

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.

Institución de Banca Múltiple:

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Industrial and Commercial Bank of China México, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Industrial and Commercial Bank of China México S. A., Institución de Banca Múltiple, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

Estimación preventiva para riesgos crediticios \$158

Ver notas 3(f) y 8(e) a los estados financieros

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios significativos para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión Bancaria para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios.	Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados, así como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el reporte anual por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 a presentar ante la Comisión Bancaria y la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México emitidos por la Comisión Bancaria, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

(continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar al Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

(continúa)



Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'A. López Ramírez', with a long horizontal flourish extending to the right.

C. P. C. Aarón López Ramírez

Ciudad de México., a 22 de febrero de 2019.

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

Balances generales

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

Activo	2018	2017	Pasivo y capital contable	2018	2017
Disponibilidades (notas 6 y 19)	\$ 1,116	1,291	Pasivo:		
Inversiones en valores (nota 7):			Capitación tradicional (notas 12 y 19):		
Títulos disponibles para la venta	207	498	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 401	628
Cartera de crédito vigente (nota 8a):			Depósitos a plazo:		
Créditos comerciales:			Del público en general	193	490
Actividad empresarial o comercial	3,001	2,157		594	1,118
Entidades financieras	1,126	994	Préstamos interbancarios y de otros organismos (notas 13 y 19):		
Total de cartera vigente	4,127	3,151	De exigibilidad inmediata	-	200
Cartera de crédito vencida (nota 8c):			De corto plazo	985	730
Créditos comerciales:			De largo plazo	2,208	1,284
Actividad empresarial o comercial	236	-		3,193	2,214
Total de cartera vencida	236	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 14)	34	41
Cartera de crédito	4,363	3,151	Obligaciones subordinadas en circulación (notas 16 y 19)	395	197
Menos:			Créditos diferidos y cobros anticipados (nota 8c)	27	19
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 8e)	(158)	(33)	Total pasivo	4,243	3,589
Cartera de crédito, neto	4,205	3,118	Capital contable (nota 18):		
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 9)	2	1	Capital contribuido:		
Mobiliario y equipo, neto (nota 10)	17	21	Capital social	1,597	1,597
Inversiones permanentes	1	1	Capital perdido:		
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos (nota 17)	80	43	Resultado de ejercicios anteriores	(205)	(132)
Otros activos (nota 11):			Resultado neto	1	(73)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	8	8	Total capital contable	1,393	1,392
Total activo	\$ 5,636	4,981	Compromisos (nota 20)		
			Total pasivo y capital contable	\$ 5,636	4,981

Cuentas de orden:

	2018	2017
Compromisos crediticios (nota 21)	\$ 786	261
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 8)	1	-
	\$ 787	261

Ver notas adjuntas a los estados financieros

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asciende a \$1,597, en ambos años".

"Los presentes balances generales se formularon 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 el Banco hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El Índice de capitalización al 31 de diciembre de 2018, por activos sujetos a riesgos de crédito es de 37.87% por activos sujetos a riesgo total es de 33.73%.

Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben. * -



Yaogang Chen
Director General



Silvia Susana González Valdés
Auditor Interno



Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad


Miguel Ángel Montiel Arellano
Contador General

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

<http://www.icbc.com.mx/ICBC/%e6%b5%b7%e5%a4%95%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.gob.mx>

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

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

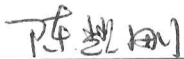
(Millones de pesos)

	2018	2017
Ingreso por intereses (notas 6, 7, 8a y 23)	\$ 437	148
Gasto por intereses (nota 19)	<u>(191)</u>	<u>(61)</u>
Margen financiero	246	87
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 8e)	<u>(131)</u>	<u>(28)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	115	59
Comisiones y tarifas cobradas	6	1
Comisiones y tarifas pagadas	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>
Resultado por intermediación	1	6
Otros ingresos de la operación	7	9
Gastos de administración y promoción (nota 22)	<u>(151)</u>	<u>(163)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta (ISR) diferido	(28)	(89)
Impuestos a la utilidad (nota 17):		
Diferidos	<u>29</u>	<u>16</u>
Resultado neto	\$ <u>1</u>	<u>(73)</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros

"Los presentes estados de resultados se formularon 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 el Banco durante los periodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben:


Yaogang Chen
Director General


Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad


Silvia Susana González Valdés
Auditor Interno


Miguel Ángel Montiel Arellano
Contador General

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

<http://www.icbc.com.mx/CBC/%e6%b5%b7%e5%a4%96%e5%88%86%e8%a1%8c/%e5%a2%a8%e8%a5%b1%e5%93%a5%e7%bd%91%e7%ab%99/Espanol/NuestroBanco/RevelaciondeInformacion/InformacionFinanciera/>

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

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

Estados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

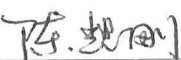
(Millones de pesos)

	Capital Contribuido	Capital (perdido) ganado		Total del capital contable
	Capital social	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 664	(22)	(110)	532
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Incremento de capital social (nota 18a)	933	-	-	933
Traspaso del resultado del ejercicio 2016	-	(110)	110	-
Movimiento inherente al reconocimiento del resultado integral:				
Resultado neto	-	-	(73)	(73)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,597	(132)	(73)	1,392
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Traspaso del resultado del ejercicio 2017	-	(73)	73	-
Movimiento inherente al reconocimiento del resultado integral:				
Resultado neto	-	-	1	1
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 1,597	(205)	1	1,393

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

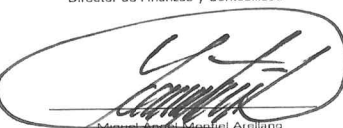
"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones 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 el Banco durante los periodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".


Yaogang Chen
Director General


Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad


Silvia Susana González Valdés
Auditor Interno


Miguel Ángel Manuel Arolano
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.cnibv.gob.mx>

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

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

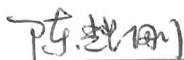
(Millones de pesos)

	2018	2017
Resultado neto	\$ 1	(73)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación y amortización	5	4
Provisiones	16	25
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades causados y diferidos	(34)	(17)
Subtotal	(12)	(61)
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	291	(428)
Cambio en cartera de crédito, neto	(1,087)	(2,603)
Cambio en otros activos operativos	(1)	-
Cambio en captación tradicional	(524)	1,084
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	979	1,869
Cambio en otros pasivos operativos	(18)	(3)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(372)	(142)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por adquisición de mobiliario y equipo, neto	(1)	(2)
Actividades de financiamiento:		
Incremento de capital social	-	933
Emisión de obligaciones subordinadas	198	197
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	198	1,130
(Decremento) incremento neto de disponibilidades	(175)	986
Disponibilidades al inicio del año	1,291	305
Disponibilidades al final del año	\$ 1,116	1,291

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

*Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en los dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por el Banco durante los periodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.*



Yaogang Chen
Director General



Silvia Susana González Valdés
Auditor Interno



Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad



Miguel Ángel Michiel Arrellano
Contador General

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

<http://www.icbc.com.mx/IBC/C/e6%b5%b7%e5%a4%96%e5%88%86%e8%a1%8c/%e5%a2%a8%e8%a5%b1%e5%93%a5%e7%bd%91%e7%ab%99/Espanol/NuestroBanco/RevelaciondeInformacion/InformacionFinanciera/>

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

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

(1) Actividad del Banco-

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco), 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, quien posee el 99.99% de las acciones representativas de su capital social.

El Banco está autorizado para realizar operaciones como institución de banca múltiple, las cuales comprenden la recepción de depósitos, aceptación de préstamos y otorgamiento de créditos, la operación con valores y divisas, captación de recursos del público y otorgamiento de préstamos, entre otras operaciones de banca múltiple de conformidad con los lineamientos de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de crédito (las Disposiciones) que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 22 de febrero de 2019, Yaogang Chen, Director General; Zhiyu Guo, Director de Finanzas y Contabilidad; Silvia Susana González Valdés, Auditor Interno y Miguel Ángel Montiel Arellano, Contador General, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Los accionistas del Banco y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos de 2018, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y, sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8 no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) o bien cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravengan los criterios generales de la Comisión Bancaria.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

- Nota 8 (e) – Estimación preventiva para riesgos crediticios;
- Nota 15 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Nota 17 – Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar;

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es también la moneda de registro y la moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América y cuando se hace referencia a renminbi o “RMB” se trata de millones de renminbis de la República Popular China.

d) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concentración

Los estados financieros reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de inversiones en valores en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se acompañan, y han sido aplicadas consistentemente por el Banco.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Desde su constitución el Banco opera en entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación"; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera. En caso de que en un futuro se esté en un entorno económico inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores, el del año y los valores de las unidades de inversión (UDIS) utilizados para calcular la inflación se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>		<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
			<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2018	\$	6.226631	4.92 %	15.71 %
2017		5.934551	6.68 %	12.60 %
2016	\$	5.562883	3.38 %	9.97 %
		=====	=====	=====

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, saldos y depósitos bancarios en moneda nacional y dólares, los cuales se reconocen a su valor nominal y al tipo de cambio de cierre del ejercicio, respectivamente. Adicionalmente incluye préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones "Call Money") y depósitos en el Banco Central, los cuales incluyen depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones que para tal efecto emita el Banco Central. Los intereses ganados por disponibilidades se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

(c) Inversiones en valores-

Comprenden inversiones en valores gubernamentales cotizados en el mercado de valores, clasificadas en función de la intención y capacidad de la Administración sobre su tenencia en:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Títulos disponibles para la venta-

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se tiene la intención o capacidad para mantenerlos hasta su vencimiento. Al momento de su adquisición se reconocen a su valor razonable más los costos de transacción por la adquisición y posteriormente se valúan al valor de mercado utilizando los precios de un proveedor de precios independiente 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 en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta" neto del impuesto diferido relativo, la cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición al momento de la venta.

(d) Deterioro del valor de recuperación de los títulos-

El Banco evalúa el valor neto en libros de los títulos para determinar la existencia de indicios de que dicho valor exceda su valor de recuperación y cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación". Para los títulos disponibles para la venta, el monto de la pérdida reconocida en el capital contable se registra a los resultados del ejercicio.

(e) 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 menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios". El monto que es dispuesto por el acreditado se considerará dentro de la cartera de crédito conforme a la categoría de cartera que le corresponda.

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios", las cuales, al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

Las comisiones por apertura de crédito se registran inicialmente como un crédito diferido y se reconocen en resultados en función del plazo del crédito que les dio origen.

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Se exceptúa de la regla anterior aquellos créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, sin embargo, cuando incurran en los supuestos previstos en el punto 2 siguiente, serán traspasados a cartera vencida.

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
 - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
 - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
 - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y
 - e) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato, al momento de presentarse dicho evento.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el registro de los mismos en cuentas de orden. Asimismo, se suspende la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de "Ingresos por intereses". El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de considerarse como vencida.

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. Para los créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se constituye una estimación por el total de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros), excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan a cartera vigente cuando éstos cumplen oportunamente con el pago sostenido.

Pago sostenido

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

En los créditos con pagos periódicos de principal e intereses cuyas amortizaciones sean menores o iguales a 60 días en los que se modifique la periodicidad del pago a periodos menores derivado de la aplicación de una reestructura, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original del crédito.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados (amortizaciones de créditos reestructurados o renovados que se paguen sin haber transcurrido los días naturales equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición), distintos de aquellos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, no se considera pago sostenido.

Los créditos vigentes que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) liquidado la totalidad de los intereses devengados;
- ii) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- iii) cubierto el 60% del monto original del crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas anteriormente serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Aquellos créditos catalogados como revolventes, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos de facturación vencidos y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

No se considerarán como tales a aquéllas que a la fecha de la reestructura presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- i) Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- ii) Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada.
- iii) Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda.
- iv) Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

Las reestructuras o renovaciones de créditos de cartera se efectúan en apego a lo establecido en las Disposiciones y la viabilidad de las mismas es analizada de forma particular.

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito, cuando el Banco ha agotado jurídicamente las instancias para recuperar el crédito. Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento del crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Gastos por intereses", durante el plazo promedio de la vida de los créditos, excepto para las que se originen por créditos revolventes, las cuales son amortizadas en un periodo de 12 meses contra el rubro del gasto que le corresponda de acuerdo a su naturaleza.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios 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 se muestra a continuación:

Estimación de cartera comercial-

El Banco determina la estimación preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera comercial, conforme a la metodología establecida por la Comisión Bancaria en las Disposiciones. 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 cartera de crédito con personas morales con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIS es calificada mediante la aplicación de la metodología descrita en el Anexo 21 de las Disposiciones, y para el caso de créditos con entidades financieras se utiliza la metodología descrita en el Anexo 20 de las mismas, en donde establece el concepto de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
A-1	0% - 0.9%
A-2	0.901% - 1.5%
B-1	1.501% - 2.0%
B-2	2.001% - 2.5%
B-3	2.501% - 5.0%
C-1	5.001% - 10.0%
C-2	10.001% - 15.5%
D	15.501% - 45.0%
E	Mayor a 45% - 100%

Cartera emproblemada – El Banco para propósitos de las revelaciones en los estados financieros, considera emproblemados aquellos créditos comerciales respecto de los cuales determina que existe una probabilidad considerable de que no se podrían recuperar en su totalidad, así como créditos que aún y cuando se encuentren vigentes provengan de una negociación en la cual se autorizó una condonación, quita o bonificación al final del plazo pactado.

(g) Otras cuentas por cobrar-

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los saldos de deudores con antigüedad mayor a 90 días (60 días en el caso de deudores no identificados) son reservados en su totalidad con cargo a los resultados del ejercicio, excepto saldos a favor de impuestos.

(h) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición. Los componentes adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio histórico, es decir, al vigente en la fecha de adquisición del bien.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas por la Administración del Banco. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan en la hoja siguiente.

	<u>Años</u>	<u>Tasas de depreciación</u>
Equipo de transporte	4	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Equipo de cómputo	3.3	30%
	==	===

Las adaptaciones y mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora (se estima en 10 años) o el término del contrato, el que sea menor.

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

(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) Otros activos-

Principalmente se incluyen en este rubro los depósitos en garantía y activos intangibles que corresponden a 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.

(k) 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.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(l) Beneficios a los empleados-

Los beneficios otorgados por el Banco a sus empleados son los siguientes:

- i. Los beneficios directos (sueldos, vacaciones, días festivos, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su 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 y prima de antigüedad), 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, el costo laboral de los servicios pasados y el reciclaje de las remediciones conformadas por las pérdidas y ganancias actuariales del año.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del periodo, se reconocen tal como lo permite la mejora a la NIF D-3 "Beneficios a los empleados" en los resultados del periodo en que se incurren.

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

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año 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, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. 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 reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. 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 periodo en que se aprueban dichos cambios.

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

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del periodo, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los ORI o directamente en un rubro del capital contable.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(n) Captación tradicional-

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

(o) 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 "Gasto por intereses".

(p) Reconocimiento de ingresos -

Los rendimientos que generan las disponibilidades y las inversiones en valores se reconocen en resultados conforme se devengan.

El resultado realizado por compra-venta de inversiones en valores se reconoce al momento en que se enajenan y su resultado por valuación se reclasifica como parte del resultado por compra-venta y se registra en el rubro de "Resultado por intermediación".

Los intereses generados por la cartera de crédito, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza en los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.

(q) 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 el Banco de México (Banco Central). Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se registran en los resultados del ejercicio.

(r) 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.

(4) Cambios contables-**(a) Cambios en las Disposiciones de la Comisión**

El 27 de diciembre de 2017, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación diversas modificaciones a los Criterios Contables. De acuerdo con dicha publicación, dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2018, para los criterios que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Criterios Contables B-6, “Cartera de crédito” y D-2 “Estado de resultados”

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios” en el estado de resultados.

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la publicación antes mencionada, el Banco aplicará el criterio antes descrito a partir del 1 de enero de 2019.

(b) Mejoras a las NIF 2018-

En diciembre de 2017, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generaron cambios contables son las que se muestran a continuación:

NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo”- Requiere nuevas revelaciones sobre pasivos asociados con actividades de financiamiento, hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo, preferentemente mediante una conciliación de los saldos inicial y final de los mismos. Esta mejora entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF B-10 “Efectos de la inflación”- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles” – Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto *consumo de beneficios económicos futuros de un activo*. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

La adopción de estas Mejoras a las NIF no generó efectos importantes en la información financiera del Banco.

(5) Posición en moneda extranjera-

Los principales activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera preponderantemente en dólares al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

	2018			2017	
	Renminbi	Dólares	Divisas valorizadas	Dólares	Dólares valorizados
Depósitos en entidades financieras	2	5	\$ 98	4	\$ 69
Créditos comerciales, neto	-	86	1,696	81	1,594
	2	91	1,794	85	1,663
Préstamos interbancarios	-	(64)	(1,258)	(65)	(1,284)
Obligaciones subordinadas en circulación	-	(20)	(393)	(10)	(197)
	-	(84)	(1,651)	(75)	(1,481)
Posición neta	2	7	\$ 143	10	\$ 182

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el tipo de cambio en relación con el peso determinado por el Banco Central y utilizado para evaluar los activos y pasivos en moneda extranjera fue de \$19.6512 y \$19.6629 pesos por dólar, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 el tipo del cambio del peso en relación con el renminbi fue de \$2.8612 pesos por renminbi.

Al 22 de febrero de 2019, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio determinado por el Banco Central fue de \$19.2652 pesos por dólar y de \$2.8686 pesos por renminbi.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Depósitos en entidades financieras:		
Moneda nacional	\$ 1,006	626
Moneda extranjera	98	69
Préstamos interbancarios	-	590
Depósitos en Banco de México	12	6
	\$ 1,116	1,291

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Los intereses devengados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden a \$41 y \$25, respectivamente y se incluyen en el estado de resultados en el rubro de "Ingreso por intereses" (ver nota 23a).

(7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores se analizan como se muestra a continuación:

Títulos disponibles para la venta	2018	2017
Papel gubernamental:		
Certificados de la Tesorería de la Federación	\$ 207	498

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados de los títulos gubernamentales ascendieron a \$17 y \$15, respectivamente (ver nota 23a). Las tasas de rendimiento promedio de las inversiones en dichos años fue de 7.60% y 6.69%, respectivamente y el plazo promedio de las inversiones fue de 31 y 28 días, respectivamente.

(8) Cartera de crédito-**(a) Clasificación de la cartera por tipo de crédito y moneda-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la clasificación de la cartera por tipo de crédito y moneda, se muestra a continuación:

	2018	2017
<u>Moneda nacional:</u>		
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	\$ 1,944	1,052
Entidades financieras no bancarias	662	500
	2,606	1,552
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>		
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	1,293	1,105
Entidades financieras no bancarias	464	494
	1,757	1,599
A la hoja siguiente	\$ 4,363	3,151

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

	2018	2017
De la hoja anterior	\$ 4,363	3,151
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(158)	(33)
	\$ 4,205	3,118

Los ingresos por intereses obtenidos por concepto de cartera de crédito por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra a continuación (ver nota 23a):

Concepto	2018	2017
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	\$ 271	64
Entidades financieras no bancarias	108	44
	\$ 379	108

(b) Clasificación de la cartera por sector económico y región-

El riesgo de crédito clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra a continuación:

Sector económico	2018		2017	
	Monto	%	Monto	%
Construcción	\$ 305	7	669	21
Manufactura	798	18	960	30
Servicios financieros	1,126	26	994	32
Servicios no financieros	479	11	352	11
Otras industrias	1,655	38	176	6
	\$ 4,363	100	3,151	100

El riesgo de crédito clasificado por región y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Región	2018		2017	
	Monto	%	Monto	%
Centro	\$ 3,203	73	2,590	82
Occidente	155	4	220	7
Noreste	602	14	341	11
Sureste	403	9	-	-
	\$ 4,363	100	3,151	100

(c) Cartera vencida-

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	Días de retraso		Intereses	Total
	1 a 90	91 a 180		
Comercial	\$ 98	130	8	236

(d) Información adicional sobre cartera-

Durante 2018 y 2017, la tasa promedio ponderada anual de colocación de la cartera de crédito fue de 9.71% y 11.66% (no auditadas), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo insoluto de las comisiones por apertura de créditos ascienden a \$27 y \$19, respectivamente, y el plazo promedio ponderado es de 2.99 y 3.22 años, respectivamente.

(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La clasificación de la cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios efectuada de acuerdo a las Disposiciones establecidas por la Comisión Bancaria, se muestra a continuación:

2018

Grado de riesgo	Cartera evaluada	Estimación preventiva	Total
A-1	\$ 2,018	(14)	2,004
A-2	1,608	(19)	1,589
B-1	260	(5)	255
B-2	206	(4)	202
B-3	35	(1)	34
D	236	(115)	121
Total	\$ 4,363	(158)	4,205

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

2017

Grado de riesgo	Cartera evaluada	Estimación preventiva	Total
A-1	\$ 1,120	(8)	1,112
A-2	1,956	(23)	1,933
B-2	48	(1)	47
C-1	27	(1)	26
Total	\$ 3,151	(33)	3,118

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera evaluada y su estimación preventiva se integran como se muestra continuación:

Grado de riesgo	Cartera evaluada			Estimación preventiva		
	No financiera	Financiera	Total cartera	No financiera	Financiera	Total reservas
2018						
A-1	\$ 1,554	464	2,018	(10)	(4)	(14)
A-2	946	662	1,608	(11)	(8)	(19)
B-1	260	-	260	(5)	-	(5)
B-2	206	-	206	(4)	-	(4)
B-3	35	-	35	(1)	-	(1)
D	236	-	236	(115)	-	(115)
Total	\$ 3,237	1,126	4,363	(146)	(12)	(158)

2017

A-1	\$ 801	319	1,120	(6)	(2)	(8)
A-2	1,281	675	1,956	(16)	(7)	(23)
B-2	48	-	48	(1)	-	(1)
C-1	27	-	27	(1)	-	(1)
Total	\$ 2,157	994	3,151	(24)	(9)	(33)

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	2018	2017
Saldo al principio del año	\$ 33	14
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	131	28
Liberaciones de reservas	(6)	(9)
Saldo al final del año	\$ 158	33

(9) Otras cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Saldos a favor de impuestos	\$ 2	1

(10) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se analiza como se muestra a continuación:

	2018	2017
Equipo de transporte	\$ 1	1
Equipo de cómputo	7	7
Mobiliario y equipo	5	4
Adaptaciones y mejoras	18	18
	31	30
Depreciación y amortización acumulada	(14)	(9)
	\$ 17	21

La depreciación y amortización registradas en los resultados del ejercicio de 2018 y 2017 ascendió a \$5 y \$4, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(11) Otros activos-

A continuación se analiza el rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	2018	2017
Seguros, netos	\$ 2	1
Depósitos en garantía	3	3
Licencias de cómputo	5	5
	10	9
Menos amortización acumulada	(2)	(1)
	\$ 8	8

(12) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el pasivo derivado de la captación tradicional se integra como se muestran a continuación:

	2018	2017
Depósitos de exigibilidad inmediata (nota 19)	\$ 401	628
Público en general (nota 19)	193	490
	\$ 594	1,118

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos de exigibilidad inmediata se integran por depósitos a plazos, en ambos años.

Las tasas promedio ponderadas de captación tradicional al público en general durante 2018 y 2017 fueron de 7.52% y 7.04% (no auditadas), respectivamente.

(13) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos interbancarios se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

2018	Importe	Tasa	Plazo
<u>De corto plazo:</u>			
Nacional Financiera S. N. C. Institución de Banca de Desarrollo, (Nafin)	\$ 150	9.29%	1 año
ICBC Ltd. (nota 19)	212	9.00%	1 año
HSBC México S. A. Institución de Banca Múltiple	503	8.99%	1 año
	865		
<u>De corto plazo (en dólares valorizados):</u>			
ICBC Ltd. (nota 19)	120	3.40%	1 años
Total corto plazo	985		
<u>De largo plazo:</u>			
Banco Nacional De Comercio Exterior, S. N. C. Institución de Banca de Desarrollo	762	8.82%	3 años
Nafin	301	9.25%	2 años
	1,063		
<u>De largo plazo (en dólares valorizados):</u>			
ICBC Ltd. (nota 19)	1,145	3.40%	3 años
Total largo plazo	2,208		
	\$ 3,193		
2017			
<u>Exigibilidad inmediata:</u>			
Préstamos interbancarios (call money)	\$ 200	7.00%	3 días
<u>De corto plazo:</u>			
ICBC Ltd	220	8.00%	1 año
Santander México, S. A. Institución de Banca Múltiple	510	7.00%	7 días
	730		
<u>De largo plazo (en dólares valorizados):</u>			
ICBC Ltd.	1,284	2.30%	3 años
	\$ 2,214		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores diversos y las otras cuentas por pagar se integran como sigue:

	2018	2017
Compensaciones a empleados	\$ 16	26
PTU por pagar	3	-
Beneficios a los empleados (nota 15)	8	9
Impuestos y derechos por pagar	7	6
	\$ 34	41

(15) Beneficios a los empleados-

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

Los componentes del costo de beneficios definidos en miles de pesos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestran a continuación:

	Indemnización legal por retiro	Prima de antigüedad	Indemnización legal por despido	Total
2018				
Costo laboral del servicio actual (CLSA)	\$ 1,153	37	316	1,506
Costo por intereses de la obligación para beneficios definidos (OBD)	625	5	178	808
Pérdida en la OBD	(2,325)	(23)	(353)	(2,701)
Costo de beneficios definidos	\$ (547)	19	141	(387)
2017				
Costo laboral del servicio actual (CLSA)	\$ 829	26	282	1,137
Costo por intereses de la obligación para beneficios definidos (OBD)	395	3	141	539
Pérdida en la OBD	1,155	-	133	1,288
Costo de beneficios definidos	\$ 2,379	29	556	2,964

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)

A continuación se detalla la situación de financiamiento de la obligación por beneficios definidos en miles de pesos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Indemnización legal por retiro		Prima de antigüedad		Indemnización legal por despido		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Pasivo neto por beneficios definidos	\$ (6,788)	(4,409)	(60)	(33)	(2,034)	(1,657)	(8,882)	(6,099)
Costo del servicio	(1,153)	(829)	(37)	(26)	(316)	(282)	(1,506)	(1,137)
Interés neto sobre PNBD	(625)	(395)	(5)	(3)	(178)	(141)	(808)	(539)
Pagos estimados	-	-	-	2	-	179	-	181
Pérdidas reconocidas inmediatamente	2,325	(1,155)	23	-	352	(133)	2,700	(1,288)
Pasivo neto por beneficios definidos (nota 14)	\$ (6,241)	(6,788)	(79)	(60)	(2,176)	(2,034)	(8,496)	(8,882)

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo neto de los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los que se muestran a continuación:

	2018	2017
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	11.50%	9.25%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.75%	5.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores, prima de antigüedad	37 años	36 años
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores, indemnización legal	16 años	16 años

(16) Obligaciones subordinadas en circulación-

Con fecha 23 de febrero de 2017, el Banco celebró una emisión de obligaciones subordinadas de capital preferentes no susceptibles de convertirse en acciones (las "obligaciones subordinadas"). El monto total de la emisión es hasta por USD 20,000,000 (veinte millones de dólares), mediante la emisión de hasta 200,000 obligaciones subordinadas, cada una con valor nominal de USD 100 (cien dólares), el plazo de vigencia de la emisión será de 10 años, a partir del 23 de febrero de 2017 y concluirá en consecuencia el 23 de febrero de 2027. El producto de las colocaciones de las obligaciones subordinadas será utilizado para fortalecer el capital del Banco y realizar las operaciones permitidas conforme a la LIC y demás disposiciones aplicables.

El 23 de febrero de 2017, se realizó la colocación de 50,000 obligaciones subordinadas con valor nominal de 100 dólares por obligación por un importe de \$98.5 (5,000,000 de dólares a un tipo de cambio de \$19.7011), dichas obligaciones subordinadas devengan interés a una tasa anual que resulte de sumar 2.20 puntos porcentuales a la tasa libor.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

El 23 de agosto de 2017, se realizó la colocación de 50,000 obligaciones subordinadas con valor nominal de 100 dólares por obligación por un importe de \$88.5 (5,000,000 de dólares a un tipo de cambio de \$17.7113), dichas obligaciones subordinadas devengan interés a una tasa anual que resulte de sumar 2.20 puntos porcentuales a la tasa libor.

El 23 de febrero de 2018, se realizó la colocación de 100,000 obligaciones subordinadas con valor nominal de 100 dólares por obligación por un importe de \$187.90 (10,000,000 de dólares a un tipo de cambio de \$18.7902), dichas obligaciones subordinadas devengan interés a una tasa anual que resulte de sumar 2.20 puntos porcentuales a la tasa libor. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la totalidad de las obligaciones subordinadas emitidas ascienden a \$393 y \$196, respectivamente, los intereses provisionados ascienden a \$2 y \$1, respectivamente.

(17) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))-

La Ley del ISR vigente establece una tasa del 30%.

El beneficio por ISR por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
ISR diferido	\$ 29	16

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y fiscal por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Pérdida antes de ISR diferido	\$ (28)	(89)
Ajuste anual por inflación	(70)	(43)
Gastos no deducibles	16	10
Provisiones, neto	(8)	7
Estimación preventiva para riesgos crediticios, neto	125	19
Comisiones cobradas	8	13
PTU causada y diferida	(5)	-
Otros	(8)	(6)
Utilidad fiscal	\$ 30	(89)
Amortización de pérdidas fiscales	(30)	
Resultado fiscal	\$ -	

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco determina la PTU de conformidad con las disposiciones fiscales vigentes, la cual se presenta en el estado de resultados en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la PTU causada ascendió a \$3. Al 31 de diciembre de 2017 el Banco no generó base para la determinación de la PTU.

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de ISR y PTU diferidos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

		2018		2017	
		ISR	PTU	ISR	PTU
Estimación preventiva para					
Riesgos crediticios	\$	47	16	10	3
Provisiones		7	2	7	2
Pérdidas fiscales		69	-	76	-
Mobiliario y equipo		(1)	-	(1)	-
Comisiones cobradas		8	3	6	2
Total de activos diferidos, brutos		130	21	98	7
Menos reserva de valuación		61	10	58	4
Activos diferidos, netos	\$	69	11	40	3

Para evaluar el reconocimiento de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que al menos una parte de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos y las utilidades gravables proyectadas.

La reserva de valuación de los activos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de \$71 y \$62, respectivamente. El cambio neto en la reserva de valuación, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue un incremento de \$9 y \$21, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018, las pérdidas fiscales por amortizar actualizadas a esa fecha expiran como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

<u>Año de prescripción</u>	<u>Pérdidas fiscales por amortizar</u>
2025	\$ 24
2026	115
2027	<u>92</u>
	\$ 231
	===

Otras consideraciones:

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración de ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(18) Capital contable-

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

(a) Estructura del capital social-

Con fecha 22 de noviembre de 2017, mediante acta de resoluciones unánimes de accionistas, se aprobó aumentar el capital social del Banco por la cantidad de USD 50,000,000 equivalente a \$933,055,000 pesos representado por 933,055 acciones ordinarias Serie "O" nominativas con valor nominal de un mil pesos cada una, después del movimiento antes mencionado, el capital social del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está integrado como se muestra a continuación:

Accionistas	Acciones Serie "O"	Capital social
Industrial and Commercial Bank of China, Ltd	1,597,354	\$ 1,597
Full Flourish Limited	1	-
	1,597,355	\$ 1,597

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Las acciones de la serie "O" representan la parte ordinaria del capital social. De acuerdo con los estatutos del Banco, 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 subscripción.

(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 el Banco cuente con un índice de capitalización superior en diez puntos porcentuales al requerido conforme a la LIC. Asimismo el Banco no podrá distribuir dividendos hasta que no se restituyan las pérdidas acumuladas.

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.

Las utilidades sobre las que no se haya cubierto ISR, causarán un pago de ISR a cargo del Banco en caso de distribución a los accionistas, a la tasa de 30% sobre el valor neto distribuido.

Conforme a la Ley de ISR vigente, los dividendos provenientes de las utilidades generadas de 2014, y en adelante pagados a personas físicas y/o personas físicas o morales residentes en el extranjero están sujetas a una tasa de retención adicional del 10%.

(c) Índice de capitalización (no auditado)-

Las Disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria requieren a las instituciones de crédito mantener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos ponderados en riesgo, los cuales se calculan aplicando los porcentajes determinados de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las disposiciones mencionadas.

A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco:

El índice de capitalización al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al publicado por el Banco Central.

Capital	2018	2017
Capital contable	\$ 1,393	1,392
Menos impuestos diferidos en exceso al límite	(47)	(5)
Menos activos intangibles – neto	(3)	(3)
Capital básico	1,343	1,384
Capital complementario	395	197
Capital neto	\$ 1,738	1,581

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Índices de capitalización:	2018	2017
Activos en riesgo de:		
Mercado	\$ 306	336
Crédito	4,590	3,528
Riesgo operacional	258	116
Activos en riesgo totales	\$ 5,154	3,980
Índice de capitalización:		
Crédito	37.87%	44.81%
Riesgos totales	33.73%	39.72%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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, el Banco se clasifica dentro de la Categoría I, al ser su índice de capitalización superior a 10%.

A continuación se presenta la información relativa a la capitalización, con base en los formatos de revelación prescritos en el Anexo 1-O de las Disposiciones.

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	\$ 1,597
2	Resultados de ejercicios anteriores	(204)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,393
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)
10 (Conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos cargo)	(47)
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10% , neto de impuestos diferidos a cargo)	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	(50)
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	1,343
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	1,343
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	395
58	Capital de nivel 2 (T2)	395
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,738
60	Activos ponderados por riesgo totales	5,154

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	26.06%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	26.06%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	33.73%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	0
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	26.06%

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	\$ 5,636
BG1	Disponibilidades	1,116
BG3	Inversiones en valores	207
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	4,205
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	2
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	17
BG13	Inversiones permanentes	1
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	80
BG16	Otros activos	8
	Pasivo	4,243
BG17	Captación tradicional	594
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,193
BG25	Otras cuentas por pagar	34
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	395
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	27
	Capital contable	1,393
BG29	Capital contribuido	1,597
BG30	Capital ganado	(204)
	Cuentas de orden	787
BG33	Compromisos crediticios	786
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	\$ 1

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

Identifica dor	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	8
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	47	BG15	80
Pasivo					
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	395	BG26	395
Capital contable					
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1597	BG29	1597
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(204)	BG30	(204)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	-	BG31	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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	15.36	1.23
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	19.41	1.55
Posiciones en divisas	270.66	21.65
Total	305.43	24.43

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%)	-	-
Grupo III (Ponderados al 20%)	\$ 201.15	16.09
Grupo VII-A (Ponderados al 20%)	16.17	1.29
Grupo VII-A (Ponderados al 100%)	4,083.64	326.69
Grupo VIII (Ponderados al 115%)	140.09	11.21
Grupo VIII (Ponderados al 150%)	-	-
Grupo IX (Ponderados al 100%)	53.37	4.27
Por avales y líneas de crédito	90.00	7.20
De las operaciones con personas relacionadas	5.95	0.48
Total	\$ 4,590.37	367.23

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo Operacional	Requerimiento de capital
Indicador básico	\$ 258.11	20.65

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
\$ 258.11	137.66

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

A continuación se presenta la información relativa a la razón de apalancamiento, de acuerdo con los formatos de revelación prescritos en el Anexo 1-O Bis de las Disposiciones.

TABLA I.1			
FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO			
RUBRO	T4 - 18	T3 - 18	
IMPORTE	IMPORTE		
Exposiciones dentro del balance			
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)	\$ 6,686	6,382	
(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea)	(60)	(40)	
Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	6,636	6,342	
Exposiciones a instrumentos financieros derivados			
Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-	-	
Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	-	-	
Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	-	-	
(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-	-	
(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)	-	-	
Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-	-	
(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-	-	
Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 11)	-	-	
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores			
Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	-	-	
(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-	-	
Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-	-	
Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-	-	
Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 16)	-	-	
Otras exposiciones fuera de balance			
Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	787	629	
(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(393)	(316)	
Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	394	314	
Capital y exposiciones totales			
Capital de Nivel 1	1,343	1,338	
Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	\$ 6,980	6,666	
Coefficiente de apalancamiento			
Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	22.46 %	23.66 %	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

TABLA II.1 COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS			
RUBRO		IMPORTE	IMPORTE
Activos totales	\$	5,636	5,382
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		-	-
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		-	-
Ajuste por instrumentos financieros derivados		-	-
Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores		-	-
Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden		393	315
Otros ajustes		(50)	(40)
Exposición del coeficiente de apalancamiento	\$	6,029	5,657

TABLA III.1 CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE			
RUBRO		IMPORTE	IMPORTE
Activos totales	\$	5,636	5,382
Operaciones en instrumentos financieros derivados		-	-
Operaciones en reporto y prestamos de valores		-	-
Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento		-	-
Exposiciones dentro del Balance	\$	5,636	5,382

TABLA IV.1

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	T	VARIACION %
Capital Básico	1,343	0.35 %
Activos Ajustados	5,979	5.70 %
Razón de Apalancamiento	22.46 %	-5.06 %

El aumento en el capital básico corresponde a la utilidad neta del trimestre por \$14 por el incremento en los intereses de cartera de crédito y la aplicación en el excedente de impuestos diferidos por pérdidas fiscales por \$16.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El incremento en los activos ajustados por \$5,636 corresponde principalmente al incremento en la cartera de crédito por \$1,212 los cuales fueron fondeados mediante préstamos interbancarios y de otros organismos y a la colocación en disponibilidades por incremento en captación de recursos de exigibilidad inmediata tanto en captación como en el mercado interbancario. Consecuentemente la razón de apalancamiento disminuyó de 27.11 a 22.46 %.

(d) Activos en riesgo (no auditado)-

Los activos en riesgo de mercado, de crédito y operacional al 31 de diciembre de 2018 y 2017, utilizados para la determinación de los requerimientos de capital se integran como se muestra a continuación:

		Importes de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
2018			
Riesgo de mercado:			
Operaciones con tasa nominal moneda nacional	\$	15	1.23
Moneda extranjera		19	1.55
Posiciones en divisas		271	21.65
	\$	305	24.43
Riesgo de crédito:			
De los acreditados en operaciones de crédito de cartera	\$	4,441	355.28
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones		90	7.20
Inversiones permanentes y otros activos		53	4.24
Por operaciones con personas relacionadas		6	0.48
	\$	4,590	367.20
Riesgo operacional	\$	258	20.64
2017			
Riesgo de mercado:			
Operaciones con tasa nominal moneda nacional	\$	30	2.41
Moneda extranjera		43	3.47
Posiciones en divisas		263	20.99
	\$	336	26.87

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

2017		Importes de posiciones Equivalentes	Requerimiento de capital
Riesgo de crédito:			
De los acreditados en operaciones de crédito de cartera	\$	3,374	269.25
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones		90	7.20
Inversiones permanentes y otros activos		64	5.07
	\$	3,528	281.52
Riesgo operacional	\$	116	9.28

(e) Requerimientos de capital adicionales-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene requerimientos de capital adicionales.

(f) 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 LIC.

(g) Calificación-

El 6 de diciembre de 2018, Standard & Poor's asignó al Banco la calificación crediticia de emisor de largo y corto plazo en escala nacional –CaVal- de 'mxAAA' y 'mxA-1+', respectivamente. La perspectiva de la calificación es estable.

El 25 de abril de 2018 Fitch Ratings asignó 'AAA(mex)' y 'F1+(mex)' a las calificaciones en escala nacional de riesgo contraparte de largo y corto plazo, respectivamente al Banco. La perspectiva de la calificación de largo plazo es estable.

(19) Partes relacionadas-

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A. 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 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 y por tanto representa a la entidad controladora.

A continuación se describen otras categorías en que se clasifican las partes relacionadas:

- Industrial and Commercial Bank of China LTD, New York Branch (ICBC NY), Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch (ICBC Dubai) e Industrial and Commercial Bank of China Limited Singapore Branch (ICBC Singapore) son sucursales de la controladora por lo que forman parte de ésta.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- b. Industrial and Commercial Bank of China (Canadá) (ICBC Canada) e Industrial and Commercial Bank of China Financial Leasing Co. LTD (ICBC Leasing), son subsidiarias de la controladora, por lo que tiene un accionista común con el Banco.
- c. Bank of China México S. A., Institución de Banca Múltiple (Bank of China Mexico), cuya controladora en el exterior tiene un accionista común con la controladora del Banco.
- d. No existen entidades con influencia significativa sobre la entidad, ni la entidad tiene inversiones con influencia significativa sobre otras.
- e. El Banco no tiene subsidiarias, asociadas ni acuerdos de control conjunto con otras entidades,
- f. Asimismo, no ha realizado operación alguna con personal gerencial clave o directivo relevante de la entidad o de su controladora, ni con familiares cercanos de éstas, ni con personas con poder de mando que puedan influir de manera decisiva en los acuerdos adoptados en las asambleas de accionistas o sesiones del consejo de administración.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al y por los años terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
<u>ICBC NY:</u>		
Disponibilidades:		
Depósitos bancarios	\$ 12	46
<u>ICBC Ltd:</u>		
Captación tradicional:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 379	623
Préstamos interbancarios:		
de corto plazo	\$ 332	220
de largo plazo	1,145	1,284
	\$ 1,477	1,504
Obligaciones subordinadas en circulación	\$ 395	197
Gasto por intereses	\$ 68	48

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	2018	2017
<u>ICBC Dubai:</u>		
Otras comisiones y tarifas pagadas	\$ 1	1
<u>Bank of China México:</u>		
Captación tradicional: Depósitos a plazo	\$ 193	283
Gasto por intereses	\$ 16	9
<u>ICBC Canada:</u>		
Disponibilidades: Depósitos bancarios	\$ 3	-
<u>ICBC Singapore:</u>		
Disponibilidades: Depósitos bancarios	\$ 3	-

(20) Compromisos-

- (a) El Banco ha celebrado contratos de arrendamiento con vigencias definidas para la ocupación de sus oficinas administrativas. El gasto total por rentas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a \$10 en ambos periodos y se incluye en el rubro "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultados. El importe de las rentas anuales, derivadas de los contratos de arrendamiento con vigencia definida hasta 2025, es como sigue:

	<u>Importe</u>
2019	\$ 10
2020	10
2021 al 2025	<u>45</u>
	\$ 65
	==

- (b) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (c) De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(21) Cuentas de orden-

Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$786 y \$261, respectivamente.

(22) Gastos de administración y promoción-

A continuación se muestran las principales partidas que integran el rubro de gastos de administración y promoción por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	2018	2017
Compensación al personal	\$ 86	106
Honorarios	12	8
Impuestos y derechos	13	7
Rentas (nota 20)	10	10
Otros gastos de operación	30	32
	\$ 151	163

(23) Información adicional sobre resultados y segmentos-

(a) Margen financiero

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el margen financiero se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingreso por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran a continuación:

	2018	2017
Disponibilidades (ver nota 6).	\$ 41	25
Inversiones en valores (ver nota 7).	17	15
Cartera de crédito (ver nota 8a).	379	108
	\$ 437	148

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	2018	2017
Intereses por call money	\$ 1	-
Depósitos de exigibilidad inmediata	15	10
Préstamos interbancarios	158	48
Obligaciones subordinadas	17	3
	\$ 191	61

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, dentro del total de gastos por intereses se incluyen los provenientes de operaciones en moneda extranjera por \$33 y \$14, respectivamente.

(b) Información por segmentos-

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la principal operación del Banco corresponde al segmento de operaciones crediticias seguida de las operaciones de tesorería.

(24) Administración integral de riesgos (no auditado)-

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 2018.

De acuerdo a los conceptos establecidos por las Disposiciones, los Riesgos a los que está expuesta el Bancose clasifican como se describe a continuación:

- 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, El Banco 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 del Banco.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La estructura de la Administración de Riesgos de El Banco, 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 basa 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.

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 el Banco, además 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 patrimonio (Capital) del Banco, todo esto apegándose, a la normatividad en materia de Administración Integral de Riesgos establecida por la Comisión Bancaria en las Disposiciones y en cumplimiento con las mejores prácticas bancarias establecidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Los mercados objetivos del Banco serán 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 del Banco se centran principalmente en los servicios bancarios tradicionales. Estos incluyen banca corporativa (crédito revolving y simple), financiamiento del comercio exterior (cartas de crédito, standby, etc.), tesorería. El Banco también participará en préstamos sindicados, centrándose en la concesión de préstamos comerciales a los clientes en el mercado local.

Para el otorgamiento de créditos el Banco 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 reestructuras y renovaciones de créditos todo con base en las Disposiciones y políticas y procedimientos internos del Banco.

Todos los créditos del Banco son presentados al Comité de Crédito para su aprobación, en el 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 y evitar concentraciones que conlleven a una toma de riesgo fuera del perfil autorizado.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

De acuerdo a la regulación de la Comisión Bancaria, para determinar los requerimientos de capital por riesgo del portafolio de créditos comerciales el Banco utiliza información de las siguientes agencias calificadoras: Fitch, Standard & Poors, Moody's, HR Ratings y para los clientes que no cuentan con una calificación, El Banco utiliza los parámetros establecidos en el Anexo 1-B.

A continuación se presentan las principales políticas y procedimientos para el control, administración y seguimiento de los créditos:

Como parte de su operación, el Banco puede tener dificultades para cobrar los adeudos de los acreditados, por diversas razones, tales como problemas de liquidez o fracaso del negocio.

En estos casos, el Banco dará un seguimiento estricto a estas cuentas y enviará recordatorios de pago o cartas de requerimiento de pago del crédito. Esta función de seguimiento la realiza el área de crédito.

Existe la posibilidad de que sea necesario reestructurar el crédito con el fin de ayudar al deudor a pagar el préstamo. Estas reestructuraciones se negociarán caso por caso con la participación del Comité de Crédito.

Si todos los intentos de recuperación fallan, el Banco iniciará procedimientos legales contra el deudor para ejercer sus derechos sobre los bienes en garantía, en su caso, con el fin de venderlos y recuperar el préstamo. En algunos casos, el Banco puede hacer cumplir su derecho al tomar posesión de la garantía, si está disponible.

El Departamento de Crédito y el Comité de Crédito deben evaluar periódicamente el estado de cada Crédito con el fin de identificar aquellos que pueden resultar emproblemados o deben ser reclasificados como vencidos, así como aquellos que se consideran como irrecuperables y se debe hacer totalmente su eliminación en el balance general, cancelando la parte que estaba reservada para ellos. Esto ocurrirá cuando todos los procesos formales de recolección se han hecho y la imposibilidad de cobrar el crédito ha sido determinada.

Recuperación extrajudicial

Cuando el pago no se recibe en la fecha establecida, se considera que el deudor ha incurrido en incumplimiento de contrato. Cuando esto sucede, el área de crédito del Banco se pone en contacto con el cliente a fin de obtener una explicación y, llegar a un acuerdo de pago para asegurar la recuperación del crédito y mitigar la exposición de incumplimiento hacia el Banco. Si el pago no se realiza dentro de los siguientes 3 días hábiles, el área de crédito prepara un informe que indique el plan de acción a seguir, esto se hará sobre una base de caso por caso.

Dicho reporte debe ser enviado a la Dirección General del Banco. Una vez que el plan de acción es aprobado por la Dirección General, el área de crédito implementará dicho plan, informando semanalmente sobre el progreso del mismo. De lograrse la recuperación del crédito, el área de crédito confirmará que el pago se realizó durante el período acordado.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Cuando el atraso dura más de un mes sin llegar a un acuerdo de pago formal, debe emitirse una carta al deudor recordándole sus obligaciones de acuerdo con lo establecido en el contrato, dicha carta será emitida por el área de crédito, con el soporte del área legal del Banco. Después de 60 días se enviará una notificación final al deudor y, en consecuencia, la calificación regulatoria debe ser degradada. Si la obligación de pago está todavía atrasada después de 3 meses (90 días), el área legal del Banco emitirá una carta de demanda legal, dando por iniciada la cobranza judicial, de acuerdo con las normas establecidas en la legislación local.

Recuperación judicial

Además de las directrices mencionadas en la recuperación extrajudicial, las siguientes también deben ser seguidas:

- El procedimiento comienza cuando el proceso de recolección extrajudicial se ha agotado o existe una clara evidencia de la falta de capacidad de pago y / o disposición por parte del deudor.
- Durante esta etapa sólo el departamento Legal y, según el caso, bufetes de abogados externos autorizados tendrán derecho a participar en el proceso y serán los únicos autorizados para comunicarse con el cliente. Ninguna otra área podrá comunicarse con este.
- Todos los aspectos negociados deben ser aprobados previamente por el Comité de Crédito y las posibles implicaciones legales deben ser atendidas.
- La acción judicial contra el deudor puede ser suspendida en cualquier momento si la deuda se paga, así como todos los gastos ocasionados por el proceso de recuperación.
- El Banco tratará de maximizar la recuperación del monto del crédito con respecto a los gastos que realiza. Esto podría implicar la aceptación de reestructura o quitas.

La recuperación judicial se deberá hacer a través de terceros, siempre y cuando sigan las políticas descritas anteriormente.

Proceso de Escalamiento - Casos de Mora e Incumplimiento

- 1) Cuando el cliente entra en mora o incumplimiento en los pagos de sus obligaciones, el personal dentro de las áreas aplicables del Banco seguirá el siguiente *Proceso de Escalamiento* para solicitar el pago de la obligación vencida o establecer planes de repago.
- 2) El área de Crédito, mediante su seguimiento de la cartera, informará vía electrónica a Banca Corporativa cuando un crédito ha entrado en mora.
 - a. Contacto Inicial
 - i) El primer contacto deberá ser informativo, y deberá realizarse el día siguiente al vencimiento de la obligación no cumplida.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- ii) Banca Corporativa deberá solicitar el pago urgente e inmediato del monto pendiente.
 - Durante la comunicación Banca Corporativa podrá enfatizar el impacto que esto puede llegar a tener en el historial del Buró de Crédito, así como la acumulación de los intereses moratorios procedentes.
 - iii) El contacto deberá de realizarse cada día durante los siguientes 3 días hábiles.
 - En caso de que el cliente no cumpla con el pago de sus obligaciones vencidas después de los 3 días hábiles, se deberá de escalar la situación con el Director de Banca Corporativa mediante un Memorándum de Contacto describiendo la situación.
 - iv) Si después de 15 días naturales, el cliente no ha subsanado sus obligaciones de pago pendientes, entonces se procederá con el paso de Contacto Extra-judicial.
- b. Contacto Extra-judicial
- i) Una vez llegado al Contacto Extra-judicial, el área de Crédito tomará el seguimiento del crédito emproblemado, de acuerdo al Artículo 27 de las Disposiciones Aplicables a las Instituciones de Crédito.
 - ii) La gestión de la recuperación extrajudicial por parte del área de Crédito debe seguir las políticas siguientes:
 - La comunicación con los clientes debe ser clara, precisa y respetuosa, usando un lenguaje formal y la preservación de la imagen del Banco.
 - El Banco debe hacer saber al cliente que el incumplimiento de los pagos implica un incumplimiento de contrato, así como las consecuencias jurídicas de la no observancia.
 - La relación con el cliente siempre debe ser respetuosa y formal.
 - Se debe buscar una solución a la situación de impago con el cliente, analizando varias opciones.
 - Las posibles soluciones deben ser previamente autorizadas por el Comité de Crédito. No está permitido realizar compromisos con el cliente sin contar con la aprobación del Comité.
 - La reestructuración de crédito debe considerarse como último recurso.
 - La recuperación extrajudicial puede hacerse a través de terceros, siempre y cuando sigan las políticas descritas anteriormente.
 - iii) El Área de Crédito requerirá el pago total de las obligaciones pendientes al cliente mediante el seguimiento continuo. El área de Crédito, con el apoyo del área Legal, realizará la emisión de una *Carta de Demanda de Pago*.
 - La comunicación entre el Banco y el cliente en mora deberá puntualizar el pago de las obligaciones pendientes, reforzando la posición del Banco de requerir el pago, y la potencial acción legal que pueda surgir.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- La carta indicará la intención del Banco de que, en caso de no subsanar las obligaciones pendientes, se verá forzado a tomar acciones legales en caso de no cumplir en el plazo de tiempo indicado.
- Es necesario recibir acuse de recibo por parte del cliente que se entregó la *Carta de Demanda de Pago*.
- iv) Cuando el pago no se reciba dentro de los siguientes 3 días hábiles después de la recepción de la *Carta de Demanda de Pago*, el área de crédito preparará un informe que indique el plan de acción a seguir, esto se hará sobre una base de caso por caso.
- Dicho reporte debe ser enviado a la Dirección General del Banco. Una vez que el plan de acción es aprobado por la Dirección General, el área de crédito implementará dicho plan, informando semanalmente sobre el progreso del mismo.
- De lograrse la recuperación del crédito, el área de crédito confirmará que el pago se realizó durante el período acordado.
- v) Si el cliente no responde después de 3 días hábiles de haber recibido la Carta de Demanda, o el cliente llegara a incumplir en cualquier acuerdo generado hacia el Banco por motivo del incumplimiento o dentro del tiempo acordado, se acelerará la degradación de la calificación de la cartera.
- vi) Cuando no se tenga respuesta positiva del cliente, o el crédito entre en Cartera Vencida, la Acción Legal deberá proseguir.
- c. Acción Judicial
- i) Bajo la Acción Judicial, el área de Crédito tiene la potestad de realizar los trámites necesarios del cobro judicial de los créditos emproblemados y la convocatoria para el Comité de Crédito referente a la Acción Judicial:
- El Comité de crédito podrá aprobar la utilización de un despacho legal para la cobranza.
- El Director del área de Crédito procederá a solicitar al área Legal su apoyo para la contratación de un despacho externo para la recuperación de cartera, con base en la aprobación del Comité de Crédito.
- El área legal con base en la aprobación del Comité de crédito, se dispondrá a contratar al despacho externo.
- El área legal obtendrá 2 cotizaciones las cuales serán presentadas al comité de crédito para su aprobación.
- El Director del área de Crédito, en coordinación con el área Legal, enviará la información necesaria (incluyendo garantías) al despacho contratado.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- El despacho deberá proceder legalmente contra el cliente. El despacho informará periódicamente el estatus del litigio al área legal, la cual informará de los avances y estatus al comité de crédito.
- ii) Durante este proceso, los abogados del Banco (internos y externos) serán instruidos, conforme a la decisión del comité de crédito, por parte del área de Crédito para emitir un aviso legal de demanda mediante el cual se pedirá el reembolso del cliente en favor del Banco.
- Durante esta etapa sólo el departamento de Crédito y, según el caso, bufetes de abogados externos autorizados tendrán derecho a participar en el proceso y serán los únicos autorizados para comunicarse con el cliente. Ninguna otra área podrá entablar comunicación con éste.
- iii) El Banco, mediante el Área de Crédito, comenzará la ejecución de cualquier garantía que respalde el crédito.
- Para la ejecución de garantías, el área de crédito se coordinará con el área de Banca Corporativa, para corroborar que los mecanismos para la recuperación del crédito se han agotado y se podrá proceder a la ejecución de las garantías.
- La ejecución de las garantías será instruida por el Área de Crédito al Área Legal para asegurar la debida transmisión de propiedad.
- El Área Legal determinará el mejor método y curso de acción para asegurar el correcto adjudicamiento de los bienes y/o proceso mercantil en contra de los avales del Acreditado.
- iv) Adicional a las garantías, el Banco podrá tratar de vender el activo enproblemado a una Agencia de Cobros para disminuir la pérdida dado el incumplimiento.
- Tanto para la venta de la cartera emproblemada, así como la venta de las garantías reales adjudicadas en favor del Banco, el Comité de Crédito evaluará y determinará los compradores de la cartera y/o los bienes reales.
- d. El personal del Banco, tanto de Banca Corporativa, Área de Crédito y Área Legal debe hacer todos los esfuerzos necesarios para recibir el pago de las obligaciones pendientes y definir el mejor curso de acción basado en la relevancia del cliente, la relación actual y las futuras oportunidades de negocio.
- e. Toda morosidad e incumplimiento deberá informarse adecuadamente y oportunamente al Buró de Crédito y a las autoridades pertinentes.

Seguimiento de Crédito

El objetivo principal de la gestión del crédito es asegurarse que la calidad de la cartera no se deteriore y evitar cualquier pérdida potencial para el Banco.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El Banco lleva a cabo un seguimiento continuo de las transacciones y desembolsos aprobados, así como revisa las condiciones financieras y económicas de los acreditados y los diferentes sectores de la economía con el fin de identificar signos de alarma y situaciones propensas a riesgos. Como pueden ser: cambios en las tasas de interés, cambios en el ciclo económico, efectos por tipos de cambio, etc.

Dicho seguimiento suministra información relativa a:

1. La exposición al riesgo de crédito, su incidencia, el impacto en los resultados y la solvencia de la empresa. Este informe incluye un análisis de sensibilidad y pruebas de diferentes escenarios, incluyendo los de condiciones extremas.
2. Las desviaciones que se producen respecto al nivel de tolerancia al riesgo de crédito y los grados de exposición establecidos, incluidos los orígenes de tales desviaciones.
3. Las operaciones de riesgo de crédito que han sido aprobadas pero que no tienen una opinión favorable de cualquier miembro del Comité de Crédito o Consejo de Administración.
4. Las excepciones aplicadas a las políticas de crédito.
5. Medidas correctivas propuestas, si es necesario.
6. El cumplimiento de las reglas básicas de gestión de riesgos.

Para lograr un seguimiento adecuado de la cartera se realizan las siguientes actividades:

1. La supervisión y evaluación de la cartera.
2. La retroalimentación oportuna a los departamentos que intervienen en el proceso de crédito, con la información analizada y procesada sobre la evolución de los créditos con el fin de contribuir a la mejora de las directrices y el proceso general de préstamo.
3. La elaboración de informes periódicos relativos a la vigilancia de la cartera y la presentación de los mismos al Comité de Crédito para su evaluación.
4. El desarrollo e implementación de herramientas de seguimiento y control, como lo son los reportes de alertas tempranas, que pueden hacer una detección oportuna de situaciones de riesgo, de tal modo que se puedan tomar las medidas pertinentes y la probabilidad de pérdida para el Banco se reduzca al mínimo.
5. Medición, evaluación y seguimiento de la concentración por el tipo de exposición, riesgo común, sector económico, ubicación geográfica, calificación interna, la exposición al riesgo de cambiario, riesgo de sobreendeudamiento y el riesgo país.
6. Comparar las pérdidas esperadas para el riesgo de crédito con resultados reales observados. Si existen diferencias significativas entre los resultados proyectados y los observados, se deben tomar medidas correctivas.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

7. Medir y dar seguimiento a los activos sujetos a riesgo de crédito, comparándolos con el grado de riesgo asumido.
8. Dar seguimiento específico a la evolución de los créditos y el grado de utilización de los mismos.
9. Supervisión del cumplimiento de las condiciones de hacer y no hacer establecidos en las propuestas de crédito.
10. Gestión de los sistemas de alerta temprana y presentación de informes a Banca Corporativa para que oportunamente se solucionen los problemas detectados.
11. Todos los créditos aprobados por el Comité de Crédito y/o del Consejo de Administración deberán ser revisados al menos una vez al año. La revisión debe realizarse utilizando los últimos estados financieros auditados del deudor y evaluando todos los términos y condiciones, garantías y acuerdos financieros y si se han cumplido o no. La revisión también debe especificar si los pagos del principal y los intereses se han hecho con regularidad y oportunamente.

Sistema de Alertas Tempranas

Un sistema de alerta temprana se ha establecido como parte de la función de seguimiento en caso de un aumento de los niveles de riesgo asumidos por el Banco.

Su objetivo principal es la identificación oportuna de los riesgos representados por los deudores y contrapartes cuyo crédito y exposiciones presenten signos objetivos de aumento de riesgo de manera que se pueden tomar las medidas preventivas oportunas.

Desviaciones y excepciones.

Todas las transacciones deben estar dentro de los límites aprobados en términos de monto, plazo, garantía, precio y otros, de acuerdo con la aprobación del Comité de Crédito y/o del Consejo de Administración.

Cualquier desviación y excepciones son registrada por el departamento de Crédito y notificadas al Director Ejecutivo.

Se entenderá por desviación a cambios en los términos y condiciones originalmente aprobados por causas del cliente (por ejemplo: falta de pago) y ajenas a este (por ejemplo: exceso de límites, por efecto de tipo de cambio).

Se considerarán excepciones a todos los procesos que conlleven el no seguir las reglas descritas en los manuales del Banco. De existir, dichas excepciones deben ser aprobadas por el Comité de Crédito o Consejo de Administración según aplique. Para poder presentar una excepción, el área de crédito deberá presentar ante el Comité de Crédito el tipo de excepción del que se trata y el impacto que tendría en el Banco. Dichas excepciones nunca podrán contravenir lo descrito en la regulación Mexicana aplicable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

A continuación se presenta una serie de límites, razones y alertas que la UAIR monitorea para constituir el marco de trabajo dentro del cual se administra el riesgo de crédito del Banco:

- a) El límite legal de financiamiento al 31 de diciembre de 2018 es:
- Para créditos individuales y grupos de riesgo común: \$537
 - Para los 3 mayores clientes e instituciones financieras: \$1,343
 - Para partes relacionadas: \$470
 - Para partes relacionadas relevantes: \$336

Al 31 de diciembre de 2018, el Índice de Capitalización de El Banco 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 2018 es de \$1,343.

Algunas métricas adicionales al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación,

- Índice de cobertura de cartera vencida: 66.81%.
- Razón de pérdida no esperada: 1.8%
- Índice de cartera vencida: 5.4%

Al 31 de diciembre de 2018, se muestran los saldos y montos máximos de los financiamientos otorgados que rebasen el 10% de su capital básico.

Concepto	Vigente	Vencida
Número de Créditos mayores o iguales al 10% del Capital Básico	12	1
Saldo de los créditos mayores o iguales al 10% del Capital Básico	3,430	138
Saldo mayor de los créditos mayores o iguales al 10% del Capital Básico	394	-
Tres Mayores deudores (porcentaje del Capital Básico)	86.67%	-
Tres Mayores deudores (saldo)	1,160	-

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Riesgo Operacional.

La administración del riesgo operacional es responsabilidad de la UAIR. El Banco 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 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 El Banco se genera a partir del mes de junio de 2016. Al 31 de diciembre de 2018 las métricas de Riesgo Operacional se desglosan en la Sección 2.11. "Información Relativa a la Capitalización".

Excesos a los límites del Perfil de Riesgo Deseado

Al cierre del cuarto trimestre de 2018 se presentan los siguientes excesos sobre los límites establecidos en el Perfil de Riesgo Deseado aprobado por el consejo de administración y sobre los cuales la administración se encuentra gestando su resolución.

- Índice de Cobertura de cartera vencida: 66.81 %.
- Índice de Cartera Vencida: 5.4 %

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 e 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, comparado contra el cálculo del valor en riesgo.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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 han sido aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por el Banco.

Al 31 de diciembre de 2018 las métricas de Riesgo de Mercado se ubicaron como sigue:

- VaR promedio del cuarto trimestre 2018 fue \$ 0.0
- Consumo medio de VaR: 0.0%. El consumo medio es la razón del VaR promedio de un periodo como proporción del capital contable.
- Los Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado y sus correspondientes activos ponderados por riesgo de mercado se desglosan en la sección "Información Relativa a la Capitalización".

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 Banco estableció una serie de alertas para establecer el marco de trabajo dentro del cual se administra el riesgo de liquidez. Las razones a monitorear para la administración de riesgo de liquidez son los siguientes:

- Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)
- Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)
- 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 2018 las métricas de liquidez se ubicaron dentro de los límites de definidos en el Perfil de Riesgo Deseado. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez promedio del trimestre fue 118% y, al 31 de diciembre de 2018, el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto fue 121%.

Control Interno

La práctica de control interno se basa en el Marco de Administración de Riesgo Empresarial (ERM). Es un proceso ejecutado por la Alta Dirección y todo el personal del Banco. La definición del marco de control interno se basa en la estrategia del Banco, a lo largo de la organización y diseñada para identificar eventos potenciales que afectan el logro de la estrategia y para implementar las medidas adecuadas para proporcionar una seguridad razonable para alcanzar los objetivos.

El control interno es un proceso que involucra a todos los integrantes de la organización sin excepción, el cual fue diseñado para dar un grado razonable de apoyo en cuanto a la obtención de los objetivos en las siguientes categorías que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Eficacia y eficiencia de las operaciones
- Fiabilidad de la información financier

Cumplimiento de las leyes y normas que son aplicables

Dentro de los objetivos de control interno el Banco incluye los siguientes:

- Mantener un sistema de control interno actualizado y alineado con las mejores prácticas de la industria, asegurando confiabilidad, eficiencia y efectividad,
- Asegurar el cumplimiento oportuno y correcto con las regulaciones externas e internas,
- Mantener estándares de valores éticos y de integridad en un alto nivel, haciendo énfasis en una cultura de control interno,
- A través de la definición y actualización dinámica de los manuales de políticas y procedimientos, monitoreo de los controles inmersos en los mismos relacionados con los riesgos inherentes de la actividad del Banco, que aseguren la identificación de riesgos, análisis, seguimiento y evaluación continua.
- Asegurar eficiencia y segregación de funciones en las operaciones del Banco,
- Reducir y controlar todas las situaciones que provoquen conflicto de interés,
- Asegurar congruencia y conveniencia de la información relevante para toma de decisiones y la información que afecte las actividades del Banco, a través de un proceso de comunicación confiable y completa, accesible a todos los empleados.

(25) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

El 15 de noviembre de 2018, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución modificatoria de la Resolución que modificaba diversos Criterios Contables publicado el 27 de diciembre de 2017. Dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2020, la Administración del Banco se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera. Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Criterio Contable A-2 “Aplicación de normas particulares”

Se incorporan ciertas Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF, a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y D-2 “Costos por contratos con clientes”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Nuevos pronunciamientos emitidos por el CINIF

El CINIF ha emitido las NIF que se mencionan a continuación:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos. Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de "cuenta por cobrar condicionada".
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

(Continúa)

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.,

Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada para quienes utilicen la NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y la NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”, antes de la fecha de aplicación inicial de esta NIF. Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos”. La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

La Administración del Banco se encuentra analizando el efecto que tendrán estas NIF en su información financiera.