ 3.5
Por riesgo de mercado	0.7
Por riesgo operacional	0.0
Capital Neto	
Capital Básico	\$ 609.4
Capital Complementario	0.0
Índices de Capitalización	
Sobre activos en riesgo de crédito y mercado	
	1160.76%
Capital Neto	\$ 609.4
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	52.5
Sobre activos en riesgo de crédito	
	1391.15%
Capital Neto	\$ 609.4
Activos en riesgo de crédito	43.8

Conforme a lo dispuesto en la Reglas de Carácter General a que se refiere el Artículo 134 bis de la Ley de Instituciones de Crédito y lo señalado en el Artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, ICBC México se clasifica dentro de la Categoría I, al ser su índice de capitalización superior a 10%.

A continuación se detallan los activos ponderados por riesgo de crédito.

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

GRUPO	IMPORTE PONDERADO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Grupo I	0.0	0.0
Grupo II	0.0	0.0
Grupo III	0.0	0.0
Grupo IV	0.0	0.0
Grupo V	0.0	0.0
Grupo VI	0.0	0.0
Grupo VII	0.0	0.0
Grupo VIII	0.0	0.0
Grupo IX	0.0	0.0
Suma	0.0	0.0
Por acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos diferidos	41.8	3.2
Total	41.8	3.2

CAPITAL NETO

El capital neto, al 30 de junio de 2016, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como sigue:

CONCEPTO	IMPORTE
Capital Neto	609.4
Capital Básico	609.4
Capital Fundamental	609.4
Capital Complementario	-
Capital Neto / Capital Básico	1.0
Capital Neto / Capital Fundamental	1.0
Capital Neto / Capital Complementario	-

ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL

	<u>2T 2016</u>
<u>I. ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGOS DE MERCADO</u>	
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA NACIONAL	\$ 8.667
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA EXTRANJERA	0.000
POSICIONES EN DIVISAS	<u>0.028</u>
	<u>8.695</u>
<u>II. ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE CRÉDITO</u>	
DE LOS ACREDITADOS EN OPERACIONES DE CRÉDITO DE CARTERAS	1.892
INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS	<u>41.915</u>
	<u>43.806</u>
<u>III. ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO OPERACIONAL</u>	
REQUERIMIENTO DE CAPITAL	<u>-</u>
TOTAL DE ACTIVOS EN RIESGO	<u>\$ 52.501</u>

2.9 MODIFICACIONES A POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES

Al cierre del segundo trimestre no se han publicado modificaciones a las reglas contables de las instituciones de banca múltiple.

2.10 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS

Al cierre del segundo trimestre de 2016, el Banco tiene las siguientes actividades por segmento:

SEGMENTO	NATURALEZA DE INGRESOS Y GASTOS	ACTIVOS	PASIVOS	INGRESOS	GASTOS	RESULTADO
DISPONIBILIDADES		\$ 9				
	INTERESES A FAVOR					
	COMPRA VENTA DE DIVISAS					
	VALUACIÓN					
OPERACIONES CREDITICIAS CON INTERESES Y RESERVA		-				
	INTERESES A FAVOR			-		-
	ESTIMACIÓN PREVENTIVA				-	-
	COMISIONES			-		-
INVERSIONES EN VALORES						
	INTERESES A FAVOR			-		-
	COMPRA VENTA			-		-
	VALUACIÓN					
OPERACIONES CON VALORES						
	TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	561		\$ 10		\$ 10
Presentación en Estados Financieros Básicos						
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES		1				
	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO					
CAPTACIÓN TRADICIONAL						
	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA			-	-	-
	DEPÓSITOS A PLAZO			-	-	-
	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORG.					
	COMISIONES				-	-
OTROS		47	6	7	47	(40)
TOTAL ESTADOS FINANCIEROS		<u>\$ 618</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 47</u>	<u>\$ (30)</u>

2.11 INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 30 de junio de 2016

Tabla I.1 Integración del capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de Nivel 1 más su prima correspondiente	664
2	Resultados de ejercicios anteriores	(52)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	613
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	3
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	3
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	609
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	609
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
59	Capital total (TC = T1 + T2)	609
60	Activos ponderados por riesgo totales	53
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1,160.76%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1,160.76%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1,160.76%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1,160.76%

Tabla II.1 Cifras del Balance General

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	619
BG1	Disponibilidades	9
BG3	Inversiones en Valores	561
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	2
BG12	Propiedades mobiliario y equipo (neto)	23
BG13	Inversiones Permanentes	1
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	18
BG16	Otros activos	5
	Pasivo	6
BG17	Captación tradicional	-
BG25	Otras cuentas por pagar	615
	Capital contable	613
BG29	Capital contribuido	664
BG30	Capital ganado	(52)
	Cuentas de orden	-
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-

Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
2	Otros Intangibles	9	3	BG16 5
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	664	BG29 664
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	22	BG30 (52)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	0	BG30 (52)

Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con tasa nominal	Requerimiento de capital
561	0.693

Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Grupo III (ponderados al 20%)	Requerimiento de capital
9	0

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Activos ponderados por riesgo Operacional	Requerimiento de capital
0	0

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
0	0

2.12 INFORMACIÓN RELATIVA A LA LIQUIDEZ

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en millones de pesos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables		561
SALIDAS DE EFECTIVO		
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		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	0	0
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO		0
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	0	0
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	9	9
19 Otras entradas de efectivo	0	0
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		9
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES		561
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO		0
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ		100%

La información cualitativa sobre el riesgo de liquidez se describe en la Sección 5. siguiente.

3. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA

Al cierre del segundo trimestre 2016 no se tiene cartera de crédito.

4. INDICADORES FINANCIEROS

		2T 2016
Índice de morosidad	%	-
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	%	-
Eficiencia operativa	%	15.30
ROE	%	(9.71)
ROA	%	(9.62)
Capital neto/activos sujetos a riesgo de crédito	%	1,391.15
Capital neto/activos sujetos a riesgo totales	%	1,160.76
Liquidez	%	100.00
MIN	%	3.77

Índice de Morosidad

Cartera de Crédito Vencida al cierre / Cartera de Crédito Total al cierre

Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios al cierre / Cartera de Crédito Vencida

Eficiencia Operativa

Gastos de Administración y Promoción Anualizada / Activo Total Promedio

ROE

Utilidad Neta Anualizada / Capital Contable Promedio

ROA

Utilidad Neta Anualizada / Activo Total Promedio

Índice de capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito

Índice de capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito y Mercado

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado

Liquidez

Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

Activos Líquidos: Disponibilidades + Títulos para Negociar + Títulos Disponibles para la Venta

Pasivos Líquidos: Depósitos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Bancarios y de Otros

Organismos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Bancarios y de Otros Organismos de Corto Plazo

MIN

Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente

5. CONTROL INTERNO

ICBC ha establecido un Sistema de Control Interno como marco general de referencia para asegurar que la operación cotidiana se realice en forma ordenada, sistemática y transparente, además de cubrir los requerimientos establecidos en las disposiciones regulatorias locales y de la casa matriz. El propósito fundamental es promover la eficiencia operativa, el cumplimiento con las regulaciones y consolidar una imagen que genere la confianza de clientes e inversionistas.

El establecimiento de un adecuado sistema de Control Interno garantiza las actividades de ICBC México se ejecuten dentro de un marco de condiciones controladas que permitan mitigar el riesgo operacional.

Los objetivos principales del sistema de control interno se mencionan a continuación:

- Asegurar el cumplimiento pleno y oportuno con las regulaciones internas y externas
- Mantener los más altos estándares de integridad y valores éticos en los empleados del banco, haciendo hincapié en una cultura que valora la importancia de la ejecución de los controles internos.
- Monitorear los controles vinculados con los riesgos inherentes de la actividad bancaria, que garanticen su identificación, análisis, seguimiento y evaluación constante, lo que permite su funcionamiento eficiente.
- Asegurar la producción de informes oportunos y actualizados, revisados y aprobados por el personal apropiado.
- Garantizar la eficacia de la operación y la segregación de funciones efectiva, eliminando las responsabilidades que no corresponden con el nivel jerárquico.
- Reducir y controlar todas las situaciones posibles que puedan causar un conflicto de interés.
- Garantizar la coherencia y la conveniencia de la información relevante para la toma de decisiones y en la información que afecta a las actividades del banco, a través de un proceso de comunicación confiable, conveniente y completo, que debe ser accesible a todos los empleados.

6. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

En cumplimiento al Capítulo IV, Título II de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se pone a disposición del público en general el presente informe sobre la Administración Integral de Riesgos del 2er. Trimestre de 2016.

De acuerdo a los conceptos establecidos por las Disposiciones, los Riesgos a los que están expuestas las instituciones se clasifican de la siguiente forma:

- I. Riesgos Cuantificables. Son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas para la medición de sus posibles pérdidas potenciales, divididos en:
 - a) Riesgos Discrecionales, resultantes de la toma de posición de un riesgo; comprenden: el Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado.
 - b) Riesgos No Discrecionales, resultantes de la operación del negocio, denominado Riesgo Operacional y en el cual se incluyen los Riesgos Tecnológico y Legal.

- II. Riesgos No Cuantificables. Derivados de eventos para los cuales no se puede conformar una base estadística para la medición de su pérdida potencial.

Estructura de la Administración Integral de Riesgos

Para el cumplimiento de sus objetivos, ICBC México mantiene un perfil de riesgo bajo, dentro de los estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia de negocio. Los aspectos de riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios se identifican a través de una Administración Integral de Riesgos de manera tal que la gestión de los mismos coadyuve para la toma de decisiones de la Institución. El banco solo opera compras en directo de papel gubernamental a un plazo máximo es solo de 90 días.

La estructura de la Administración de Riesgos de ICBC México, está encabezada por el Consejo de Administración, el cual autorizó la constitución de un Comité de Gestión de Riesgos y una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la cual tiene las facultades y recursos necesarios para administrar integralmente los riesgos en el desarrollo de las operaciones que se realizan, para vigilar el apego a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos para las operaciones.

El banco se apega a las disposiciones aplicables a instituciones de banca múltiple, bajo la premisa de gestión que le permita identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y en su caso, mitigar los diferentes riesgos a los que se enfrenta día a día en la operación, así como la correcta y oportuna revelación de los mismos, con la finalidad de ofrecer y mantener rentabilidad y operación acorde a su capital. Para cumplimiento de lo antes descrito, las actividades se encuentran detalladas en el Manual para la Administración de Riesgos y todos sus anexos.

Administración por Tipo de Riesgo

Riesgo de Mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

La metodología que el Banco ha establecido para gestionar el riesgo de mercado, es la del Valor en Riesgo (VaR), la cual es calculada diariamente. El VaR es una estimación de la pérdida potencial de valor en un determinado periodo de tiempo dado un nivel de confianza. Para verificar el desempeño de esta medición, se han diseñado pruebas de desempeño o “backtesting” que comparan las pérdidas y ganancias que se hubieran observado si se hubiesen mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos de mercado, comparando contra el cálculo del valor en riesgo. Finalmente, se realizan diariamente pruebas bajo condiciones extremas para evaluar el impacto de distintos escenarios, tanto históricos como hipotéticos, sobre el valor del portafolio total.

El promedio del VaR de mercado del segundo trimestre de 2016 es \$0.07 El consumo de VaR sobre el límite establecido fue de 0.008%.

Adicionalmente se generan escenarios de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas, así como pruebas que comparan las exposiciones de riesgo estimadas con las efectivamente observadas, estos resultados son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Institución.

Riesgo de Liquidez

Se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Metodología:

El modelo considera que el caso de no tener la posibilidad de renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos, adicionalmente se estima la pérdida generada por la aplicación de las acciones establecidas en el Plan de Contingencia de Liquidez en caso de que los recursos obtenidos por la venta de activos anticipada no sean suficientes para hacer frente a estas obligaciones.

Riesgo de Crédito.

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa ICBC México, el riesgo de crédito permite al Banco identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar el riesgo de crédito que enfrenta en su operación diaria, con el fin de proteger y hacer mejor uso del Capital del Banco apegándose a la normatividad en materia de Administración Integral de Riesgos establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en la Circular Única de Bancos (CUB) y en cumplimiento con las mejores prácticas bancarias establecidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Los mercados objetivos del Banco son corporaciones multinacionales, empresas locales mexicanas y empresas basadas en China. Además, presta servicios a los negocios y empresas chinas en México y fuera de México o que estén en los intereses y aspiraciones de conexión de negocios del Banco. Las actividades de crédito de ICBC México se centran principalmente en los servicios bancarios tradicionales. Estos incluyen banca corporativa (crédito revolvente y simple), financiamiento del comercio exterior (cartas de crédito, *standby*, etc.), tesorería. El Banco también participa en préstamos sindicados, centrándose en la concesión de préstamos comerciales a los clientes en el mercado lo-cal.

Para el otorgamiento de créditos en ICBC México se estima la viabilidad de pago por parte de los acreditados o contrapartes, valiéndose para ello de un análisis a partir de información cuantitativa y cualitativa, que permita establecer su solvencia crediticia y la capacidad de pago en el plazo previsto del crédito tomando el Buró de Crédito de los acreditados, y en conjunto con este proceso para el otorgamiento de créditos también existen políticas y procedimientos para el control, administración y seguimiento de los créditos a fin de contar con todas las herramientas necesarias para la recuperación de cartera. También se cuenta con procesos para apoyar a clientes morosos, al estipular procesos de reestructura y renovación de créditos todo con base a la CUB y políticas y procedimientos internos de ICBC México.

Todos los créditos en ICBC México son presentados al Comité de Crédito para su aprobación. En caso que algún crédito no esté dentro de sus facultades, el Comité de Crédito tiene la responsabilidad de presentarlo al Consejo de Administración para su aprobación, y se mantiene en todo momento una adecuada diversificación del portafolio de crédito para cumplir con los límites establecidos dentro del Capítulo III, Sección Primera (Diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas) de la CUB y evitar concentración que conlleven a una toma de riesgo fuera del perfil autorizado.

De acuerdo a la regulación de la CNBV, ICBC México utiliza para determinar los requerimientos de capital por riesgo de crédito para créditos comerciales información de las siguientes agencias calificadoras: Fitch, Standard & Poors, Moody's y HR Ratings.

Al 30 de junio de 2016 el banco no hubo otorgado aún créditos a sus clientes por lo que el requerimiento de capital para el riesgo de crédito para el segundo trimestre del 2016 fue cero.

Riesgo Operacional.

La administración del riesgo operacional es responsabilidad del área de Control Interno en ICBC México. La institución tiene un enfoque de administración del riesgo "desde la alta gerencia" en lo que respecta al marco institucional del control interno. Esto significa que desde el Consejo de Administración y a través de todos los niveles de administración en el Banco, se da una elevada importancia a la integridad y a los valores éticos para promover el adecuado funcionamiento del sistema de control interno.

El riesgo operacional en el Banco se encuentra en cualquier falla o deficiencia en los controles internos, error en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de la información, así como por las resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, e incluye, entre otras cosas, el riesgo tecnológico y el riesgo legal. Para administrar los riesgos antes mencionados, ICBC México ha desarrollado el manual de Riesgo Operacional, el manual de la Seguridad de la Información, El Plan de Continuidad de Negocio (BCP) y el manual de procesos del Área Legal.

El Banco ha identificado los riesgos operacionales que se encuentran en las diferentes líneas de negocio. Todos los riesgos son categorizados en 7 tipos incluyendo fraude interno y externo, relaciones laborales y de seguridad, clientes y productos relacionados, desastres naturales, fallas en el sistema y administración de procesos.

Desde la fecha de inicio de operaciones y al 30 de junio de 2016 el Banco no ha enfrentado situación alguna que represente la materialización de un riesgo operacional.

El requerimiento de capital para el riesgo operacional se determina con base en el método del indicador básico; consecuentemente, el requerimiento representará el 15% del promedio de los tres últimos años de ingresos netos anuales positivos. Al 30 de junio de 2016 el requerimiento de capital por este concepto para el banco fue cero, por ser su primer mes de operación.

Excesos a los límites

Durante el periodo no se registraron excesos a los límites aprobados por el Consejo de Administración de ICBC México.