



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

31 de diciembre de 2016



INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MEXICO, 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 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras en millones de pesos)

<i>ACTIVO</i>		<i>PASIVO Y CAPITAL</i>	
DISPONIBILIDADES	\$ 305	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 4
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ -	Del público en general	\$ 30
Títulos Disponibles para la Venta	70	Mercado de dinero	-
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Fondos especiales	30
	70	Títulos de crédito emitidos	-
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	-		\$ 34
PRÉSTAMO DE VALORES	-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		De exigibilidad inmediata	180
Con fines de negociación	-	Corto plazo	103
Con fines de cobertura	-	Largo plazo	62
	-		345
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	316	Reportos (saldo acreedor)	-
Entidades financieras	213	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	-		
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal	-	AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	529	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
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	33
Media y residencial	-		33
De interés social	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de	-		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
CARTERA DE CRÉDITO	529	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	5
(-) MENOS:		TOTAL DE PASIVO	417
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(14)	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	515	CAPITAL CONTRIBUIDO	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		Capital social	664
(-) MENOS:		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Prima en venta de acciones	-
DERECHOS DE COBRO (NETO)	-	Obligaciones subordinadas en circulación	664
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	515	CAPITAL GANADO	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		Reservas de capital	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	3	Resultado de ejercicios anteriores	(22)
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		Resultado por valuación títulos disponibles para la venta	-
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)	26	Resultado neto	(110) (132)
OTROS ACTIVOS		TOTAL CAPITAL CONTABLE	532
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	5		
Otros activos a corto y largo plazo	1		
TOTAL ACTIVO	\$ 949	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 949

Cuentas de Orden

Avalés 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	180
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 31 de diciembre de 2016 es de \$664,300,000."

Índice de Capitalización al 31 de diciembre de 2016: Riesgo de Crédito 72.80 %
Riesgos Totales 64.74 %

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

<http://www.icbc.com.mx>

<http://www.icbc.com.mx/CRC?%e4%b7%a5%a4%06%e5%88%86%e4%a1%8c%e5%a2%a8%e9%a5%cb%e5%93%a5%e7%ubd%91%e7%ab%99%Espa%o%l%Nuestro%Banco%Revela%de%Informaci%o%n%Financiera/>

<http://www.cnbv.gob.mx>



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 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	26
Gastos por intereses			0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			-
MARGEN FINANCIERO			26
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(14)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			12
Comisiones y tarifas cobradas	\$	-	
Comisiones y tarifas pagadas		-	
Resultado por intermediación		-	
Otros ingresos (egresos) de la operación		-	
Gastos de administración y promoción		136	(136)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			(124)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			(124)
Impuestos a la utilidad causados		-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		14	14
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			(110)
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO		\$	(110)

"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 período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

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

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

<http://www.icbc.com.mx>

<http://www.icbc.com.mx/ICBC/%e6%b5%b7%e5%a4%96%e5%88%86%e8%a1%8c%e5%a2%a8%e8%a5%bf%e5%93%a5%e7%bd%91%e7%ab%99/Espanol/NuestroBanco/RevelaciondeInformacion/InformacionFinanciera/>

<http://www.cnbv.qob.mx>



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 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(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 LAS 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											(110)	(110)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(110)	(110)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 664	-	-	-	\$ 0	(\$ 22)	-	-	-	-	(\$ 110)	\$ 532

"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.

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

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".

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



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

(Cifras en millones de pesos)

	\$	(110)
Resultado neto		
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	4	
Amortizaciones de activos intangibles	-	
Provisiones	25	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(16)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Operaciones discontinuadas	-	
	<hr/>	<hr/>
		13
		(98)
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	-	
Cambio en inversiones en valores	520	
Cambio en deudores por reporte	-	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en derivados (activo)	-	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(515)	
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)	4	
Cambio en captación tradicional	34	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	345	
Cambio en acreedores por reporte	-	
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	<hr/>	<hr/>
		297
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(3)	
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	<hr/>	<hr/>
		(6)
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	<hr/>	<hr/>
		-
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		291
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<hr/>
		14
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<hr/>	<hr/>
	\$	305

"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.

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

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

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

<http://www.icbc.com.mx>

<http://www.icbc.com.mx/ICBC/%e6%b5%b7%e5%a4%96%e5%88%86%e8%a1%8c%e5%a2%a8%e8%a5%b%e5%93%a5%e7%bd%91%e7%ab%99/Espanol/NuestroBanco/RevelaciondeInformacion/InformacionFinanciera/>

www.cnbv.gob.mx

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.....	11
2.1 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	11
2.2 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA	16
2.3 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL	19
2.4 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS	23
2.5 PARTES RELACIONADAS	24
2.6 POLÍTICAS DE TESORERÍA, LIQUIDEZ E INVERSIÓN	24
2.7 COMPOSICIÓN DEL CAPITAL Y POLÍTICA DE DIVIDENDOS	25
2.8 INFORMACIÓN SOBRE LA CAPITALIZACIÓN	26
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN y CAPITAL NETO	26
INTEGRACIÓN DE ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL	27
2.9 CALIFICACIONES	27
2.10 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS	28
2.11 MODIFICACIONES A POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES	28
2.11 INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN	29
2.12 INFORMACIÓN RELATIVA A LA LIQUIDEZ	33
2.13 INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO	34
3. CARTERA DE CRÉDITO Y CALIFICACIÓN DE LA CARTERA	37
4. INDICADORES FINANCIEROS.....	43
5. CONTROL INTERNO	44
6. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	44
Estructura de la Administración Integral de Riesgos	45

Administración por Tipo de Riesgo	45
Riesgo de Mercado	45
Riesgo de Liquidez	46
Riesgo de Crédito	46
Riesgo Operacional	47
Excesos a los límites del Perfil de Riesgo Deseado	48

**INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL CUARTO 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 del 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 31 de diciembre de 2016, el Consejo de Administración se integra como se muestra a continuación:

Nombre	Cargo *
Liang Cui	Presidente
Jianfeng Zheng	Consejero
Yaogang Chen	Consejero
Wenyng Lai	Consejero
José Antonio Solano Arroyo	Consejero Independiente
Antonio Flores Fernández	Consejero Independiente
Hermes Castañón Guzmán	Comisario
Chen Huang	Secretario

* Sin suplentes.

Las compensaciones y prestaciones de cualquier tipo que percibieron de la Institución las personas que integran el Consejo de Administración y los principales funcionarios, importan \$17 millones por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 y forman parte del rubro "Beneficios Directos a Corto Plazo". 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. La compensación de los consejeros independientes se determina por acuerdo de la asamblea de accionistas.

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 Mongolia Interior (China). 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. Fue Presidente del Comité de Remuneraciones de Grupo Financiero Intercom, 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 desde el año 2014.

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 31 de diciembre 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 por valuación de divisas 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 mercado, que corresponde al costo de adquisición, desde la fecha de operación con independencia de la fecha en que se liquidan.

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) Cartera de crédito –

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

Las cartas de crédito o líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”, las cuales, al ser ejercidas por el cliente o su contraparte se convierte en cartera de crédito.

Las comisiones por apertura de crédito se registran inicialmente como un ingreso diferido y se reconocen como ingreso en función del plazo del crédito al que se refieren.

(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios se determina conforme a la metodología establecida por la Comisión y tiene como propósito estimar la pérdida que pudiera surgir de la cartera de crédito así como de los riesgos crediticios por avales y por compromisos irrevocables de conceder créditos. La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como sigue

Estimación de cartera comercial -

Se basa en el proceso de calificación de cartera aplicando la metodología establecida en el Capítulo V “Calificación de Cartera Crediticia” de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las Disposiciones), emitidas por la Comisión. La cartera con garantía del Gobierno Federal se exceptúa del proceso de clasificación y análisis. Las estimaciones preventivas de riesgo de crédito para la cartera de crédito comercial se determinan sobre la base de pérdida esperada, considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

La estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial se crea conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

Grado de riesgo	Porcentaje de reserva
A-1	0% a 0.90%
A-2	0.901% a 1.5%
B-1	1.501% a 2.0%
B-2	2.001% a 2.50%
B-3	2.501% a 5.0%
C-1	5.001% a 10.0%
C-2	10.001% a 15.5%
D	15.501% a 45.0%
E	Mayor a 45%

(f) 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.

(g) Mobiliario y equipo-

El 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%
Adaptaciones y mejoras	10	10%
Equipo de cómputo	3.3	30%

Las adaptaciones y mejoras a inmuebles 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 incurren.

(h) 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.

(i) Inversiones permanentes-

Las inversiones permanentes en donde no se tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa son clasificadas como otras inversiones, las cuales se reconocen inicialmente y se mantienen valuadas a su costo de adquisición.

(j) Provisiones-

El banco reconoce provisiones de pasivo, con base en estimaciones de la administración, 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.

(k) Beneficios a los empleados-

Los beneficios que tienen derecho a recibir los empleados del Banco se reconocen como sigue:

- i. Los beneficios directos (sueldos, vacaciones, días festivos, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a valor nominal por ser de corto plazo. Las ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales no son acumulativas.
- ii. Los beneficios por terminación de la relación laboral por causas distintas a la reestructura (indemnizaciones legales por despido, prima de antigüedad, bonos, compensaciones especiales o separación voluntaria), son registrados con base en cálculos actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado, y se expresan a su valor presente determinado con base en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo.

El Costo Neto del Periodo (CNP) de cada tipo de beneficio se reconoce como gasto de operación en el año en el que se devenga, el cual incluye, entre otros, la amortización del costo laboral de los servicios pasados.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en los resultados del período en que se incurrían.

(l) 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 reconocen por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores contables y las bases fiscales de los activos y pasivos y por las pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas 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.

El activo por ISR y PTU diferidos se evalúa periódicamente creando una reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiese existir una recuperación incierta.

El ISR y la PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, o en el capital contable, de acuerdo con la operación que les dio origen.

(m) Captación tradicional-

Comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo recibidos del público en general. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

(n) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

En este rubro se registran los préstamos directos a corto y largo plazo de bancos nacionales y del extranjero y préstamos bancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call Money"). Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

(o) Transacciones en moneda extranjera-

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en su fecha 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 registran en los resultados del ejercicio.

(p) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas estimadas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. En caso contrario, se revelan 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

BALANCE GENERAL	T4 16	T3 16	Var	%
ACTIVO				
Disponibilidades	\$ 305	\$ 137	\$ 169	124 %
Inversiones en valores:				
Disponibles para la venta	70	286	(216)	- 76 %
Cartera de crédito vigente:				
Créditos comerciales	515	124	391	315 %
Otras cuentas por cobrar	3	3	0	12 %
Propiedades, mobiliario y equipo	23	22	1	4 %
Inversiones permanentes	1	1	0	0 %
Impuestos y ptu diferidos a favor	26	26	(0)	- 2 %
Otros activos	6	5	1	22 %
	<u>\$ 950</u>	<u>\$ 604</u>	<u>\$ 346</u>	57 %
PASIVO				
Captación tradicional	34	0	34	nd
Préstamos interbancarios y de otros organismos	345	0	345	nd
Otras cuentas por pagar	33	19	14	72 %
Créditos diferidos y cobros anticipados	5	2	3	176 %
	<u>418</u>	<u>21</u>	<u>396</u>	1863 %
CAPITAL CONTABLE				
Capital Contribuido	664	664	0	0 %
Capital Ganado	(132)	(81)	(51)	62 %
	<u>532</u>	<u>583</u>	<u>(51)</u>	- 9 %
	<u>\$ 950</u>	<u>\$ 604</u>	<u>\$ 346</u>	57 %

	<u>T4 16</u>	<u>T3 16</u>	<u>Var</u>	<u>%</u>
Disponibilidades	305	137	169	124 %

El incremento en disponibilidades corresponde a depósitos de efectivo en instituciones bancarias a plazo de un día, con interés, que fueron generados principalmente por los depósitos a plazo recibidos y préstamos interbancarios de exigibilidad inmediata.

Inversiones en valores:

Disponibles para la venta	<u>70</u>	<u>286</u>	<u>(216)</u>	- 76 %
---------------------------	-----------	------------	--------------	--------

Las inversiones en valores se redujeron 76% respecto al trimestre anterior por la cobertura de fondeo de la cartera de crédito otorgada al final del tercer trimestre.

Cartera de crédito vigente:

Créditos comerciales	<u>515</u>	<u>124</u>	<u>391</u>	315 %
----------------------	------------	------------	------------	-------

Otorgamiento de tres créditos comerciales sin restricción a corporativos nacionales y una entidad financiera no bancaria. El monto de la cartera se presenta neto de la estimación preventiva para riesgos crediticios por \$13

Impuestos a la utilidad y ptu diferidos a favor	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>(0)</u>	- 2 %
--------------------------------------------------------	-----------	-----------	------------	-------

El monto neto de los impuestos diferidos a favor no tuvo una variación significativa por el trimestre debido a que al final de año se incrementó la estimación por irrecoverabilidad de este rubro al 60%. El incremento bruto obedece al reconocimiento de las pérdida fiscal por amortizar de 2016.

Otras cuentas por pagar	<u>33</u>	<u>19</u>	<u>14</u>	72 %
--------------------------------	-----------	-----------	-----------	------

El incremento en otras cuentas por pagar corresponde a la creación de una provisión por \$12 durante los meses de octubre y noviembre, relacionada con los beneficios directos a corto plazo al personal.

Créditos diferidos y cobros anticipados	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	176 %
------------------------------------------------	----------	----------	----------	-------

Corresponden comisiones cobradas por apertura de créditos durante el mes de diciembre.

Cifras en millones de pesos

ESTADO DE RESULTADOS

	<u>T4 16</u>	<u>T3 16</u>	<u>Var</u>	<u>%</u>
Intereses ganados	\$ 8.6	\$ 6.1	\$ 2.5	41 %
Intereses pagados	0.1	-	-	nd
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(7.6)</u>	<u>(6.2)</u>	<u>(1.3)</u>	22 %
Margen financiero - neto	<u>0.9</u>	<u>(0.2)</u>	<u>1.0</u>	639 %
Comisiones ganadas	0.5	-	-	nd
Comisiones pagadas	0.1	0.0	0.1	143 %
Resultado por intermediación	0.2	0.0	0.2	6112 %
Otros ingresos (egresos) de la operación	(0.1)	(0.0)	(0.1)	538 %
Gastos de administración y promoción	<u>52.0</u>	<u>36.2</u>	<u>15.8</u>	44 %
	<u>(51.5)</u>	<u>(36.3)</u>	<u>(15.7)</u>	43 %
Resultado de la operación	<u>(50.6)</u>	<u>(36.4)</u>	<u>(14.2)</u>	39 %
Impuestos a la utilidad:				
Causados	-	-	-	nd
Diferidos	<u>(0.3)</u>	<u>6.7</u>	<u>(6.9)</u>	- 104 %
Resultado neto	<u>(\$ 50.9)</u>	<u>(\$ 29.8)</u>	<u>(\$ 7.3)</u>	24 %

	<u>T4 16</u>	<u>T3 16</u>	<u>Var</u>	<u>%</u>
Intereses ganados	<u>8.6</u>	<u>6.1</u>	<u>2.5</u>	41 %

El incremento en los intereses ganados se origina por el otorgamiento de créditos durante el trimestre así como el incremento en las tasas de interés de mercado por colocación de la liquidez del banco

Margen financiero - neto	<u>0.9</u>	<u>(0.2)</u>	<u>1.0</u>	639 %
---------------------------------	------------	--------------	------------	-------

El margen financiero mostró un beneficio de \$1 debido a que los intereses ganados por colocación de cartera se incrementaron por arriba del crecimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios, ésta debida a la mejor calidad de los nuevos créditos otorgados.

Gastos de administración y promoción	<u>52.0</u>	<u>36.2</u>	<u>15.8</u>	44 %
---------------------------------------------	-------------	-------------	-------------	------

Los gastos de administración mostraron un incremento de \$15.8 que representa el 44% respecto al trimestre anterior, los cuales se componen principalmente del incremento en honorarios por servicios profesionales por \$7, el reconocimiento de la pérdida actuarial en el costo de personal por beneficios a los empleados a largo plazo por \$3 y los impuestos y derechos, de los que destaca el correspondiente incremento en el impuesto al valor agregado no acreditable por \$1 y la remediación del efecto de la participación de los empleados en las utilidades diferida por \$2.

2.3 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Las cifras mostradas en esta nota se expresan en millones de dólares de los Estados Unidos de América y presentan los principales activos y pasivos en dólares al 31 de diciembre de 2016

	<u>2016</u>
Activos	\$ 8
Pasivos	<u>8</u>
Posición neta	<u>-</u>

Con base en las disposiciones del Banco de México, la posición máxima corta o larga está limitada al 15% del capital básico correspondiente al tercer mes anterior a la fecha de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2016 el tipo de cambio determinado por el Banco de México y utilizado para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera fue de \$20.6194.

DISPONIBILIDADES

A 31 de diciembre de 2016 el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

Depósitos en Banco de México	\$ 4
Depósitos en dólares a la vista en entidades financieras del exterior (1)	21
Depósitos bancarios en moneda nacional, a plazo de un día con interés de 5.73%	<u>280</u>
	<u>\$ 305</u>

(1) Corresponden a un millón de dólares

INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de diciembre de 2016, este rubro se integra por inversiones disponibles para la venta como sigue:

<u>Serie</u>	<u>Títulos</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>
CETES 170202	7,000,000	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 70</u>

Las inversiones en valores generan intereses a una tasa de 5.74%

CARTERA DE CRÉDITO

El desglose de la cartera de crédito y su información cualitativa, así como la relativa a las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y sus movimientos se presenta en la Sección 3 “Cartera de Crédito” siguiente.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 el mobiliario y equipo se integra como sigue:

Equipo de transporte	\$	1
Equipo de cómputo		5
Mobiliario y equipo		4
Adaptaciones y mejoras		<u>18</u>
		28
Depreciación y amortización acumulada		<u>(5)</u>
	<u>\$</u>	<u>23</u>

IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los impuestos a la utilidad diferidos al 31 de diciembre de 2016 se muestra a continuación.

Impuestos Diferidos	<u>Base</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>Total</u>
Partidas temporales	\$ 48	\$ 14	\$ 5	\$ 19
Pérdidas fiscales por amortizar				
2014	8	2	-	2
2015	40	12	-	12
2016	<u>102</u>	<u>30</u>	-	<u>30</u>
	<u>150</u>	<u>45</u>	-	<u>45</u>
Total	198	59	5	64
Estimación por irrecuperabilidad (60%)	<u>(119)</u>	<u>(36)</u>	<u>(3)</u>	<u>(38)</u>
	<u>\$ 79</u>	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 26</u>

OTROS ACTIVOS

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2016 reporta un saldo de \$6, 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 \$5.

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%.

CAPTACIÓN TRADICIONAL

Al 31 de diciembre de 2016, el pasivo derivado de la captación tradicional se integra como se muestra a continuación:

Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	4
Público en general		<u>30</u>
	\$	<u>34</u>

Las tasa promedio ponderada de captación tradicional al público en general al 31 de diciembre de 2016 fue de 5.19%.

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS.

Al 31 de diciembre de 2016 este rubro se integra como sigue:

<u>Exigibilidad inmediata:</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
Préstamos interbancarios (call money)	\$ 180	5.75%	3 días
<u>De corto plazo:</u>			
ICBC Limited.	103	1.70%	133 días
<u>De largo plazo:</u>			
ICBC Limited	<u>62</u>	1.91%	
	\$ <u>345</u>		

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 el rubro de cuentas por pagar se integra como sigue:

Beneficios directos al personal - corto plazo	\$	23
Baneficios directos al personal - largo plazo		6
Otros impuestos y obligaciones por pagar		<u>4</u>
	\$	<u>33</u>

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los beneficios a los empleados por indemnización legal por retiro, prima de antigüedad e indemnización legal por despido, se basan en un cálculo actuarial preparado de forma separada para cada concepto, considerando los años de servicio y estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual.

Los componentes del costo por beneficios definidos y la situación de financiamiento del Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD) al 31 de diciembre de 2016 se muestran a continuación:

Pasivo por beneficios definidos al inicio del año	\$	2
Costo del servicio e interés neto del PNBD		1
Pérdida actuarial reconocida de inmediato		<u>3</u>
Costo neto del año		6
Activos del plan		<u>-</u>
Pasivo por beneficios definidos al final del año	\$	<u><u>6</u></u>

Los supuestos utilizados en la determinación del costo neto del periodo se muestran a continuación:

Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	9.00%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores:	
Para prima de antigüedad	24 años
Para indemnización legal	16 años

2.4 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS POR INTERESES

A continuación se presentan los ingresos por intereses por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 y el trimestre terminado a esa fecha.

	<u>Año 2016</u>	<u>4T 2016</u>
Intereses de disponibilidades	\$ 4	\$ 3
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	17	1
Intereses de cartera de crédito vigente	4	4
Comisiones por el otorgamiento del crédito	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 9</u>

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

A continuación se presentan los gastos de administración y promoción por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 y el trimestre terminado a esa fecha.

	<u>Año 2016</u>	<u>4T 2016</u>
Beneficios directos de corto plazo	\$ 77	\$ 27
Costo neto del período derivado de beneficios a los empleados	6	4
Honorarios	10	8
Rentas	10	3
Impuestos y derechos diversos	10	3
Otros gastos de administración y promoción	<u>23</u>	<u>8</u>
	<u>\$ 136</u>	<u>\$ 53</u>

2.5 PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se muestran a continuación.

Disponibilidades:	
Depósitos bancarios	<u>\$ 19</u>
Captación tradicional:	
Depósitos de exigibilidad inmediata	<u>\$ 4</u>
Préstamos interbancarios:	
de corto plazo	\$ 103
de largo plazo	<u>62</u>
	<u>\$ 165</u>

2.6 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 31 de diciembre de 2016 no se tiene contemplada dentro de un horizonte cercano, la inversión en proyectos de capital significativos.

2.7 COMPOSICIÓN DEL CAPITAL Y POLÍTICA DE DIVIDENDOS

A continuación se describen las características de los conceptos que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre 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 representada por acciones Serie “L” que se emitirán hasta por un monto equivalente al 40% del capital ordinario, previa autorización de la Comisión Bancaria. 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 repartirá dividendos durante sus tres primeros ejercicios sociales y las utilidades netas que en su caso se generen durante ese periodo se aplicarán a reservas de capital, excepto en el caso de que 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 y CAPITAL NETO

La composición del Índice de Capitalización, por publicar en la página de CNBV, con cifras al 31 de diciembre de 2016 se muestra a continuación:

Capital Neto	
Capital Contable	\$ 532
menos:	
Activos Intangibles	(5)
Capital Fundamental	527
Capital básico no fundamental	-
Capital Básico	527
Capital complementario	-
Capital Neto	\$ 527
Activos ponderados en riesgo	
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$ 724
Activos sujetos a riesgo de mercado	57
Activos sujetos a riesgo operacional	33
	\$ 814
Requerimientos de capital	
Por riesgo de crédito	\$ 57
Por riesgo de mercado	5
Por riesgo operacional	3
	\$ 65
Índices de capitalización	
Sobre activos en riesgo totales	72.80%
Sobre activos en riesgo de crédito	64.74%

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%.

Evaluación de la suficiencia de capital-

El banco realiza anualmente una evaluación de la suficiencia de capital a través de un proceso basado en las reglas de capitalización emitidas por la Comisión Bancaria con el propósito de garantizar que aún en condiciones adversas se ubique en la Categoría I de acuerdo con las disposiciones de la Comisión Bancaria y cumpla con el capital mínimo requerido de acuerdo con la ley de Instituciones de Crédito.

INTEGRACIÓN DE ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL

	<u>T4 - 16</u>
I. Requerimientos de Capital por Riesgos de Mercado	4.6
Operaciones con Tasa Nominal en Moneda Nacional	1.6
Operaciones con Tasa Nominal en Moneda Extranjera	1.7
Posiciones en Divisas	1.2
II. Requerimientos de Capital por Riesgo de Crédito	57.9
de Los Acreditados en Operaciones de Crédito de Carteras	45.7
por Avales y Líneas de Crédito Otorgadas y Bursatilizaciones	7.2
Inversiones Permanentes y Otros Activos	4.1
III. Requerimientos de Capital por Riesgo Operacional	
Requerimiento de Capital	2.7
Requerimiento de Capital sin considerar Artículo Tercero Transitorio	3.2
IV. Requerimientos de Capital Totales	65.1
Requerimiento por Riesgos de Mercado	4.6
Requerimiento por Riesgo de Crédito	57.9
Requerimiento por Riesgo Operacional	2.7
Requerimiento de Capital Total	65.1

Requerimientos de capitalización adicionales

Al 31 de diciembre de 2016 el banco no está sujeto a requerimientos de capital adicionales

2.9 CALIFICACIONES

El 20 de diciembre de 2016 Fitch Ratings asignó 'AAA(mex)' y 'F1+(mex)' a las calificaciones en escala nacional de riesgo contraparte de largo y corto plazo, respectivamente a Industrial and Commercial Bank of China México, S.A. Institución de Banca Múltiple (ICBC México). La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable.

2.10 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS

El total de las actividades del Banco corresponden al segmento de Actividades Crediticias.

2.11 MODIFICACIONES A POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2016 no se han publicado o implementado modificaciones a las reglas contables de las instituciones de banca múltiple que tengan impacto significativo en las cifras de los estados financieros que se presentan.

2.11 INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de diciembre 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	(132)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	532
	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)	5
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	5
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	527
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	527
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
59	Capital total (TC = T1 + T2)	579
60	Activos ponderados por riesgo totales	814
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)	64.74%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	64.74%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	64.74%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	64.74%

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	949
BG1	Disponibilidades	305
BG3	Inversiones en Valores	70
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	515
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3
BG12	Propiedades mobiliario y equipo (neto)	23
BG13	Inversiones Permanentes	1
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	26
BG16	Otros activos	6
	Pasivo	417
BG17	Captación tradicional	34
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	345
BG25	Otras cuentas por pagar	33
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	5
	Capital contable	532
BG29	Capital contribuido	664
BG30	Capital ganado	(132)
	Cuentas de orden	
BG33	Compromisos crediticios	180
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	5	BG16 6
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	664	BG29 664
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(132)	BG30 (132)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	0	BG30 0

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	19.87	1.59
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	21.45	1.72
Posiciones en divisas	15.62	1.25
Total	56.94	4.56

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (Ponderados al 0%)	0.0	0.0-
Grupo III (Ponderados al 20%)	56.300	4.50
Grupo VII-A (Ponderados al 100%)	515.028	41.20
Grupo IX (Ponderados al 100%)	51.454	4.12
Por avales y líneas de crédito	90.000	7.20
De las operaciones con personas relacionadas	11.13	0.89
Total		57.91

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo Operacional	Requerimiento de capital
Indicador básico	33	2.65

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
39	18

2.12 INFORMACIÓN RELATIVA A LA LIQUIDEZ

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

Determinación de los Activos Líquidos	
Activos de Nivel 1	74
Activos de Nivel 1, ponderados	74
Total de Activos Líquidos	74
Total de Activos Líquidos ponderados	74
Activos Líquidos Computables	74
Salidas ponderadas al 10%	180
Salidas ponderadas al 40%	
Salidas ponderadas al 100%	214
Total de Salidas ponderadas	232
Entradas ponderadas al 100%	303
Total de Entradas ponderadas	303
Límite del 75% del Total de Salidas ponderadas	174
Total de Entradas a Computar (Mínimo entre el Total de Entradas ponderadas y el Límite del 75% del Total de Salidas ponderadas)	174
Salidas Netas a 30 días	54
Coefficiente de Cobertura de Liquidez	128

2.13 INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

TABLA I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

T416

REFE RENCIA	RUBRO	IMPORTE
	Exposiciones dentro del balance	
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)	950
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(5)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	945
	Exposiciones a instrumentos financieros derivados	
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	-
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	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-
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)	-
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(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)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	-
	Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores	
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	-
13	13 (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-
14	14 Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-
15	15 Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	-
	Otras exposiciones fuera de balance	
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	180
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(90)
19	19 Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	90
	Capital y exposiciones totales	
20	Capital de Nivel 1	527
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	1,035
	Coeficiente de apalancamiento	
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	50.94 %

TABLA II.1
COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFE RENCIA	RUBRO	IMPORTE
1	Activos totales	950
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	-
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	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-
5	Ajuste por operaciones de reperto y préstamo de valores	-
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	90
7	Otros ajustes	(5)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	1,035

TABLA III.1
CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFE RENCIA	RUBRO	IMPORTE
1	Activos totales	950
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-
3	Operaciones en reperto y prestamos de valores	-
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	950

TABLA IV.1

PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

<u>CONCEPTO/TRIMESTRE</u>	T-1	T	VARIACION %
Capital Básico	579	527	-8.97 %
Activos Ajustados	690	1,035	49.89 %
Razón de Apalancamiento	83.88 %	50.94 %	-39.27 %

La disminución en el capital básico corresponde a la pérdida neta del trimestre por \$52.
Véase sección 2.2 Cambios significativos en la Información Financiera.

El incremento en los activos ajustados por 344 corresponde al incremento en la cartera de crédito por 391 y a una reducción en la liquidez e inversiones en valores por el fondeo de pérdida operativa del período.

3. CARTERA DE CRÉDITO Y CALIFICACIÓN DE LA CARTERA

(Millones de pesos excepto Formato de Calificación de Cartera)

Formato de Calificación de Cartera Crediticia

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Calificación de la Cartera Crediticia

Al 31 de diciembre de 2016

(Cifras en miles de pesos)

Grados de Riesgo	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias				
		Comercial	Consumo		Hipotecaria y de vivienda	Total Reservas preventivas
			No revolvente	Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes		
A-1	\$ 80,202	\$ 670	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 670
A-2	316,146	3,013	-	-	-	3,013
B-1	-	-	-	-	-	-
B-2	-	-	-	-	-	-
B-3	-	-	-	-	-	-
C-1	132,476	10,113	-	-	-	10,113
C-2	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Total	\$ 528,824	\$ 13,796	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,796
Menos: Reservas constituidas						\$ 13,796
Exceso						\$ -

Notas:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2016.
2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La institución de crédito utiliza una Metodología Estándar

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto de crédito, que se establecen en la Sección Quinta de la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo, contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

Los mercados objetivo de ICBC México para el otorgamiento de crédito son: corporaciones multinacionales, empresas 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 el otorgamiento de préstamos sindicados, centrándose en la concesión de préstamos comerciales a los clientes en el mercado local.

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 permite establecer su solvencia crediticia y su capacidad de pago al plazo previsto del crédito y considera la información de los acreditados en el Buró de Crédito. En conjunto con este proceso, para el otorgamiento de créditos, también existen políticas y procedimientos para el control, administración y seguimiento a fin de contar con todas las herramientas necesarias para la recuperación de la cartera. Se cuenta con procesos para apoyar a clientes morosos al estipular procesos de reestructura y renovación de créditos todo con base en las Disposiciones de la Comisión Bancaria y las políticas y procedimientos internos de ICBC México.

Todos los créditos en ICBC México son presentados al Comité de Crédito para su aprobación, en caso de 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, con el propósito de mantener 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 las Disposiciones de la Comisión Bancaria y evitar concentraciones que conlleven a una toma de riesgo en exceso del perfil de riesgo deseado.

Con base en la regulación de la Comisión Bancaria, para determinar los requerimientos de capital por riesgo de crédito en créditos comerciales ICBC México utiliza información de las agencias calificadoras Fitch, Standard & Poors, Moody's, y HR Ratings y para los clientes que no cuentan con una calificación ICBC México utiliza los parámetros establecidos en el Anexo 1-B de las mencionadas Disposiciones.

Límites y alertas apropiadas

Los financiamientos que el Banco otorga se encuentran dentro de los límites definidos en los artículos 54, 56 y 58 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria.

Las razones y alertas que la UAIR monitorea para constituir el marco de trabajo dentro del cual se administra el riesgo de crédito del Banco son las siguientes:

Límite legal de financiamiento al 31 de diciembre de 2016:

- Para créditos individuales y grupos de riesgo común: \$210.82
- Por los 3 mayores clientes y para instituciones financieras: \$527.04
- Para partes relacionadas: \$184.47
- Para partes relacionadas relevantes: \$131.76

Al 31 de diciembre de 2016, el Índice de Capitalización de ICBC México es mayor al 15% por lo cual el límite legal para financiamientos individuales y grupos de riesgo común es del 40% de su capital básico que al 31 de diciembre de 2016 es de 527.04

Estimación preventiva para riesgos crediticios -

ICBC México califica, construye y registra en su contabilidad las estimaciones preventivas para riesgos crediticios por cada uno de los créditos de su cartera de crédito comercial utilizando para tal efecto el saldo insoluto del adeudo correspondiente al último día de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos por la Comisión Bancaria

El monto de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la siguiente expresión:

$$R = PI \times SP \times EI$$

En donde:

- R_i = Monto de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios a constituir para el i-ésimo crédito.
- PI_i = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.
- SP_i = Severidad de la pérdida del i-ésimo crédito.
- EI_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

El parámetro EI , se calcula mensualmente, la PI_i y la SP_i al menos trimestralmente.

Para la calificación de los créditos cuya primera disposición se realiza con posterioridad al cierre del trimestre, el Banco realiza el cálculo de los parámetros antes descritos al cierre del mes correspondiente.

ICBC México estima la probabilidad de incumplimiento de cada crédito (PI_i), utilizando la fórmula siguiente:

$$PI_i = \frac{1}{1 + e^{-(500 - \text{Puntaje Crediticio Total}_i) \times \frac{\ln(2)}{40}}}$$

Para efectos de lo anterior:

El puntaje crediticio total de cada acreditado se obtiene aplicando la expresión siguiente:

$$\text{Puntaje Crediticio Total} = \alpha * (\text{Puntaje Crediticio Cuantitativo}) + (1 - \alpha) * (\text{Puntaje Crediticio Cualitativo})$$

En donde:

- $\text{Puntaje crediticio cuantitativo}$ = Es el puntaje obtenido para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo establecidos en la fracción I de los Anexos 18, 20, 21 ó 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria, según les resulte aplicable.
- $\text{Puntaje crediticio cualitativo } i$ = Es el puntaje que se obtenga para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo establecidos en la fracción II de los Anexos 18, 20 o 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria, según les resulte aplicable.
- α = Es el peso relativo del puntaje crediticio cuantitativo.

La severidad de la pérdida (SP) se establece de acuerdo al artículo 114 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria

La exposición al incumplimiento de cada crédito (EI_i) se determina considerando lo siguiente:

- I. Por los saldos dispuestos de líneas de crédito no comprometidas que sean cancelables incondicionalmente o bien, que permitan en la práctica una cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso por parte del Banco; siempre y cuando se realice un seguimiento constante de la situación financiera del prestatario y que sus sistemas de control interno permiten cancelar la línea ante muestras de deterioro de la calidad crediticia del prestatario:

$$EI_i = S_i$$

- II. Por las líneas de crédito que no cumplan los requisitos descritos en la fracción anterior:

$$EI_i = S_i * \text{Max} \left\{ \left(\frac{S_i}{\text{Línea de Crédito Autorizada}} \right)^{-0.5794}, 100\% \right\}$$

De la expresión anterior se entenderá por:

S_i : Al saldo insoluto del i -ésimo crédito a la fecha de la calificación, el cual representa el monto de crédito efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, menos los pagos de principal e intereses, así como las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hubieren otorgado.

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

Información cuantitativa:

Los saldos y las exposiciones brutas del portafolio al 31 de diciembre de 2016 se presentan a continuación, considerando que no existe cartera emproblemada ni cartera vencida

Clasificación	Saldos	Exposición bruta*
Empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIS	-	-
Empresas con ventas o ingresos netos anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	\$316.15	\$313.13
Instituciones financieras	212.67	201.89
Proyectos con fuente de pago propia	-	-
Entidades federativas y municipios	-	-
Total:	\$528.82	\$515.02

*Neto de estimaciones, sin considerar los efectos de los mitigantes

En cumplimiento con el artículo 88 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria, el Banco presenta la distribución de riesgo geográfico y sector económico para controlar la concentración de los créditos. Los límites de riesgo de concentración se establecen en la estrategia de apetito de riesgo del Banco. Además se presentan las exposiciones crediticias desglosadas por plazo remanente de vencimiento.

Tabla 1 Distribución por Sector Económico

Sector Económico	Saldos
Proyectos de Infraestructura	-
Energético	-
Construcción	-
Manufactura	161.43
Servicios Financieros	212.67
Servicios No Financieros	154.72
Otras Industrias	-
Total	528.82

Tabla 2 Distribución por Zona Geográfica

Zona	Estados Pertenecientes	Saldos	Reservas
Centro	Ciudad de México	316.14	3.01
	Estado de México	-	-
	Puebla	-	-
	Tlaxcala	-	-
	Hidalgo	-	-
	Morelos	-	-
	Querétaro	-	-
Bajío	Guanajuato	-	-
	San Luis Potosí	-	-
	Aguascalientes	-	-
	Jalisco	80.20	0.67
	Colima	-	-
Noreste	Veracruz	-	-
	Tamaulipas	132.48	10.11
	Nuevo León	-	-
	Zacatecas	-	-
	Coahuila	-	-

Tabla 3 Distribución por Plazo

Plazo	Saldo
Corto plazo (= o < 1 año)	-
Largo plazo (> 1 año)	528.82
Total	528.82

A continuación se presentan los saldos de créditos, estimaciones preventivas y sus variaciones divididos en créditos vigentes, emproblemados y vencidos por sector económico.

Tabla 4 Cartera Vigente

Sector Económico	Saldos	Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	Cambio en estimaciones preventivas para riesgos crediticios
Proyectos de infraestructura	-	-	-
Energético	-	-	-
Construcción	-	-	-
Manufactura	161.43	1.49	+1.49
Servicios Financieros	212.67	10.78	+ 4.56
Servicios no financieros	154.72	1.52	+1.52
Otras industrias	-	-	-
Total	130.40	13.79	7.57

Tabla 5 Estimaciones preventivas por Grado de Riesgo

Grado de Riesgo	Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	Cambio en estimaciones preventivas para riesgos crediticios
A – 1	0.67	+0.67
A – 2	3.01	+3.01
B – 1	-	-
B – 2	-	-
B – 3	-	- 6.22
C – 1	10.11	+10.11
C – 2	-	-
D	-	-
E	-	-
Total	13.79	7.57

4. INDICADORES FINANCIEROS

	T4 16	T3 16	T2 16
Índice de morosidad	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	NA	NA	NA
Eficiencia operativa	16.94 %	13.32 %	15.30 %
ROE	- 20.76%	- 13.62%	- 09.71%
ROA	- 11.63%	- 13.14%	- 09.62%
Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito	72.80 %	198.56 %	1,391.15 %
Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito	64.74 %	184.27 %	1,160.76 %
Coficiente de cobertura de liquidez	138.00 %	6,348.00 %	100.00 %
MIN	4.35 %	3.94 %	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

Coficiente de Cobertura de liquidez

Activos líquidos computables / salidas netas

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

(Cifras en millones de pesos)

En cumplimiento al Capítulo IV, Título II de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se presenta a continuación la información sobre la Administración Integral de Riesgos del Cuarto Trimestre de 2016.

De acuerdo a los conceptos establecidos por las Disposiciones, los Riesgos a los que está expuesta la institución se clasifican como sigue:

- 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 ha establecido un Perfil de Riesgo Deseado, aprobado por el consejo de administración, dentro de los estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia de negocio. Los aspectos de los 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 su gestión facilite la toma de decisiones de la Institución.

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 UAIR tiene las facultades y recursos necesarios para administrar integralmente los riesgos en el desarrollo de las operaciones del banco y para vigilar el apego a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos para las operaciones.

La administración de riesgos se base en el establecimiento de actividades que permitan identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y en su caso, mitigar los diferentes riesgos a los que se enfrenta el Banco día a día en su operación y a su correcta y oportuna revelación con la finalidad de promover la rentabilidad y operación acorde a su capital. Las actividades y procedimientos de gestión de riesgos se encuentran documentados en el Manual para la Administración de Riesgos y sus anexos.

Administración por Tipo de Riesgo

Riesgo de Mercado

El 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 se calcula 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 “*back-testing*” 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.

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.

Al 31 de diciembre de 2016 las métricas de Riesgo de Mercado se ubicaron como sigue:

- VaR promedio del periodo julio - diciembre fue \$ 0.043
- Consumo medio de VaR: 0.013%. El consumo medio es la razón del VaR promedio de un periodo como proporción del capital contable.
- Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado – \$ 4.57
- Activos Ponderados en Riesgo de Mercado – \$ 56.94

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

ICBC México estableció una serie de alertas para establecer el marco de trabajo dentro del cual se administrará el riesgo de liquidez. Las razones a monitorear para la administración de riesgo de liquidez son los siguientes,

- Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)
- Razón de Liquidez 7 días
- Diversificación de riesgo en la realización de operaciones pasivas
- Límite de admisión de pasivos en moneda extranjera
- Límites a la Posición de Riesgo Cambiario

Al 31 de diciembre de 2016 las métricas de liquidez se ubicaron dentro de los límites de definidos en el Perfil de Riesgo Deseado. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez fue de 128 %.

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 Bancaria 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 local.

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. Adicionalmente en el 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 las Disposiciones de la Comisión Bancaria 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. HR Ratings y para los clientes que no cuentan con una calificación ICBC México utiliza los parámetros establecidos en el Anexo 1-B.

Límite legal de financiamiento al 31 de diciembre de 2016:

- Para créditos individuales y grupos de riesgo común: \$210.82
- Por los 3 mayores clientes y para instituciones financieras: \$527.04
- Para partes relacionadas: \$184.47
- Para partes relacionadas relevantes: \$131.76

Al 31 de diciembre de 2016, el Índice de Capitalización de ICBC México es mayor al 15% por lo cual el límite legal para financiamientos individuales y grupos de riesgo común es del 40% de su capital básico que al 31 de diciembre de 2016 es de \$527.04

Algunas métricas adicionales al 31 de diciembre de 2016 se presentan a continuación,

- Índice de Cobertura de cartera vencida. No aplicable.
- Razón de Pérdida No Esperada 6.7%
- Índice de Cartera Vencida 0%

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.

El Banco ha identificado los riesgos operacionales que se encuentran en las diferentes líneas de negocio. Todos los riesgos son categorizados en siete 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.

El requerimiento de capital para el riesgo operacional se determina con base en el método del indicador básico. Bajo este enfoque el requerimiento representa el 15% del promedio de los tres últimos años de ingresos netos anuales positivos tomando en consideración que la información financiera de ICBC México se genera a partir del mes de junio de 2016.

Al 31 de diciembre de 2016 las métricas de Riesgo Operacional se ubicaron como sigue,

- Pérdidas Operacionales \$ 0
- Índice de Pérdida por Riesgo Operacional 0%
- Promedio de los ingresos netos anuales (por los meses operativos) \$17.70

Excesos a los límites del Perfil de Riesgo Deseado

Durante el cuarto trimestre de 2016 no hubo excesos a los límites establecidos en el Perfil de Riesgo Deseado.

Durante el tercer trimestre de 2016 la razón Pérdida No Esperada como proporción de la Cartera Crediticia se ubicó por encima del límite superior aprobado por el Consejo de Administración.

El nivel de la Pérdida No Esperada lo explicaron dos factores i) el portafolio de crédito contiene un solo cliente ii) El acreditado es una entidad de reciente creación por lo que los estados financieros que proporcionó corresponden a etapa pre-operativa. No obstante, el esquema de pagos está controlado dado que se encuentra indirectamente garantizado por un cliente con calificación local AAA.