

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 2019 y 2018, 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 por \$270

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
<p>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 tales como saldo a pagar, pago realizado, límite de crédito, pago mínimo exigido, impago, monto a pagar al Banco, monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, y antigüedad del acreditado en el Banco, entre otros, establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión 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 para todos los portafolios de crédito. Por lo tanto, hemos determinado la estimación preventiva para riesgos crediticios como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>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.</p>

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 2019 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 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 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. H. Cárdenas Dosal'. The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke extending to the right.

C. P. C. Aarón López Ramírez

Ciudad de México., a 27 de febrero de 2020.

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

Balances generales

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

Activo	2019	2018	Pasivo y capital contable	2019	2018
Disponibilidades (notas 6 y 19)	\$ 580	1,116	Pasivo:		
Inversiones en valores (nota 7):			Captación tradicional (notas 12 y 19):		
Títulos disponibles para la venta	40	207	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 168	401
Depósitos a plazo:			Depósitos a plazo:		
Cartera de crédito vigente (nota 8a):			Del público en general	14	193
Créditos comerciales:					
Actividad empresarial o comercial	2,839	3,001	Préstamos interbancarios y de otros organismos (notas 13 y 19):		
Entidades financieras	372	1,126	De exigibilidad inmediata		-
Entidades gubernamentales	945	-	De corto plazo	1,572	985
Total de cartera vigente	4,156	4,127	De largo plazo	1,659	2,208
Total de cartera vigente				3,231	3,193
Cartera de crédito vencida (nota 8d):			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (notas 14 y 15)	33	34
Créditos comerciales:			Obligaciones subordinadas en circulación (notas 16 y 19)	379	395
Actividad empresarial o comercial	222	236	Créditos diferidos y cobros anticipados (nota 8e)	27	27
Total de cartera vencida	222	236	Total pasivo	3,852	4,243
Cartera de crédito	4,378	4,363	Capital contable (nota 18):		
Menos:			Capital contribuido:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 8f)	(270)	(158)	Capital social	1,597	1,597
Cartera de crédito, neto	4,108	4,205	Capital perdido:		
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 9)	1	2	Resultado de ejercicios anteriores	(204)	(205)
Mobiliario y equipo, neto (nota 10)	14	17	Resultado neto	(390)	1
Inversiones permanentes	1	1	Total capital contable	1,003	1,393
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos (nota 17)	105	80	Compromisos (nota 20)		
Otros activos (nota 11):			Total pasivo y capital contable	\$ 4,855	5,636
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	6	8			
Total activo	\$ 4,855	5,636			

Cuentas de orden:

	2019	2018
Activos y pasivos contingentes	\$ 45	-
Compromisos crediticios (nota 21)	1,384	786
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 8)	13	1
Otras cuentas de registro	386	-
	\$ 1,828	787

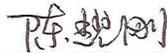
Ver notas adjuntas a los estados financieros.

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a \$1,597, en ambos años.

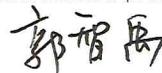
"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia 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 2019, por activos sujetos a riesgos de crédito es de 29.53% por activos sujetos a riesgo total es de 26.88%.

Los presentes balances generales 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



Ulises Daniel Ramírez Plata
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%98/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 2019 y 2018

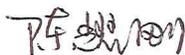
(Millones de pesos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingreso por intereses (notas 6, 7, 8b y 23)	\$ 415	437
Gasto por intereses (notas 19 y 23)	<u>(198)</u>	<u>(191)</u>
Margen financiero	217	246
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 8e)	<u>(463)</u>	<u>(131)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	(246)	115
Comisiones y tarifas cobradas (notas 19 y 23)	7	6
Comisiones y tarifas pagadas (nota 19)	(3)	(6)
Resultado por intermediación (nota 23)	(5)	1
Otros ingresos de la operación	8	7
Gastos de administración y promoción (nota 22)	<u>(170)</u>	<u>(151)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta (ISR) diferido	(409)	(28)
Impuestos a la utilidad (nota 17) - Diferidos	<u>19</u>	<u>29</u>
Resultado neto	\$ <u>(390)</u>	<u>1</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



Ulises Daniel Ramírez Plata
Contador General

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

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

<http://www.cnbv.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 2019 y 2018

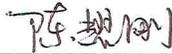
(Millones de pesos)

	Capital Contribuido	Capital (perdido) ganado		Total del capital contable
	Capital social	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 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
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Traspaso del resultado del ejercicio 2018	-	1	(1)	-
Movimiento inherente al reconocimiento del resultado integral:				
Resultado neto	-	-	(390)	(390)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 1,597	(204)	(390)	1,003

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



Ulises Daniel Ramírez Plata
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/RelaciondeInformacion/InformacionFinanciera/>

<http://www.cnbv.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 2019 y 2018

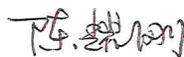
(Millones de pesos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado neto	\$ (390)	1
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación y amortización	5	5
Provisiones	14	16
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades causados y diferidos	<u>(25)</u>	<u>(34)</u>
Subtotal	(396)	(12)
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	167	291
Cambio en cartera de crédito, neto	97	(1,087)
Cambio en otros activos operativos	2	(1)
Cambio en captación tradicional	(412)	(524)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	38	979
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(16)	198
Cambio en otros pasivos operativos	<u>(15)</u>	<u>(18)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(535)</u>	<u>(174)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por adquisición de mobiliario y equipo, neto	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Decremento neto de disponibilidades	(536)	(175)
Disponibilidades al inicio del año	<u>1,116</u>	<u>1,291</u>
Disponibilidades al final del año	<u>\$ 580</u>	<u>1,116</u>

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 lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por el Banco durante los periodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valorarán 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



Zhiyu Guo
Director de Finanzas y Contabilidad



Silvia Susana González Valdés
Auditor Interno



Ulises Daniel Ramírez Plata
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%a b%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

(Millones de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Actividad del Banco-

Industrial and Commercial Bank of China México, S. A., Institución de Banca Múltiple (ICBC México o el Banco), es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Paseo de la Reforma 250, Torre B, Piso 18, colonia Juárez en la Ciudad de México. El Banco 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 y con quien realiza algunas de las operaciones que se describen en la nota 19.

El Banco está autorizado para realizar las operaciones señaladas en el artículo 46 de la Ley de instituciones de crédito, 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, apegándose a lo estipulado en la misma Ley de Instituciones de Crédito, 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) y la demás legislación y regulación aplicable.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 27 de febrero de 2020, Yaogang Chen, Director General; Zhiyu Guo, Director de Finanzas y Contabilidad; Silvia Susana González Valdés, Auditor Interno y Ulises Daniel Ramirez Plata, 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 2019, 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 los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección, vigilancia y supervisión de las instituciones de crédito, y realiza la revisión de su información financiera.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 (f) – 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 concertación

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.

(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 un 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 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)

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2019	6.399018	2.76%	15.03%
2018	6.226631	4.92%	15.71%
2017	5.934551	6.68%	12.60%

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone principalmente de 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 este organismo. 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:

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 reclasifica 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 representan una cuota monetaria de recuperación por los costos o gastos incurridos para otorgar el crédito, y se registran inicialmente como un crédito diferido, reconociéndose 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.

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 cuando:

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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.

Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado. El castigo implica la cancelación del saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios, siempre que exista evidencia de que se han agotado las gestiones formales de cobro o se determine la imposibilidad práctica de recuperación del crédito. Si antes de efectuar el castigo, el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, dicha estimación se deberá incrementar hasta por el monto de la diferencia.

Asimismo, el Banco evalúa la posibilidad de eliminar del activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%, aún y cuando no cumplan con las condiciones para ser castigados. Dicha eliminación consiste en la cancelación del saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios.

Quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera

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 deberán constituir 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.

Créditos restringidos

El Banco considera como restringidos aquellos créditos respecto de los que existen circunstancias por las cuales no se puede disponer o hacer uso de ellos.

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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 2019 y 2018 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%

Estimaciones preventivas para riesgos crediticios adicionales-

El Banco podrá constituir estimaciones preventivas para riesgos crediticios adicionales, reconocidas por la Comisión Bancaria, para cubrir riesgos crediticios identificados que no se encuentren previstos en el método estándar de calificación de la cartera crediticia utilizado. (Anexos 19, 20, 21 y 22 de las Disposiciones).

Previo a la creación de estimaciones adicionales, el Banco deberá informar a la Comisión Bancaria la intención de las reservas adicionales y revelar la información siguiente:

- Origen de las estimaciones;
- Metodología para su determinación;
- Monto de estimaciones por constituir, y
- Tiempo que se estima serán necesarias.

El propósito de la creación de estimaciones adicionales es capturar el riesgo no definido en la metodología estándar utilizada, y que hubiera sido identificado como parte del proceso de análisis y seguimiento de crédito, como pudieran ser huelga, fraude, falta de pago a proveedores, deterioro de garantías, o establecimiento de concurso mercantil, entre otros.

Las estimaciones adicionales se determinarán con base en los aspectos cualitativos y en escenarios cuantitativos propios de cada acreditado y podrá cubrir parcial o totalmente el monto de la exposición de crédito sujeta a análisis. Las estimaciones adicionales que se consideren necesarias serán propuestas por el Departamento de Crédito del Banco de acuerdo con las condiciones identificadas del crédito bajo análisis y será aprobada por el Comité de Crédito con base en las facultades que le han sido otorgadas por el Consejo de Administración como parte de su Mandato.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(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.

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 a continuación:

	<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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(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.

(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 período, se reconocen tal como lo permite la mejora a la NIF D-3 "Beneficios a los empleados" en los resultados del período 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 período 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(4) Mejoras a las NIF 2019-

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019", que contiene modificaciones puntuales a las siguientes NIF ya existentes.

- NIF B-17 "Determinación del valor razonable"
- NIF C-3 "Cuentas por cobrar"
- NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos"
- NIF C-16 "Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar"
- NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"
- NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"
- NIF D-1 "Ingresos por contratos por clientes"
- NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"
- NIF D-5 "Arrendamientos"

La Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2021.

(5) Posición en moneda extranjera-

Los principales activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera preponderantemente en dólares al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	2019			2018		
	Renminbi	Dólares	Divisas valorizadas	Renminbi	Dólares	Divisas valorizadas
Depósitos en entidades financieras	2	4	73	2	5	98
Créditos comerciales, neto	-	109	2,064	-	86	1,696
	2	113	2,137	2	91	1,794
Préstamos interbancarios	-	(91)	(1,721)	-	(64)	(1,258)
Obligaciones subordinadas en circulación	-	(20)	(379)	-	(20)	(393)
Créditos diferidos	-	(1)	(10)	-	-	-
	-	(112)	(2,110)	-	(84)	(1,651)
Posición neta	2	1	27	2	7	143

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 \$18.8642 y \$19.6512 pesos por dólar, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019 el tipo del cambio del peso en relación con el renminbi fue de \$2.7089 pesos por renminbi.

Al 27 de febrero de 2020, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio determinado por el Banco Central fue de \$19.1585 pesos por dólar y de \$2.72682 pesos por renminbi.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Depósitos en entidades financieras del país	\$ 435	1,006
Depósitos en entidades financieras del extranjero	73	98
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos en Banco de México	72	12
	\$ 580	1,116

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco registró disponibilidades restringidas por \$10, en Banco de México.

Los intereses devengados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a \$50 y \$41, 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 2019 y 2018, las inversiones en valores se analizan como se muestra a continuación:

Títulos disponibles para la venta	2019	2018
Papel gubernamental:		
Certificados de la Tesorería de la Federación	\$ 40	207

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados de los títulos gubernamentales ascendieron a \$9 y \$17, respectivamente (ver nota 23a). Las tasas de rendimiento anual promedio de las inversiones en dichos años fueron de 8.05% y 7.60%, respectivamente y el plazo promedio de las inversiones fue de 31 y 28 días, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(8) Cartera de crédito-

(a) Desglose del saldo total de cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de crédito se desglosa como se muestra a continuación:

	2019			2018		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
<u>Cartera comercial:</u>						
No emproblemada	\$ 4,156	-	4,156	4,127	-	4,127
Emproblemada	-	222	222	-	236	236
	\$ 4,156	222	4,378	4,127	236	4,363

(b) Clasificación de la cartera por tipo de crédito y moneda-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la clasificación de la cartera por tipo de crédito y moneda, se muestra a continuación:

	2019		
	Vigente	Vencida	Total
<u>Moneda nacional:</u>			
<u>Créditos comerciales sin restricción:</u>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 586	141	727
Entidades financieras no bancarias	334	-	334
	920	141	1,061
<u>Créditos comerciales restringidos:</u>			
Actividad empresarial o comercial	1,153	-	1,153
	1,153	-	1,153
Total moneda nacional	2,073	141	2,214
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>			
<u>Créditos comerciales sin restricción:</u>			
Actividad empresarial o comercial	1,100	81	1,181
Entidades financieras no bancarias	38	-	38
Entidades gubernamentales	945	-	945
Total moneda extranjera valorizada	2,083	81	2,164
Cartera de crédito total	\$ 4,156	222	4,378

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

		2018		
		Vigente	Vencida	Total
<i>Moneda nacional:</i>				
<i>Créditos comerciales sin restricción:</i>				
Actividad empresarial o comercial	\$	1,807	137	1,944
Entidades financieras no bancarias		662	-	662
Total moneda nacional		2,469	137	2,606
<i>Moneda extranjera valorizada:</i>				
<i>Créditos comerciales sin restricción:</i>				
Actividad empresarial o comercial		1,194	99	1,293
Entidades financieras no bancarias		464	-	464
Total moneda extranjera valorizada		1,658	99	1,757
Cartera de crédito total	\$	4,127	236	4,363

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco cuenta con \$1,153 de cartera restringida, debido a que esta fue descontada con la banca de desarrollo (ver nota 13).

Los ingresos por intereses obtenidos por concepto de cartera de crédito por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra a continuación (ver nota 23a):

Concepto		2019	2018
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	\$	266	259
Entidades financieras no bancarias		75	106
Entidades gubernamentales		2	-
	\$	356	379

(c) 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 2019 y 2018, 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)

Sector económico	2019		2018	
	Monto	%	Monto	%
Construcción	\$ 524	12	305	7
Manufactura	467	11	798	18
Servicios financieros	372	8	1,126	26
Servicios no financieros	525	12	479	11
Otras industrias	2,490	57	1,655	38
	\$ 4,378	100	4,363	100

El riesgo de crédito clasificado por región y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra a continuación:

Región	2019		2018	
	Monto	%	Monto	%
Centro	\$ 3,801	87	3,203	73
Occidente	93	2	155	4
Noreste	275	6	602	14
Sureste	209	5	403	9
	\$ 4,378	100	4,363	100

(d) Cartera vencida-

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

Comercial	Días de retraso			Total
	1 a 90	91 a 180	Intereses	
2019	\$ -	214	8	222
2018	\$ 98	130	8	236

Los movimientos que afectaron el saldo de la cartera vencida durante 2019, se refieren principalmente a nuevos créditos traspasados de cartera vigente a cartera vencida por \$323, así como eliminación de cartera vencida por \$337.

(e) Información adicional sobre cartera-

Durante 2019 y 2018, la tasa promedio ponderada anual de colocación de la cartera de crédito en pesos fue de 8.66% y 9.71% (no auditadas), respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo insoluto de comisiones por apertura de créditos asciende a \$27 en ambos años, mientras que su plazo promedio ponderado es de 2.94 y 2.99 años, respectivamente. Los ingresos por comisiones por apertura de créditos por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	\$ 9	11
Entidades financieras no bancarias	3	3
Entidades gubernamentales	1	-
	\$ 13	14

(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La clasificación de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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:

2019

Grado de riesgo	Cartera evaluada	Estimación preventiva	Total
A-1	\$ 2,474	(15)	2,459
A-2	970	(11)	959
B-1	526	(9)	517
B-2	135	(3)	132
B-3	51	(3)	48
E	222	(229) ¹	(7)
Total	\$ 4,378	270	4,108

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)

¹ Incluye un monto de estimación preventiva para riesgos crediticios adicionales por \$129, correspondiente a cartera vencida.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera evaluada y su estimación preventiva por grado de riesgo se integran como se muestra continuación:

Cartera Vigente sin restricción	2019							Exposición Total	Estimación Total
	Actividad Empresarial		Entidades Financieras		Entidades Gubernamentales				
	Cartera	Reserva	Cartera	Reserva	Cartera	Reserva			
A1	\$ 641	4	-	-	945	5	1,586	9	
A2	524	7	332	4	-	-	856	11	
B1	260	4	-	-	-	-	260	4	
B2	95	2	40	1	-	-	135	3	
B3	166	4	-	-	-	-	166	4	
	1,686	21	372	5	945	5	3,003	31	
Cartera Vigente restringida									
A1	888	6	-	-	-	-	888	6	
B1	265	4	-	-	-	-	265	4	
	1,153	10	-	-	-	-	1,153	10	
	\$ 2,839	31	372	5	945	5	4,156	41	
Cartera vencida sin restricción									
E	\$ 222	229	-	-	-	-	222	229	
	\$ 222	229	-	-	-	-	222	229	
Total	\$ 3,061	260	372	5	945	5	4,378	270	

Cartera Vigente sin restricción	2018						Exposición Total	Estimación Total
	Actividad Empresarial		Entidades Financieras					
	Cartera	Reserva	Cartera	Reserva				
A1	\$ 1,554	11	464	4	2,018	15		
A2	946	11	662	8	1,608	19		
B1	260	4	-	-	260	4		
B2	206	4	-	-	206	4		
B3	34	1	-	-	34	1		
	\$ 3,000	31	1,126	12	4,126	43		
Cartera vencida sin restricción								
D	\$ 237	115	-	-	237	115		
Total	\$ 3,237	146	1,126	12	4,363	158		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	2019	2018
Saldo al principio del año	\$ 158	33
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	463	131
Liberaciones de reservas	(14)	(6)
Eliminaciones	(337)	-
Saldo al final del año	\$ 270	158

Durante 2019 se canceló un importe de \$14 derivado de la mejora de la calificación de los créditos relacionados. Asimismo, se crearon estimaciones preventivas adicionales por \$310, las cuales permitieron reservar al 100% 4 acreditados reconocidos en cartera vencida derivado de su baja probabilidad de recuperación dadas las condiciones particulares de cada uno de ellos.

(9) Otras cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Saldos a favor de impuestos	\$ 1	2

(10) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analiza como se muestra a continuación:

	2019	2018
Equipo de transporte	\$ 1	1
Equipo de cómputo	8	7
Mobiliario y equipo	5	5
Adaptaciones y mejoras	18	18
	32	31
Depreciación acumulada	(18)	(14)
	\$ 14	17

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La depreciación y amortización registradas en los resultados del ejercicio de 2019 y 2018 ascendió a \$4 y \$5, respectivamente.

(11) Otros activos-

A continuación se analiza el rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	2019	2018
Seguros, netos	\$ 2	2
Depósitos en garantía	2	3
Licencias de cómputo	5	5
	9	10
Menos amortización acumulada	(3)	(2)
	\$ 6	8

(12) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo derivado de la captación tradicional se integra como se muestran a continuación:

	2019	2018
Depósitos de exigibilidad inmediata (nota 19)	\$ 168	401
Público en general (nota 19)	14	193
	\$ 182	594

Las tasas promedio ponderadas anuales de captación tradicional al público en general durante 2019 y 2018 fueron de 8.01% y 7.52% (no auditadas), respectivamente.

(13) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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)

2019	Importe	Tasa	Plazo
<u>De corto plazo:</u>			
Bank of China, S.A., Institución de Banca de Múltiple	\$ 67	7.22%	2 días
Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito (NAFIN)	79	8.22%	339 días
Banco Nacional De Comercio Exterior, Sociedad Nacional de Crédito (BANCOMEXT)	208	8.23%	311 días
ICBC Limited (nota 19)	214	9.00%	94 días
HSBC México S. A. Institución de Banca Múltiple (HSBC)	472	7.79%	346 días
	1,040		
<u>De corto plazo (en dólares valorizados):</u>			
ICBC Limited (nota 19)	532	2.65%	278 días
Total corto plazo	1,572		
<u>De largo plazo:</u>			
NAFIN	157	8.22%	2.0 años
BANCOMEXT	785	8.23%	3.8 años
	942		
<u>De largo plazo (en dólares valorizados):</u>			
ICBC Ltd. (nota 19)	717	2.65%	3.5 años
Total largo plazo	1,659		
	\$ 3,231		
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		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los acreedores diversos y las otras cuentas por pagar se integran como sigue:

	2019	2018
Compensaciones a empleados	\$ 14	16
PTU por pagar	1	3
Beneficios a los empleados (nota 15)	11	8
Impuestos y derechos por pagar	7	7
	\$ 33	34

(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 2019 y 2018 se muestran a continuación:

	2019	Indemnización legal por retiro	Prima de antigüedad	Indemnización legal por despido	Total
Costo laboral del servicio actual (CLSA)	\$	962	35	312	1,309
Costo por intereses de la obligación para beneficios definidos (OBD)		707	8	236	951
(Ganancia) en la OBD		(135)	(10)	(107)	(252)
Costo de beneficios definidos	\$	1,534	33	441	2,008
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)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 2019 y 2018:

	Indemnización legal por retiro		Prima de antigüedad		Indemnización legal por despido		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pasivo neto por beneficios definidos \$	(6,241)	(6,788)	(78)	(60)	(2,176)	(2,034)	(8,495)	(8,882)
Costo del servicio	(962)	(1,153)	(34)	(37)	(312)	(316)	(1,308)	(1,506)
Interés neto sobre PNBD	(707)	(625)	(9)	(5)	(236)	(178)	(952)	(808)
Pérdidas reconocidas inmediatamente	135	2,325	9	23	107	352	251	2,700
Pasivo neto por beneficios definidos (nota 14)	\$ (7,775)	(6,241)	(112)	(79)	(2,617)	(2,176)	(10,504)	(8,496)

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo neto de los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los que se muestran a continuación:

	2019	2018
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	9.00%	11.50%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.75%	5.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores, prima de antigüedad	37 años	37 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)

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 2019 y 2018, la totalidad de las obligaciones subordinadas emitidas ascienden a \$377 y \$393, respectivamente, los intereses provisionados ascienden a \$2 en ambos años.

(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 2019 y 2018, se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
ISR diferido	\$ 19	29

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y fiscal por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Pérdida antes de ISR diferido	\$ (409)	(28)
Ajuste anual por inflación	(41)	(70)
Gastos no deducibles	11	16
Provisiones, neto	19	(8)
Estimación preventiva para riesgos crediticios, neto	449	125
Comisiones cobradas	14	8
PTU causada y diferida	(5)	(5)
Otros	(32)	(8)
Utilidad fiscal	6	30
Amortización de pérdidas fiscales	(6)	(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 2019, el Banco determinó una PTU por \$1. Al 31 de diciembre de 2018 la PTU causada ascendió a \$3.

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 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019		2018	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Estimación preventiva para Riesgos crediticios	\$ 81	27	47	16
Provisiones	7	2	7	2
Pérdidas fiscales	67	-	69	-
Mobiliario y equipo	-	-	(1)	-
Comisiones cobradas	8	3	8	3
Total de activos diferidos, brutos	163	32	130	21
Menos reserva de valuación	75	15	61	10
Activos diferidos, netos	\$ 88	17	69	11

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 2019 y 2018 fue de \$90 y \$71, respectivamente. El cambio neto en la reserva de valuación, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue un incremento de \$19 y \$9, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, las pérdidas fiscales por amortizar actualizadas a esa fecha expiran como se muestra en la hoja siguiente.

Año de prescripción	Pérdidas fiscales por amortizar
2025	\$ 16
2026	115
2027	92
	\$ 223

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 2019 y 2018, 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

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 suscripción.

(b) Restricciones al capital contable-

De conformidad con los estatutos sociales, el Banco no podrá repartir dividendos durante sus tres primeros ejercicios sociales y las utilidades netas que en su caso se generen durante dicho periodo, deberán aplicarse a reservas de capital, excepto en el caso de que 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 2019 y 2018, corresponde al publicado por el Banco Central.

Capital	2019	2018
Capital contable	\$ 1,003	1,393
Menos impuestos diferidos en exceso al límite	(53)	(47)
Menos activos intangibles – neto	(2)	(3)
Capital básico	948	1,343
Capital complementario	379	395
Capital neto	\$ 1,327	1,738
Índices de capitalización:		
Activos en riesgo de:		
Mercado	\$ 102	306
Crédito	4,497	4,590
Riesgo operacional	340	258
Activos en riesgo totales	\$ 4,939	5,154
Índice de capitalización:		
Crédito	29.52%	37.87%
Riesgos totales	26.87%	33.73%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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)	(390)
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,003
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)	(2)
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)	(53)
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	(55)
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	948
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)	948
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	379
58	Capital de nivel 2 (T2)	379
59	Capital total (TC = T1 + T2)	1,327
60	Activos ponderados por riesgo totales	4,939

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19.21%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19.21%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	26.87%
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	-
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	-
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	-
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19.21%

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	4,855
BG1	Disponibilidades	580
BG3	Inversiones en valores	40
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	4,108
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	1
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	14
BG13	Inversiones permanentes	1
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	105
BG16	Otros activos	6
	Pasivo	3,852
BG17	Captación tradicional	182
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,231
BG25	Otras cuentas por pagar	33
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	379
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	27
	Capital contable	1,003
BG29	Capital contribuido	1,597
BG30	Capital ganado	(594)
	Cuentas de orden	1,397
BG33	Compromisos crediticios	1,384
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de ca	13

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo					
2	Otros Intangibles	9	2	BG16	6
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	53	BG15	105
Pasivo					
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	379	BG26	379
Capital contable					
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,597	BG29	1,597
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(594)	BG30	(594)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	-	BG31	-

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	9.09	0.73
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	39.20	3.14
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	54.19	4.33
TOTAL	102.48	8.20

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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%)	87.06	6.96
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	188.10	15.05
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	0.77	0.06
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	3,167.46	253.40
Grupo VIII (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 150%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	70.20	5.62
Por operaciones con partes relacionadas	24.29	1.94
Por líneas de crédito otorgadas	958.87	76.71
TOTAL	4,496.73	359.74

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador básico	339.93	27.19
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos (últimos 36 meses)	
339.93	181.30	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

REF	RUBRO	DIC 2019 IMPORTE
	Exposiciones dentro del balance	
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores (SFT por sus siglas en inglés) pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	4,856
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el Capital Básico)	(55)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	4,800
	Exposiciones a instrumentos financieros derivados	
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	-
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	-
	Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores	
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	-
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	-
	Otras exposiciones fuera de balance	
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	1,429
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(715)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	715
	Capital y exposiciones totales	
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 bis 6 de las Disposiciones	948
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	5,515
	Razón de apalancamiento	
22	Razón de apalancamiento	17.20 %

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

REFE RENCIA	RUBRO	DIC 2019 IMPORTE
1	Activos totales	4,910
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-
5	Ajuste por operaciones de reperto y préstamo de valores	-
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	715
7	Otros ajustes	(110)
8	Exposición de la razón de apalancamiento	5,515

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

REFE RENCIA	RUBRO	DIC 2019 IMPORTE
1	Activos totales	4,910
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-
3	Operaciones en reperto y prestamos de valores	-
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	4,910

TABLA IV.1

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

CONCEPTO/ MES	DIC 2019	SEP 2019	VARIACION %
Capital Básico	948	1,257	- 24.5 %
Activos Ajustados	5,515	5,198	6.1 %
Razón de Apalancamiento	17.20 %	24.17 %	- 28.9 %

El capital básico al 31 de diciembre de 2019 se redujo en \$309 respecto al trimestre anterior de los cuales \$255 corresponden a la pérdida del trimestre y \$54 al incremento de los impuestos diferidos que se restan del capital básico provenientes del incremento en la pérdida fiscal generada por el trimestre. La pérdida del trimestre se generó sustancialmente por la creación de estimaciones preventivas para riesgos crediticios adicionales por \$310 para la cobertura de los saldos de cartera de vencida al 100% menos el efecto de los impuestos diferidos a favor.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los activos ajustados totales se incrementaron en \$317, de los cuales \$429 corresponden a una reducción de en la exposición neta fuera de balance por disposición de líneas de crédito comprometidas en moneda extranjera ponderadas al 50% que incrementaron la cartera de crédito en \$945. El incremento neto de los activos dentro del balance fue de \$746 generado por el incremento en la cartera de crédito y una reducción de \$199 en disponibilidades e inversiones en valores. La reducción del capital básico y el incremento de activos ajustados representaron una reducción de 696 puntos base en el índice de apalancamiento.

(d) Activos en riesgo (no auditado)-

Los activos en riesgo de mercado, de crédito y operacional al 31 de diciembre de 2019 y 2018, utilizados para la determinación de los requerimientos de capital se integran como se muestra a continuación:

	Importes de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
2019		
Riesgo de mercado:		
Operaciones con tasa nominal moneda nacional	\$ 9	1
Moneda extranjera	39	3
Posiciones en divisas	54	4
	\$ 102	8
Riesgo de crédito:		
De los acreditados en operaciones de crédito de cartera	\$ 3,443	275
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	959	77
Inversiones permanentes y otros activos	70	6
Por operaciones con personas relacionadas	24	2
	4,496	360
Riesgo operacional	\$ 340	27
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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(e) Requerimientos de capital adicionales-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

El resultado de la última evaluación realizada por la Comisión Bancaria (ESC-ES 2018-2020) resultó satisfactorio, concluyendo que el Banco:

- i. Cuenta con el capital regulatorio suficiente para continuar intermediando recursos y otorgando crédito en el corto y mediano plazo, manteniéndose en la categoría I de alertas tempranas, tal como se define en el artículo 220 de las Disposiciones, cumpliendo con el capital mínimo establecido en el artículo del mismo ordenamiento legal, así como con lo dispuesto en el penúltimo párrafo del artículo 19 de la LIC.
- ii. Plantea estrategias de respuesta adecuadas ante las condiciones macroeconómicas adversas planteadas.

(g) Calificación-

El 7 de noviembre de 2019, 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 22 de mayo de 2019 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-

El Banco 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 mencionan otras partes relacionadas cuyo vínculo emana de la entidad controladora mencionada en el párrafo anterior:

- a. Industrial and Commercial Bank of China Limited, 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. ICBC NY e ICBC Singapore proporcionan servicios de depósito en cuenta corriente al Banco, mientras que ICBC Dubai tiene una Carta de Crédito a favor de ICBC México por la cual éste último paga comisiones.

(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. ICBC Canadá proporciona principalmente servicios de depósito en cuenta corriente al Banco, mientras que a ICBC Leasing se le proporcionan servicios de seguimiento crediticio.
- c. Bank of China México S. A., Institución de Banca Múltiple (Bank of China México), cuya controladora en el exterior tiene un accionista común con la controladora del Banco. A esta entidad se les prestan servicios de captación y de inversión en Depósitos a Plazo.
- d. BAIC de México, S.A. de C.V., cuyo grupo empresarial pertenece al Gobierno de China. A esta entidad se les prestan servicios de captación y de inversión en Depósitos a Plazo.

El Banco tiene influencia significativa sobre la Cámara de Representación Empresarial China (CREC), con quien ICBC México comenzó a realizar operaciones de captación a finales de septiembre de 2019. Lo anterior, siendo que Director General de ICBC México, Yaogang Chen, es a su vez Presidente de esta Cámara, apoderado legal y presidente del consejo de administración. Esta cámara fue creada principalmente con la intención de fomentar las relaciones comerciales entre empresas chinas en México y fortalecer la actividad comercial México-China.

El Banco no tiene subsidiarias, asociadas ni acuerdos de control conjunto con otras entidades.

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. Presidente miembro del Consejo Presidente y apoderado.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al y por los años terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019	2018
ICBC Ltd:		
Activos y pasivos contingentes	\$ 45	-
Captación tradicional:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 148	379
Préstamos interbancarios:		
De corto plazo	\$ 746	332
De largo plazo	717	1,145
	\$ 1,463	1,477
Obligaciones subordinadas en circulación	\$ 379	395

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	2019	2018
Gasto por intereses	\$ 67	68
Gastos de administración y promoción	1	-
ICBC NY:		
Disponibilidades:		
Depósitos bancarios	\$ 64	12
ICBC Singapore:		
Disponibilidades:		
Depósitos bancarios	\$ 3	3
Ingreso por intereses	\$ -*	-
ICBC Dubai:		
Otras comisiones y tarifas pagadas	\$ 1	1
ICBC Canada:		
Disponibilidades:		
Depósitos bancarios	\$ 2	3
ICBC Leasing:		
Comisiones cobradas	\$ -*	-
Bank of China México:		
Disponibilidades	\$ -*	-*
Depósitos a plazo	-	193
Préstamos interbancarios:		
De corto plazo	\$ 67	-
Gasto por intereses	\$ 14	16
Baic de Mexico, S.A. de C.V.		
Captación tradicional:		
Disponibilidades	\$ -*	-
Camara de Representacion Empresarial China en Mexico, A.C.		
Captación tradicional:		
Depósitos de exigibilidad inmediata sin intereses	\$ -*	-
Depósitos a plazo	2	-
Gasto por intereses	\$ -*	-

* Importe menor a \$1.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(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 2019 y 2018 ascendió a \$10 en ambos períodos 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:

	Importe
2020	10
2021 al 2025	45
	\$ 55

- (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.

(21) Cuentas de orden-

Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$1,384 y \$786, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene líneas por cartas de crédito no ejercidas por 45.

Activos y Pasivos contingentes-

Al 31 de diciembre de 2019, el banco tiene disponible una línea por cartas de crédito por 45, celebrada con una parte relacionada.

(22) Gastos de administración y promoción-

En la hoja siguiente se muestran las principales partidas que integran el rubro de gastos de administración y promoción por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

		2019	2018
Compensación al personal	\$	96	86
Honorarios		13	12
Impuestos y derechos		15	13
Rentas (nota 20)		10	10
Otros gastos de operación		36	30
	\$	170	151

Las compensaciones y prestaciones de cualquier tipo que percibieron de la Institución las personas que integran el Consejo de Administración y los principales funcionarios, importan 13 por el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2019 y forman parte del rubro "Beneficios Directos a Corto Plazo" y "Honorarios".

(23) Información adicional sobre resultados y segmentos-

(a) Margen financiero

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, se integran a continuación:

		2019			2018		
		Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Inversiones en valores (ver nota 7)	\$	9	-	9	17	-	17
<u>Cartera de credito</u> (ver nota 8a):							
Actividad empresarial o comercial		201	65	266	201	58	259
Entidades financieras		58	17	75	73	33	106
Entidades gubernamentales		-	2	2	-	-	-
Otros ingresos por intereses (ver notas 6 y 8e)		59	4	63	49	6	55
	\$	327	88	415	340	97	437

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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)

	2019			2018		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Préstamos interbancarios y de otros organismos (ver nota 7)	\$ 134	32	166	127	31	158
Depósitos a plazo	14	-	14	17	-	17
Obligaciones subordinadas	-	18	18	-	16	16
	\$ 148	50	198	144	47	191

Resultado por intermediación:

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado por intermediación se originó por los resultados por compraventa de divisas, por \$(5) y \$1, respectivamente.

Comisiones y tarifas cobradas:

Las comisiones y tarifas cobradas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran a continuación:

	2019	2018
Operaciones de crédito	\$ 7	1
Otras comisiones y tarifas cobradas	-	5
	\$ 7	6

(b) Información por segmentos-

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, 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, se presenta a continuación la información sobre la Administración Integral de Riesgos al 31 de diciembre de 2019.

De acuerdo a los conceptos establecidos por las Disposiciones, los Riesgos a los que está expuesto el Banco se clasifican como se describe 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)

- 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 (riesgo estratégico, riesgo de negocio, riesgo de reputación).

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.

La estructura de la Administración de Riesgos del 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 Capital Básico 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 revolvente 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.

De acuerdo a la regulación de la CNBV, 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.

Seguimiento de crédito–

Como parte del proceso de seguimiento de la cartera, el Banco ha establecido las siguientes acciones:

- i. Medición, evaluación y seguimiento de concentración por tipo de exposición, riesgo común, sector económico, ubicación geográfica, calificación interna, la exposición al riesgo de cambiario, riesgo de sobreendeudamiento y el riesgo país, mismas que se explican dentro del expediente de revisión anual.
- ii. Comparación de pérdidas esperadas para el riesgo de crédito con resultados reales observados. Por diferencias significativas entre los resultados proyectados y los observados, se deben tomar medidas correctivas.
- iii. Medir y dar seguimiento a los activos sujetos a riesgo de crédito, comparándolo con el grado de riesgo asumido.
- iv. Dar seguimiento específico a la evolución de los créditos y el grado de utilización de los mismos.
- v. Supervisión del cumplimiento de las condiciones de hacer y no hacer establecidos en las propuestas de crédito.
- vi. Gestión de los sistemas de alerta temprana y presentación de informes a Banca Corporativa para que oportunamente se solucionen los problemas detectados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los siguientes informes se utilizan por las áreas de Riesgos y Crédito para asegurarse de que el Banco opera dentro de los límites aprobados.

REPORTE	RESPONSABLE	FRECUENCIA
Exceso en los límites	Riesgos	Por evento
Utilización de límites	Riesgos	Diario
Créditos con atraso	Área de Crédito	Mensual
Provisiones de crédito	Área de Crédito	Mensual
Seguimiento de garantías	Área de Crédito	Mensual
Portafolio de crédito	Área de Crédito	Mensual

Todos los créditos aprobados por el Comité de Crédito y/o del Consejo de Administración deben ser revisados al menos una vez al año con base en el programa determinado por el área de Crédito. En caso que no se cuente con la información necesaria, se debe solicitar una dispensa al Comité de Crédito, para que la revisión anual pueda presentarse fuera del plan anual.

Procedimiento para recuperación de cartera –

- i. Cuando el cliente no cumpla con el pago de sus obligaciones, el personal dentro de las áreas responsables del banco, continuarán con el proceso de recuperación de la cartera en mora, para requerir el pago de las obligaciones o establecer el plan para el cobro.
- ii. El área de Banca Corporativa deberá realizar un continuo seguimiento a la fecha de vencimiento, así como al plan de pago de los créditos existentes, y verificar con el área de operaciones el status del atraso.

Recuperación Administrativa (Responsable: Banca Corporativa) –

- i. Primer contacto a través de correo electrónico por parte Banca Corporativa.
- Banca Corporativa debe requerir de manera urgente e inmediata el pago atrasado. Durante esta comunicación, Banca Corporativa debe hacer énfasis en el impacto que podría tener el atraso de pago en el historial del buró de crédito, así como la acumulación de intereses.
- ii. Dentro de los 7 días naturales posteriores a la fecha de atraso, se deberá realizar una visita al cliente. Posterior a la visita, el flujo de la administración crediticio en el sistema de crédito deberá describir la situación y progreso de la recuperación del crédito.
- iii. En caso que el cliente no haya realizado el pago atrasado durante los 15 días naturales posteriores a la fecha de atraso, Banca Corporativa deberá enviar a la alta dirección y al departamento de crédito un reporte que incluya los siguientes puntos:
 - Descripción de la razón de atraso de pago por parte del cliente.
 - Descripción del status de la comunicación con el cliente.
 - Sugerencia de opciones para la recuperación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Recuperación Extra Judicial (Responsable: Crédito)

De acuerdo al artículo 27 de las Disposiciones, una vez iniciado el proceso de recuperación extrajudicial, el área de crédito dará seguimiento a la cobranza junto con todas las áreas involucradas en el otorgamiento del crédito.

- i. El área de crédito deberá entregar un reporte a la alta dirección que incluya el análisis actualizado del cliente, así como las acciones sugeridas. Antes de la emisión de dicho reporte, el área de crédito deberá buscar la cooperación de todas las áreas involucradas en los siguientes aspectos:
 - Haber realizado una visita física cuando corresponda y en las condiciones pertinentes.
 - Cuando sea posible, conseguir la información financiera actualizada del cliente.
 - Una reunión con las áreas involucradas.
 - Otros que apliquen para cada caso.
- ii. La visita física deberá realizarse por el área de crédito con el apoyo de las áreas relacionadas, al menos una vez cada mes, durante este proceso.
- iii. El área de crédito deberá realizar un resumen que incluya la actualización del proceso de cobranza, al menos una vez cada mes, durante este proceso e informar a la alta dirección.
- iv. En caso que sea factible realizar una reestructura o refinanciamiento, el área de crédito deberá presentar la propuesta para su aprobación al Comité de Crédito.

Recuperación Judicial (Responsable: Legal)

- i. Con base en las características de los diferentes casos y en los resultados de los procesos de cobranza, durante el proceso de recuperación extrajudicial el área de crédito deberá proponer a la alta dirección la necesidad de ejecutar el proceso judicial para obtener mejores resultados.
- ii. La alta dirección tiene la facultad de determinar el inicio, terminación u otros procesos necesarios de la recuperación judicial.
- iii. Durante esta etapa, el departamento legal será responsable de la comunicación con el cliente; las áreas relacionadas con el otorgamiento de crédito deberán proveer el apoyo necesario, con base en el requerimiento del departamento legal.
- iv. Durante esta etapa, el departamento legal deberá actualizar la información y progreso del proceso de manera regular e informar a la alta dirección.
- v. La recuperación judicial podrá realizarse a través de terceros. La contratación de terceras partes deberá apegarse a lo establecido en el manual de proveedores de la Institución.
- vi. En caso que se acuerde la realización de una reestructura o refinanciamiento a partir de esta etapa, dicha propuesta deberá ser autorizada por el Comité de Crédito.

Al 31 de diciembre de 2019 se constituyeron reservas adicionales por \$310 con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir los créditos en cartera vencida al 100%, de los cuales al final de año se eliminaron \$344 de créditos de la cartera vencida los cuales se aplicaron contra la reserva previamente creada.

Como resultado de la eliminación de créditos reservados al 100%, el índice de morosidad se redujo a 5.1% y el índice de cobertura de cartera vencida se ubicó en 122%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito–

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre créditos requieren la aprobación del Comité de Crédito, con base en el proceso autorizado y dentro de los límites aprobados por el Consejo de Administración.

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)

Información cuantitativa –

Los saldos y exposiciones netas del portafolio al 31 de diciembre de 2019 se presentan a continuación:

Clasificación	Concepto	Exposición	Exposición neta
Vigente	Empresas con ventas o ingresos netos anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	3,258	3,226
	Empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIS	246	243
	Instituciones financieras	372	368
	Proyectos con fuente de pago propia	280	278
<i>Vigente Total</i>		<i>4,156</i>	<i>4,116</i>
Vencida	Empresas con ventas o ingresos netos anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	222	(8)
<i>Vencida Total</i>		<i>222</i>	<i>(8)</i>
Total		4,378	4,108

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla 1. Distribución por Zona Geográfica

Zona	Estados Pertenecientes	Exposición		Estimaciones Preventivas	
		Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Centro	Ciudad de México	3,579	222	34	229
	Estado de México	-	-	-	-
	Puebla	-	-	-	-
	Tlaxcala	-	-	-	-
	Hidalgo	-	-	-	-
	Morelos	-	-	-	-
Occidente	Guanajuato	-	-	-	-
	Aguascalientes	-	-	-	-
	Jalisco	93	-	1	-
	Querétaro	-	-	-	-
	Michoacán	-	-	-	-
	Nayarit	-	-	-	-
Noreste	Colima	-	-	-	-
	San Luis Potosí	-	-	-	-
	Tamaulipas	-	-	-	-
	Nuevo León	275	-	2	-
	Zacatecas	-	-	-	-
	Coahuila	-	-	-	-
Noroeste	Sinaloa	-	-	-	-
	Durango	-	-	-	-
	Sonora	-	-	-	-
	Baja California	-	-	-	-
	Baja California Sur	-	-	-	-
	Chihuahua	-	-	-	-
Sureste	Veracruz	114	-	1	-
	Tabasco	-	-	-	-
	Campeche	-	-	-	-
	Yucatán	-	-	-	-
	Quintana Roo	95	-	2	-
Total		4,156	222	41	229

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla 2. Distribución por Sector Económico

Sector Económico	Cartera Comercial		Total
	Vigente	Vencida	
Construcción	524	-	524
Entretenimiento	265	-	265
Manufactura	246	222	467
Minería	559	-	559
Servicios Financieros	372	-	372
Hidrocarburos	945	-	945
Inmobiliario	843	-	843
Transporte	260	-	260
Comercio al por mayor	142	-	142
Total	4,156	222	4,378

Tabla 3. Distribución por Plazo

Plazo	Cartera Comercial		Total
	Vigente	Vencida	
	-	-	-
Corto Plazo			
Sin restricción	114	81	195
<i>Total</i>	<i>114</i>	<i>81</i>	<i>195</i>
Largo Plazo	-	-	-
Restringido	1,153	-	1,153
Sin restricción	2,889	141	3,030
<i>Total</i>	<i>4,042</i>	<i>141</i>	<i>4,183</i>
Total	4,156	222	4,378

En la siguiente página se presentan los saldos de créditos, estimaciones preventivas y sus variaciones divididos en créditos vigentes y vencidos por sector económico.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla 4. Cartera Vigente y Vencida por sector económico

Sector Económico	Cartera Comercial				Cambio en estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
	Vigente		Vencida		Vigente	Vencida
	Exposición	Estimaciones Preventivas	Exposición	Estimaciones Preventivas		
Construcción	524	5	-	-	3	-
Entretenimiento	265	4	-	-	-	-
Manufactura	246	2	222	229	(2)	179
Minería	559	6	-	-	4	-
Servicios Financieros	372	5	-	-	(1)	-
Hidrocarburos	945	5	-	-	5	-
Inmobiliario	843	8	-	-	1	-
Transportación	260	4	-	-	(3)	(70)
Comercio al por mayor	142	1	-	-	-	(154)
Total	4,156	41	222	229	6	(45)

Tabla 5. Estimaciones preventivas por Grado de Riesgo

Cartera Comercial	Estimaciones preventivas		Cambio en estimaciones preventivas para riesgos crediticios		
	Calificación	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
A1		15	-	7	-
A2		11	-	-1	-
B1		9	-	5	-
B2		3	-	3	-
B3		3	-	(7)	-
D		-	-	-	(275)
E		-	229	-	229
Total		41	229	6	(45)

Al 31 de diciembre de 2019 se constituyeron reservas adicionales por \$310 con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir los créditos en cartera vencida al 100%, de los cuales al final de año se eliminaron \$344 de créditos de la cartera vencida los cuales se aplicaron contra la reserva previamente creada. En la página siguiente se muestra el movimiento de la cartera vencida y las reservas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Integración de cartera vencida	Cartera Vencida	Estimaciones de la Calificación	Estimaciones Adicionales	Total Estimaciones	Exposición Neta
Saldos al 30 de septiembre de 2019	566	(255)	(20)	(275)	291
Movimientos por valuación	(1)			-	(1)
Estimaciones adicionales con cargo a los resultados	-	-	(310)	(310)	(310)
Saldos antes de eliminación	565	(255)	(330)	(585)	(20)
Eliminaciones	(344)	156	200	356	12
Saldos al 31 de diciembre de 2019	221	(99)	(130)	(229)	(8)

Como resultado de la eliminación de créditos reservados al 100%, el índice de morosidad se redujo a 5.1% y el índice de cobertura de cartera vencida se ubicó en 122%.

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.

En la hoja siguiente se presentan 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 2019 es:

- Para créditos individuales y grupos de riesgo común: \$ 380
- Para los 3 mayores deudores por riesgo común: \$ 948
- Para entidades gubernamentales \$ 948
- Para partes relacionadas: \$ 332
- Para partes relacionadas relevantes: \$ 237

Al 31 de diciembre de 2019, el Índice de Capitalización del 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 2019 es de \$948.

Algunas métricas adicionales al 31 de diciembre de 2019 se presentan a continuación,

- Índice de cobertura de cartera vencida: 122%.
- Razón de pérdida no esperada: 11%
- Índice de cartera vencida: 5.1%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019, se muestran los saldos y montos máximos de los financiamientos otorgados que rebasen el 10% de su capital básico.

Concepto	Cartera Comercial	
	Vigente	Vencida
Número de Créditos mayores o iguales al 10% del Capital Básico	12	-
Saldo de los créditos mayores o iguales al 10% del Capital Básico	3,433	-
Saldo del mayor de los créditos superiores al 10% del Capital Básico	945	-
% del mayor crédito a entidades gubernamentales del capital básico	99%	-
% de los tres mayores deudores (excluyendo entidades gubernamentales) del capital básico	73%	-
Tres Mayores Deudores	1,584	-

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 del Banco se genera a partir del mes de junio de 2016. Al 31 de diciembre de 2019 las métricas de Riesgo Operacional se desglosan en la nota 18 (c).

Excesos a los límites del Perfil de Riesgo Deseado

Al cierre del cuarto trimestre de 2019 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: 54.6% y 54.5% en octubre y noviembre de 2019, respectivamente, el cual se restableció a 122% en diciembre de 2019.
- Índice de Cartera Vencida: 5.1%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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 2019 las métricas de Riesgo de Mercado se ubicaron como sigue:

- VaR promedio del cuarto trimestre 2019 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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 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 126%, y al 31 de diciembre de 2019, el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto fue 106 %, (119% y 117% al 31 de octubre y 30 de noviembre de 2019, respectivamente).

(Cifras en millones de pesos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1. Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	150
SALIDAS DE EFECTIVO		
2. Financiamiento minorista no garantizado	-	-
3. Financiamiento estable	-	-
4. Financiamiento menos estable	-	-
5. Financiamiento mayorista no garantizado	319	288
6. Depósitos operacionales	-	-
7. Depósitos no operacionales	319	288
8. Deuda no garantizada	-	-
9. Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	3
10. Requerimientos adicionales:	2,073	186
11. Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	-	-
12. Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13. Líneas de crédito y liquidez	2,073	186
14. Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15. Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16. TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	477
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17. Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-
18. Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	645	614
19. Otras entradas de efectivo	-	-
20. TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	645	614
Importe ajustado		
21. TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	150
22. TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	119
23. COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	126 %

Con el fin de facilitar la comprensión de los resultados en torno al coeficiente de cobertura de liquidez se deben considerar los siguientes elementos:

- El trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019 comprende 92 días naturales, para cada uno de los cuales se realizó y reportó a Banxico un Coeficiente de Cobertura de Liquidez. Los datos del cuadro anterior muestran el promedio aritmético de los cómputos mencionados.
- La operación de ICBC está concentrada en el otorgamiento de crédito y su financiamiento, no existen brechas significativas designadas en el corto plazo en la estructuración de las operaciones. Los recursos obtenidos por las actividades de captación son invertidos en instrumentos bancarios de corto plazo o activos líquidos de alta calidad.
- La incidencia mayor en la medición del Coeficiente de Liquidez la determina el incremento en los depósitos recibidos de clientes sobre los cuales se crea una reserva de liquidez en activos líquidos por; al menos, el 25% de su importe.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- ICBC no tiene subsidiarias, sucursales u otras oficinas distintas de las centrales por lo cual la administración de su liquidez se realiza centralmente.

Información Cuantitativa

- ICBC no realiza operaciones de reporto o préstamo de valores; consecuentemente, no se tienen garantías recibidas o entregadas en relación con esas operaciones.
- El financiamiento garantizado corresponde a préstamos recibidos de banca de desarrollo con garantía de cartera de crédito.
- La exposición de ICBC al riesgo de liquidez es baja; la estructura de vencimiento de los flujos de efectivo significativos del fondeo de la cartera de crédito los ubica fuera del horizonte de 30 días para la exposición de liquidez. Asimismo, no existen brechas significativas en el corto plazo entre los plazos de vencimiento de la cartera de crédito y su correspondiente fondeo.
- En la página siguiente se muestran las operaciones del balance general desglosadas por plazo de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes al 31 de diciembre de 2019.

Integración de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2019

Millones de Pesos

ACTIVOS										
	LIQ	1m	3m	6m	1a	3a	5a	10a	>10 a	Total
Disponibilidades	580	-	-	-	-	-	-	-	-	580
Valores - Disponibles para la	40									40
Cartera de crédito - Vigente	42	28	164	194	376	1,022	2,180	101	-	4,108
Cartera de crédito - Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	1	-	-	-	14	166	1	183
Total Activos	661	28	165	194	376	1,022	2,195	266	1	4,910
Total Acumulados	661	689	855	1,049	1,426	2,448	4,643	4,909	4,910	-
PASIVOS										
Captación tradicional	183	-	-	-	-	-	-	-	-	183
Préstamos interbancarios y de otros organismos	103	22	37	273	1,138	861	729	68	-	3,230
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	379	-	379
Otros Pasivos	-	7	1	14	27	-	-	11	-	59
Total Pasivos	285	28	38	287	1,165	861	729	458	-	3,851
Total Acumulados	285	314	352	639	1,803	2,664	3,394	3,851	3,851	-
CAPITAL CONTABLE										
Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	1,059	1,059
Total Acumulado	-	-	-	-	-	-	-	-	1,059	1,059
Pasivo y Capital	285	314	352	639	1,803	2,664	3,394	3,851	4,910	-
CUENTAS DE ORDEN										
Líneas de crédito irrevocables	914									914
Líneas de crédito revocables	425									425
BRECHAS DE LIQUIDEZ										
	LIQ	1m	3m	6m	1a	3a	5a	10a	>10 a	Total
Neto Operativo	376	(0)	128	(93)	(788)	161	1,465	(191)	1	
Neto Acumulado	376	375	503	411	(378)	(216)	1,249	1,057	1,059	
Cobertura de Liquidez	232 %	220 %								

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Información Cualitativa:

Los Límites del perfil de Riesgo Deseado para la Administración del Riesgo de Liquidez son aprobados por el Consejo de Administración y se describen en la tabla de la página siguiente.

Con independencia del límite mínimo de liquidez aprobado por el consejo de administración, el Comité de Activos y Pasivos determina un coeficiente de liquidez objetivo el cual permanece en vigor en tanto no se someta a la consideración del comité una nueva propuesta de cambio. El coeficiente de cobertura de liquidez aprobado por el comité de activos y pasivos para las operaciones del trimestre que terminó el 31 de diciembre de 2019 fue de 100%. Por todos los días del trimestre se cubrió el coeficiente objetivo.

Tabla del Perfil de Riesgo Deseado - Riesgos de Discrecionales

Categoría	Indicador	Definición	Alarma			Frecuencia
Riesgo de Liquidez	Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	Total de activos líquidos computables / Total Neto de Salidas de Efectivo	Escenario I CCL \geq 80%	Escenario II Según Regulación **	Escenario III Según Regulación **	Diario

** Artículo 5 Transitorio Disposiciones Generales sobre los Requerimientos de Liquidez.

El coeficiente de cobertura de liquidez se determina diariamente; el número desviaciones acumuladas en el mes y su severidad determina la asignación del coeficiente dentro de los ámbitos de alarma definidos conforme a los escenarios descritos en la tabla siguiente.

	DESVIACIONES ACUMULADAS DEL CCL EN EL MES POR DEBAJO DEL 80%		
Nivel de CCL, cualquier día del mes	≤ 25	(25, 150]	> 150
80 > Min CCL \geq 70	ESCENARIO II	ESCENARIO III	
70 > Min CCL \geq 50	ESCENARIO III		ESCENARIO IV
50 > Min CCL	ESCENARIO IV		

Las medidas de corrección o restablecimiento de liquidez para cada escenario se documentan en el Manual de Financiamiento de Contingencia de Liquidez y en el Manual de Contingencia.

La estrategia de financiamiento del banco está planeada en la diversificación de las fuentes de recursos disponibles. En el corto plazo y largo plazos, se tienen establecidas diversas líneas de crédito con instituciones de banca múltiple, y de banca de desarrollo, así como de ICBC, Ltd para la gestión de recursos de disponibilidad inmediata o a plazo tanto en moneda nacional como en dólares. Prospectivamente, las fuentes de financiamiento tendrán una mayor diversificación mediante la posible colocación de instrumentos de financiamiento a mediano y largo plazo entre el público inversionista y el incremento de las líneas de crédito recibidas por instituciones de banca de desarrollo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Mensualmente se realizan pruebas de estrés sobre la liquidez, estableciendo escenarios bajo condiciones adversas con el propósito de identificar posibles vulnerabilidades del banco ante circunstancias que pudieran deteriorar los indicadores del perfil de riesgo deseado relacionados con la liquidez. Para cada vulnerabilidad o riesgo identificado se ha diseñado una acción preventiva para el restablecimiento inmediato o programado de los parámetros de liquidez.

El banco ha diseñado un Plan de Contingencia de Liquidez con la descripción detallada de las posibles circunstancias que pudieran afectar la liquidez y solvencia de la institución de forma adversa y las mecánicas de comunicación e implementación que permitan solventar de manera inmediata o programada las posibles coyunturas adversas en ese sentido.

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.

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(25) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Con fecha 4 de noviembre de 2019, la SHCP dio a conocer a través del DOF la Resolución modificatoria de la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito", publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017; dichas modificaciones son principalmente en los criterios A-2 "Aplicación de normas particulares". El Banco está evaluando los nuevos pronunciamientos, los cuales se adoptarán de acuerdo a las siguientes NIF y mejoras a la misma aplicables a la operación del Banco: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", 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", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", estos cambios entrarán en vigor el 1o. de enero de 2021. La Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.