



# Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple

Segundo Trimestre de 2014

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de instituciones de crédito emitidas por la CNBV



## Tabla de Contenido

1. **Análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera**
  - 1.1 Rendimientos generados por la Cartera de Crédito, premios e intereses de otras operaciones financieras
  - 1.2 Comisiones derivadas del otorgamiento de préstamos y líneas de crédito y las generadas por la prestación de servicios
  - 1.3 Premios, intereses y primas derivados de la captación de la Institución y de los préstamos interbancarios y de otros organismos
  - 1.4 Comisiones a cargo por préstamos recibidos o colocación de deuda
  - 1.5 Resultado por valuación a valor razonable y resultados por compraventa
  - 1.6 Integración del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación
  - 1.7 Impuestos Causados y Diferidos
  - 1.8 Comentarios sobre los resultados de operación y la información financiera
  
2. **Situación financiera, liquidez y recursos de capital**
  - 2.1 Descripción de las fuentes internas y externas de liquidez
  - 2.2 Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades
  - 2.3 Políticas que rigen la tesorería de la Institución
  - 2.4 Créditos o adeudos fiscales que mantengan al último ejercicio fiscal
  - 2.5 Inversiones relevantes en capital comprometidas al final del último ejercicio, así como el detalle asociado a dichas inversiones y la fuente de financiamiento necesaria para llevarlas a cabo
  - 2.6 Indicadores Financieros de la Institución, de acuerdo con lo establecido por el Anexo 34 de la Circular Única de Bancos
  - 2.7 Descripción del Sistema de Control Interno de la Institución
  - 2.8 Integración del Consejo de Administración
  - 2.9 Monto total que representan en conjunto las compensaciones y prestaciones percibidos, de la Institución durante el último ejercicio, las personas que integran el Consejo y los principales funcionarios
  - 2.10 Descripción del tipo de compensaciones y prestaciones que en conjunto reciben de la Institución, las personas que integran el Consejo y los principales funcionarios

### 3. Información Complementaria a los Estados Financieros

- 3.1 Naturaleza y monto de conceptos del balance general y del estado de resultados que modificaron sustancialmente su valor y que produzcan cambios significativos en la información financiera.
- 3.2 Principales características de la emisión o amortización de deuda a largo plazo
- 3.3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos
- 3.4 Eventos subsecuentes
- 3.5 Clasificación de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito y por tipo de moneda
- 3.6 Tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos
- 3.7 Movimientos trimestrales en la cartera de crédito vencida
- 3.8 Inversiones en valores, operaciones en reporto y préstamo de valores
- 3.9 Montos nominales de los derivados por tipo de instrumento y por subyacente
- 3.10 Resultados por valuación y, por compraventa, de acuerdo al tipo de operación que les dio origen
- 3.11 Monto y origen de las principales partidas, que con respecto al resultado neto del período, integran los rubros de otros ingresos (egresos) de la operación, así como de partidas no ordinarias
- 3.12 Monto de los impuestos a la utilidad diferidos y de la participación de los trabajadores en las utilidades diferida según su origen
- 3.13 Índice de capitalización desglosado tanto sobre activos sujetos a riesgo de crédito, como sobre activos sujetos a riesgo totales
- 3.14 Clasificación asignada a la Institución por la CNBV de acuerdo al Índice de Capitalización
- 3.15 Monto del Capital Neto dividido en capital básico y complementario
- 3.16 Monto de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de mercado
- 3.17 Valor en riesgo de mercado promedio del período y porcentaje que representa de su Capital Neto al cierre del período
- 3.18 Tenencia accionaria por subsidiaria
- 3.19 Modificaciones realizadas a las políticas, prácticas y Criterios Contables y cambios relevantes en la aplicación de tales políticas, prácticas y Criterios Contables y su respectivo impacto en la información financiera.
- 3.20 Calificaciones de Riesgo como emisor de deuda
- 3.21 Descripción de los segmentos operativos de la Institución
- 3.22 Información Financiera por Segmentos
- 3.23 Transacciones con Partes Relacionadas

### 4. Otras Revelaciones

- 4.1 Revelación de los Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del capital básico de la Institución
- 4.2 Revelación de los tres principales acreditados de la Institución

## 1. Análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera

### 1.1 Rendimientos generados por cartera de crédito, premios e intereses de otras operaciones financieras

| <b>Rubro</b><br><b>(Cifras en Millones de Pesos)</b>                    | <b>2013</b><br><b>Junio</b> | <b>2014</b><br><b>Marzo</b> | <b>2014</b><br><b>Junio</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE                                 | 43,524                      | 22,766                      | 47,981                      |
| COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO                      | -                           | -                           | -                           |
| INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA                        | -                           | -                           | -                           |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES | 474,687                     | 111,992                     | 284,472                     |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO              | 79,877                      | 116,324                     | 122,917                     |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES   | 65,217                      | 24,725                      | 41,993                      |
| PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES                   | -                           | -                           | -                           |
| UTILIDAD POR VALORIZACION   | 4,055,373                   | 2,031,053                   | 2,903,113                   |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN      | 9,945                       | 294                         | 294                         |

### 1.2 Comisiones cobradas

| <b>Rubro</b><br><b>(Cifras en Millones de Pesos)</b> | <b>2013</b><br><b>Junio</b> | <b>2014</b><br><b>Marzo</b> | <b>2014</b><br><b>Junio</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS              | 2,496                       | 1,162                       | 2,757                       |
| ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS                  | 976                         | 311                         | 516                         |
| COMPRAVENTA DE VALORES                               | -                           | -                           | -                           |
| MANEJO DE CUENTA                                     | 281                         | 117                         | 99                          |
| ACTIVIDADES FIDUCIARIAS                              | 192                         | -                           | 370                         |
| TRANSFERENCIA DE FONDOS                              | 10,356                      | 5,620                       | 11,107                      |
| GIROS BANCARIOS                                      | 24                          | 8                           | 20                          |
| SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA                       | 295                         | 148                         | 285                         |
| OPERACIONES DE CREDITO                               | -                           | -                           | -                           |
| OTRAS  | 3,301                       | 1,949                       | 4,125                       |

1.3 Premios, intereses y primas derivados de la captación de la Institución y de los préstamos interbancarios y de otros organismos

| <b>Rubro</b><br><b>(Cifras en Millones de Pesos)</b>                 | <b>2013</b><br><b>Junio</b> | <b>2014</b><br><b>Marzo</b> | <b>2014</b><br><b>Junio</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| PREMIOS A CARGO  | 14,739                      | 5,328                       | 10,318                      |
| EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES                               | 14,739                      | 5,328                       | 10,318                      |
| INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA                    | 21,245                      | 9,711                       | 18,994                      |
| INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO                                      | 1,710                       | 2,307                       | 3,929                       |
| INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 8,435                       | 5,031                       | 7,037                       |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO           | 69,991                      | -                           | 17,023                      |
| PERDIDA POR VALORIZACION   | 3,317,027                   | 2,232,622                   | 3,148,206                   |

1.4 Comisiones a cargo

| <b>Rubro</b><br><b>(Cifras en Millones de Pesos)</b> | <b>2013</b><br><b>Junio</b> | <b>2014</b><br><b>Marzo</b> | <b>2014</b><br><b>Junio</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS                         | 13,954                      | 6,316                       | 14,385                      |
| OTRAS  | 13,954                      | 6,316                       | 14,385                      |

1.5 Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

| <b>Rubro</b><br><b>(Cifras en Millones de Pesos)</b>                                       | <b>2013</b><br><b>Junio</b> | <b>2014</b><br><b>Marzo</b> | <b>2014</b><br><b>Junio</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO</b> | (887,191)                   | 571,114                     | 513,941                     |
| TITULOS PARA NEGOCIAR  | (179,248)                   | 61,793                      | 57,908                      |
| TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO  | -                           | -                           | -                           |
| TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO   | -                           | -                           | -                           |
| DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION   | (707,944)                   | 509,321                     | 456,033                     |
| VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO  | -                           | -                           | -                           |
| <b>RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>           | 777,006                     | (112,992)                   | 541,016                     |
| TITULOS PARA NEGOCIAR  | 152,260                     | (103,996)                   | (82,482)                    |
| DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION   | 624,746                     | (8,996)                     | 623,499                     |
| <b>RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS</b>  | (574,764)                   | 204,750                     | 190,125                     |

1.6 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

| <b>Rubro</b><br><b>(Cifras en Millones de Pesos)</b>                            | <b>2013</b><br><b>Junio</b> | <b>2014</b><br><b>Marzo</b> | <b>2014</b><br><b>Junio</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| RECUPERACIONES  | 5,348                       | 8                           | 8                           |
| IMPUESTOS   | -                           | -                           | -                           |
| OTRAS   | 5,348                       | 8                           | 8                           |
| UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO                             | -                           | -                           | -                           |
| INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS          | 139                         | 66                          | 128                         |
| CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO              | 893                         | 7                           | 19                          |
| PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO                              | -                           | -                           | -                           |
| AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO           | (484)                       | (63)                        | (86)                        |
| QUEBRANTOS  | (688)                       | (782)                       | (1,542)                     |
| OTROS   | (688)                       | (782)                       | (1,542)                     |
| OTRAS PARTIDAS DE LOS LA OPERACIÓN  | 32,588                      | 20,493                      | 29,780                      |
| RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO | (25,557)                    | (1,629)                     | 20,405                      |
| CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS     | 17,922                      | 28                          | 45,939                      |
| CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO  | 520                         | -                           | 68,065                      |

1.7 Impuestos Causados y Diferidos

| <b>Rubro</b><br><b>(Cifras en Millones de Pesos)</b>       | <b>2013</b><br><b>Junio</b> | <b>2014</b><br><b>Marzo</b> | <b>2014</b><br><b>Junio</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A FAVOR (A CARGO)</b> | 466,044                     | 143,276                     | (214,271)                   |
| ISR DIFERIDO A FAVOR (A CARGO)                             | 466,044                     | 143,276                     | (214,271)                   |
| <b>IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS</b>                     | 305,414                     | -                           | -                           |
| ISR CAUSADO  | 305,414                     | -                           | -                           |

LOS SUSCRITORES MANIFESTAMOS BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE, EN EL ÁMBITO DE NUESTRAS RESPECTIVAS FUNCIONES, PREPARAMOS LA INFORMACIÓN RELATIVA A LA INSTITUCIÓN FINANCIERA CONTENIDA EN EL PRESENTE REPORTE TRIMESTRAL, LA CUAL, A NUESTRO LEAL SABER Y ENTENDER, REFLEJA RAZONABLEMENTE SU SITUACIÓN.

Tito Vidaurri del Castillo  
Director General

Luis Hernández Rangel  
Director Ejecutivo de Finanzas

Juan Carlos Reyes  
Soto  
Contralor

Felipe Tejeda Velasco  
Director de Auditoría

## 1.8 Análisis y comentarios sobre los resultados de operación y la información financiera

(Cifras en Millones de pesos)

- El total de la cartera vigente al cierre del mes fue de \$3,332, \$1,233 denominados en pesos, el resto \$2,109 denominados en moneda extranjera.
- Durante el segundo trimestre de 2014 la Cartera de Crédito Vigente presenta un aumento de \$963, es decir, 41% con respecto al trimestre anterior, derivado de que se otorgaron 199 préstamos adicionales, principalmente en operaciones de factoraje financiero. Adicionalmente se observa una disminución de 54% en la cartera de crédito vencida
- Del total de la cartera de crédito al cierre del segundo trimestre de 2013, el 100% fue otorgado a empresas.
- La Cartera de Crédito se incrementaron en \$368, con un saldo al cierre del segundo trimestre de \$1,194. El aumento se debió principalmente al incremento en el volumen operado de cartas de crédito en USD con 5 clientes..
- Al cierre del segundo trimestre la cartera se encuentra calificada de la siguiente manera: el 36% es A ; 40% es B; 2% es C y el 22% es D.
- De conformidad con la normatividad establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la cartera crediticia fue calificada al cierre del 30 de Junio de 2014 y se determinó una estimación preventiva para riesgos crediticios de \$508. El aumento de \$309 con respecto al trimestre anterior, se debe principalmente al deterioro en la calificación de algunos clientes.
- El monto de las comisiones cobradas por los servicios asociados a las chequeras varía en proporción directa con el volumen de operación, las comisiones cobradas durante el segundo trimestre aumentaron en un 60.23% respecto del trimestre anterior debido a un mayor volumen de operaciones en ventanilla.
- Las comisiones cobradas por los servicios de transferencias asociados a las chequeras, presentaron una ligera disminución del 2% respecto del último trimestre del año. La baja obedece a una disminución en el volumen de transferencias recibidas por parte de los clientes de cuentas de cheques.
- Las comisiones por giros bancarios por parte de los clientes, incrementaron particularmente en Mayo, donde incrementaron las solicitudes para este servicio.
- Las comisiones cobradas por los servicios de reportería tuvieron solo una disminución del 8% debido al cierre de cuentas de cheques asociadas a este servicio.
- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de \$26. Las tasas de pesos bajan en promedio 54 puntos base en promedio. Las tasas de dólares tuvieron un decremento de 20 puntos base en promedio.

- Los Swaps referenciados a la curva de TIE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de \$560, esto representa un aumento respecto al trimestre anterior, las tasas de pesos bajan en todos sus plazos.
- Las comisiones por corretaje aumentaron en este período, su resultado es de (\$8).
- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de \$190. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de (\$108). Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron un resultado de \$82.
- No se realizaron operaciones de Futuros del Dólar y Futuros sobre Valores Gubernamentales, a través del Mercado Mexicano de Derivados (MEXDER).
- El resultado por valuación a valor razonable de las operaciones de contratos de divisas, spot y forwards mostraron un resultado de (\$930), debido a la posición y movimientos en el mercado.
- La variación del trimestre en el rubro de otros quebrantos se debe principalmente al reverso de comisiones el cual representa aproximadamente el 52% y reclasificaciones contables las cuales representan aproximadamente el 48% del total.
- Al 30 de Junio de 2014, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró (\$214) de impuesto a la utilidad diferido a cargo derivado de las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Por último, al cierre del segundo trimestre de 2014 la provisión de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades es de \$6.



## 2.1 Descripción de las fuentes Internas y Externas de Liquidez

- **Fuentes Internas de Liquidez.-** Nuestra principal fuente de liquidez proviene de la captación de recursos de nuestra base de clientes.
- **Fuentes Externas de Liquidez.-** Nuestra fuentes de fondeo externas provienen principalmente del mercado interbancario nacional e internacional. Contamos con la posibilidad de pactar reportos de liquidez con el Banco Central, hacer uso de la liquidez que nos proporciona el depósito de regulación monetaria o utilizar nuestras posiciones en valores para aumentar las garantías en el SIAC y obtener los recursos necesarios para cumplir con nuestras obligaciones diarias. Aunado a lo anterior, contamos con una línea de crédito revolvente por USD 50,000,000.00 la cual cumple con las características señaladas en la circular 2019 para considerarse como activo líquido.

## 2.2 Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades

- En relación con la política de pago de dividendos o reinversión de utilidades, por el momento no se tiene planeado realizar ningún dividendo y reinvertir las utilidades para incrementar el negocio en México.

## 2.3 Política en la Estrategia de la Tesorería

- La estrategia de la tesorería durante el segundo trimestre de 2014 se mantendrá la posición de títulos para negociar y reportos, mismas que se mantendrán fondeadas por la captación del banco, prestamos interbancarios y préstamo de valores. Se mantendrán en su mayoría posiciones largas en pesos tomando ventaja de la tasa de interés, siempre y cuando las tasas de referencia se mantengan en niveles similares, Con respecto del tipo de cambio, se han mantenido posiciones largas en moneda extranjera, el riesgo cambiario se ha tratado de mantener estable con posiciones de derivados de negociación, se espera que el tipo de cambio se mantenga en los niveles de 13 pesos por dólar.

## 2.4 Créditos o Adeudos Fiscales vigentes

- Al 30 de Junio de 2014 no se tienen créditos o adeudos fiscales, teniendo todos los pagos al corriente.

## 2.5 Inversiones relevantes en capital comprometidas al final del último ejercicio

- Bank of America México, S.A. no tuvo inversiones relevantes de capital comprometidas al final del segundo trimestre de 2014.

## 2.6 Indicadores Financieros

| Indicador   | Jun 2013 | Sep 2013 | Dic 2013 | Mar 2014 | Junio 2014 |
|---|----------|----------|----------|----------|------------|
| Índice de Morosidad   | 31.37%   | 29.49%   | 17.99%   | 5.32%    | 1.96%      |
| Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida           | 209%     | 221%     | 81%      | 164%     | 905%       |
| Eficiencia Operativa  | 0.72%    | 0.20%    | 1.40%    | 0.77%    | 1.55%      |
| ROE   | (36.70%) | (2.50%)  | 44.87%   | 44.57%   | 35.95%     |
| ROA   | (2.13%)  | (0.16%)  | 3.30%    | 3.53%    | 2.98%      |
| Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito | 100%     | 88.83%   | 98.01%   | 117.52%  | 94.02%     |
| Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales*  | 23%      | 16.36%   | 17.69%   | 25.35%   | 23.86%     |
| Liquidez  | 4.40     | 3.56     | 1.63     | 4.52     | 3.75       |
| Margen de Interés Neto (MIN)                                | 2.53%    | 0.69%    | 5.04%    | (0.27%)  | (2.55%)    |

\* El índice de Capitalización sobre activos sujetos a Riesgo Totales, incluye el Riesgo de Crédito, Mercado y Operativo.

### Fórmula para el cálculo de los Indicadores Financieros

#### Índice de Morosidad

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

#### Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida

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

#### Eficiencia Operativa

Gastos de Administración y Promoción del Trimestre Anualizados / Activo Total Promedio

#### ROE

Utilidad Neta del Trimestre Anualizada / Capital Contable Promedio

#### ROA

Utilidad Neta del Trimestre Anualizada / Activo Total Promedio

#### Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito

#### Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito y Mercado

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito y Mercado

#### Liquidez

Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

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

Pasivos Líquidos: Depósitos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos de Corto Plazo

#### Margen de Interés Neto (MIN)

Margen Financiero del Trimestre ajustado por Riesgos Crediticios Anualizado / Activos Productivos Promedio

## 2.7 Descripción del Sistema de Control Interno

- Bank of America cuenta con un sistema de control interno, basado en las actividades que realizan las áreas de contraloría de la tesorería, contraloría de crédito, normatividad, auditoría interna y el oficial de seguridad en sistemas. Estas áreas son las encargadas de asegurar el cumplimiento de la normatividad interna y externa, asegurar que la documentación, registro y liquidación diaria de las transacciones sean de acuerdo a las políticas internas, se aseguran del correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información, y que la información que deba proporcionarse a las autoridades competentes sea precisa, íntegra y oportuna.

## 2.8 BANK OF AMERICA MEXICO, S.A., Institución de Banca Múltiple Información Complementaria a los Estados Financieros.

Junio 2014

### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

#### **Miembros Propietarios**

*Tito O. Vidaurri del Castillo  
Peter James Winkelman  
Álvaro García-Pimentel Caraza*

#### **Miembros Suplentes**

*Gustavo Muñoz Aguilera  
Luis Hernández Rangel  
Miguel Olavarri Hervella*

#### **Miembros Propietarios Independientes**

*Alfredo Federico Navarrete Martínez  
Alfredo Sánchez Torrado  
Orlando J. Loera Hernández*

#### **Miembros Suplentes Independientes**

*Eduardo Triulzi Garciadiego  
Ricardo Cervantes Vargas  
James E. Ritch Grande Ampudia*

**Presidente:** *Tito O. Vidaurri del Castillo*

**Secretario no miembro:** *Alejandro Emilio Athié Morales*

#### **Propietario**

C.P. Antonio Salinas Velasco

#### **COMISARIOS**

#### **Suplente**

C.P. Francisco Javier Zuñiga Loredó

#### **Tito O. Vidaurri del Castillo**

- Abril 2011 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director General.
- Abril 2011 a la fecha: Bank of America México, S.A. Presidente del Consejo de Administración.
- 2006 – Marzo 2011: Deutsche Bank México, Director General y Presidente del Consejo de Administración (Deutsche Bank México S.A. y Deutsche Bank Securities S.A.)
- 2001 – 2006: Morgan Stanley & Co., New York, U.S.A. y México, Director General.

#### **Estudios:**

- 1989 – 1991 Yale University (New Haven Connecticut, USA)

Master's Degree in Public and Private Management.

MA, Economics, specialization in International Finance and Trade.

- 1983 Centro de Investigación y Docencia Económicas (México, DF)

MA, Economics.

- 1981 Universidad de las Américas (México, Puebla.)

Economía

#### **Peter James Winkelman**

- Septiembre 2011 a la fecha: Bank of America México, S.A. Consejero de Bank of America - Merrill Lynch México.
- 2005 – 2011 Bank of America Group Manager, Credit Review, Enterprise Credit Risk
- 2004 – 2005 BancBoston Capital, Senior Compliance Manager, Principal Investing
- 2002 – 2004. BancBoston Capital, Director, Risk Management

# Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple Segundo Trimestre de 2014

- 2000 – 2002 Regional Director, Risk Review, Fleet Boston Financial Corp
- 1995 – 2000 Sr. Credit Risk Administration Officer EMEA, London, UK

## **Estudios:**

- 1986 - The Wharton School, University of Pennsylvania  
B.S. in Economics, dual concentration in Finance and Decision Sciences.
- Colegio Franklin Delano Roosevelt -- Lima, Peru
- Escuela Americana – San Salvador, El Salvador

## **Álvaro García-Pimentel Caraza**

- Octubre 2011 a la Fecha: Consejero de Bank of America México S.A.
- 1995 a la Fecha: Merrill Lynch México S.A. de C.V. Director General y Presidente del Consejo de Administración
- 1991 – 1995 Casa de Bolsa Inverlat S.A. de C.V. Jefe de la mesa de la división de capitales
- 1984 – 1991 Operadora de Bolsa S.A. de C.V. Casa de Bolsa, Director de la mesa capitales y deuda.

## **Estudios:**

- Universidad del Nuevo Mundo A.C.  
Licenciatura en Derecho

## **Orlando J. Loera Hernández**

- Abril 2011 - A la fecha: Bank of America N.A. Director Ejecutivo de Riesgo de Latinoamérica.
- 2007 – 2011: Bank of America México, S.A. Director General.
- 2007 – 2011: Bank of America México, S.A. Presidente del Consejo de Administración.
- 1974 – 2005: Bank of America Director de Recuperación de Crédito para Latinoamérica.

## **Estudios:**

- Universidad: M.A. The Johns Hopkins School of Advanced International Studies.  
Economía, relaciones internacionales y política europea.  
Licenciatura en Ciencias Políticas Universidad de California, EUA.

## **Gustavo Muñoz Aguilera**

- Julio 2005 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director de Crédito.
- 2004 – 2005 Bank Boston Argentina Gerente Área de Reestructuración.
- 1997 – 2004 Bank of America Argentina Gerente de Crédito.
- 1989 – 1997 Bank of America México S.A., Analista de Crédito.

## **Estudios:**

- Universidad Iberoamericana México DF  
Ingeniería Industrial

**Luis Hernández Rangel**

- Junio 2011 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director Ejecutivo de Finanzas (Bank of America - Merrill Lynch, Andean and CAC) .
- 2009 – Junio 2011 Banamex – Citi: Director de Finanzas México y Latinoamérica.
- 2006 – 2009 Chubb de México: Director Ejecutivo de Administración
- 2000 – 2006 Citigroup: Director Ejecutivo de Finanzas de Latinoamérica.
- 1999 – 2000 JP Morgan: Director de Operaciones y Tecnología.

**Estudios:**

- Instituto Tecnológico Autónomo de México  
Maestría en Administración de empresas (MBA)
- Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey  
Contaduría

**Miguel Olívarri Hervella**

- Julio 2010 a la fecha: Merrill Lynch México, S.A de C.V. Casa de Bolsa. Director de Ventas y Operaciones de Capitales.
- 2003 – 2010 Acciones y Valores Banamex, Gerente de Asesoría Financiera y Ventas de Operaciones de Capitales.
- 2000 – 2003 IEDF MAN Investment Group. Presidente y Asesor Financiero
- 1997 – 2000 Accival Casa de Bolsa, Asesor Financiero y Operador de fondo de Inversión y Derivados

**Estudios:**

- Universidad Iberoamericana  
Maestría en Administración de Empresas (MBA)  
Licenciatura en Contabilidad Financiera

**James E. Ritch Grande Ampudia**

- 2004 a la fecha: Ritch, Mueller, S.C. Socio
- 1996 – 2004 RHM, S.C. Socio.
- 1992 – 1996 Ritch, Heather y Mueller, S.C. Asociado.
- 1986 – 1989 De Ovando y Martínez del Campo, S.C. Pasante y Asociado.
- 1984 – 1985 Camil, de la Garza y Rojas, S.C. Pasante.

**Estudios:**

- 1989 – 1990 Duke University School of Law. L.L.M.  
Maestría en Derecho
- 1989 Georgetown University  
Introducción al Sistema Legal Estadounidense.
- 1983 – 1988 Escuela Libre de Derecho  
Abogado.

**Alfredo Sánchez Torrado**

- Enero 2001 a la fecha: Chevez, Ruiz, Zamarripa S.C. Socio.
- 1991 – 2001 Chevez, Ruiz, Zamarripa S.C. Asociado

***Estudios:***

- 1992 Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C.  
Lic. Contaduría Pública
- Diplomado en Impuestos Internacionales

**Alfredo Federico Navarrete Martínez**

- 2011 – a la fecha Efficientia Soluciones Integrales, S.C. Socio Presidente
- 2006 – 2011 Deutsche Bank y Deutsche Securities Miembro del Consejo de Administración, Presidente del Comité de Auditoría del Banco y de la Casa de Bolsa
- 2003 – 2004 Casa de Bolsa Arka, S.A. de C.V. Presidente del Consejo de Administración
- 2002 – 2003 Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. Director General Adjunto de Finanzas

***Estudios:***

- 1983 Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C.  
Lic. En Economía
- 1985 Columbia University  
Maestría en Artes
- 1987 Columbia University  
Maestría en Filosofía
- 1992 Columbia University  
Doctorado en Economía

**Eduardo Triulzi Garciadiego**

- 2011 – a la fecha Ritch, Mueller, S.C. Asociado Senior.
- 2003 – 2005; 2007 – 2011 Mijares, Angoitia, Cortés y Fuentes, S.C. Asociado Senior.

***Estudios:***

- 2006 University of California, Berkeley School of Law (Boalt Hall)  
Maestría en Derecho (LL.M)
- 2003 Universidad Iberoamericana  
Lic. En Derecho

**Ricardo Cervantes Vargas**

- 1994 a la fecha: Chevez, Ruiz, Zamarripa, S.C. Socio.
- 2003 – 2004 Coordinador del comité de Derecho Fiscal de la Barra Mexicana y actualmente funge como Tesorero de la misma

***Estudios:***

- 1994 Universidad Panamericana  
Lic. Derecho
- Seminarios de Derecho Público Local y de Criminología

## 2.9 Compensación total de Funcionarios y Consejeros

| <b>MONTO</b><br><b>(MILES DE PESOS)</b> |
|---|
| <b>\$39,866</b>                         |

## 2.10 Descripción de Beneficios

| <b>Rubro</b>                            | <b>Concepto</b> | <b>Descripción</b>   |
|---|-----------------|--|
| <b>IMSS<br/>INFONAVIT<br/>SAR</b>       | Descripción     | Todos los asociados reciben todos los beneficios otorgados por ley como I.M.S.S., INFONAVIT y todos los reglamentados por la Ley Federal del Trabajo   |
| <b>Prima Vacacional</b>                 | Descripción     | Equivalente al 50% del sueldo mensual por cada año completo de servicio; otorgado con las bases fiscales establecidas (menos impuestos), pagado en su fecha de aniversario.  |
| <b>Aguinaldo</b>                        | Descripción     | Equivalente a 45 días del sueldo base mensual por un año completo de servicio o la parte proporcional correspondiente al tiempo laborado, el Aguinaldo es otorgado con las bases fiscales establecidas (menos impuestos) |
| <b>Vacaciones</b>                       | Descripción     | 20 días hábiles por año laborado hasta 10 años de antigüedad.<br>10 días se pueden tomar al cumplir 6 meses.<br>No son acumulables   |
| <b>Seguro de Gastos Médicos Mayores</b> | Cobertura       | 1,000,000 dólares por evento por participante más sus beneficiarios  |
| <b>Seguro de Vida</b>                   | Cobertura       | 36 Meses de sueldo en caso de muerte por enfermedad<br>72 Meses de sueldo en caso de muerte por accidente  |
| <b>Previsión social</b>                 | Descripción     | Prestación adicional al sueldo, depósito automático 1 SMMG en la segunda quincena de cada mes en la tarjeta "Sí Vale"  |
| <b>Fondo de Ahorro</b>                  | Descripción     | El Banco contribuye con el 13% de su sueldo, y topado hasta 13% de 10 SMMG.<br>Al final del ejercicio se entregarán ambas contribuciones más intereses generados en el periodo.  |
| <b>Ayuda Gastos Médicos Menores</b>     | Descripción     | Reembolso de gastos médicos menores, cantidad anual por beneficiario de \$5,500 pesos.   |



### 3.1 Cambios significativos en la información financiera del periodo

Balance General

(Cifras en Miles de Pesos)

| Rubro   | 2014<br>Marzo | 2014<br>Junio | Variación<br>Jun-Mar |
|---|---------------|---------------|----------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |               |               |                      |
| <b>DISPONIBILIDADES</b>                               | 13,097,570    | 18,453,541    | 5,355,971            |
| <b>CUENTAS DE MARGEN</b>                              | -             | -             | -                    |
| <b>INVERSIONES EN VALORES</b>                         | 18,676,106    | 15,170,236    | (3,505,870)          |
| TITULOS PARA NEGOCIAR                                 | 18,676,106    | 15,170,236    | (3,505,870)          |
| <b>DERIVADOS</b>                                      | 15,267,909    | 16,543,544    | 1,275,635            |
| <b>PRESTAMO DE VALORES</b>                            | -             | -             | -                    |
| <b>DEUDORES POR REPORTO</b>                           | 5,500,000     | 7,500,000     | 2,000,000            |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>                     | 2,359,661     | 3,314,353     | 954,692              |
| CRÉDITOS COMERCIALES                                  | 2,357,428     | 3,312,831     | 955,403              |
| CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN                  | 2,357,428     | 3,312,831     | 955,403              |
| ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL                     | 2,198,824     | 3,312,831     | 1,114,007            |
| ENTIDADES FINANCIERAS                                 | 158,604       | -             | (158,604)            |
| CRÉDITOS AL CONSUMO                                   | -             | -             | -                    |
| CRÉDITOS A LA VIVIENDA                                | 2,233         | 1,522         | (711)                |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>                     | 121,330       | 56,102        | (65,681)             |
| CRÉDITOS COMERCIALES                                  | 121,330       | 55,649        | (65,681)             |
| ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL                     | 121,330       | 5,109         | (116,221)            |
| ENTIDADES FINANCIERAS                                 | -             | 50,540        | 50,540               |
| CRÉDITOS AL CONSUMO                                   | -             | -             | -                    |
| CRÉDITOS A LA VIVIENDA                                | -             | 453           | -                    |
| <b>ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b> | (198,986)     | (507,560)     | (308,574)            |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>                | 13,946,504    | 15,923,912    | 1,977,408            |
| <b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>          | 95,522        | 91,848        | (3,674)              |
| <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>               | 623,162       | 265,614       | (357,548)            |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                  | 2,227         | 1,472         | (755)                |

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple  
Segundo Trimestre de 2014

| Rubro  | 2014<br>Marzo    | 2014<br>Junio    | Variación<br>Jun-Mar |
|--|------------------|------------------|----------------------|
| <b>PASIVO</b>                                  |                  |                  |                      |
| <b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>                   | <b>7,377,977</b> | <b>9,336,990</b> | <b>1,959,013</b>     |
| DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA            | 7,027,984        | 8,956,220        | 1,928,236            |
| DÉPOSITOS A PLAZO                              | 349,993          | 380,770          | 30,777               |
| PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | -                | -                | -                    |
| PRÉSTAMO DE VALORES                            | 101              | 71               | (30)                 |
| ACREEDORES POR REPORTO                         | -                | -                | -                    |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA        | 14,695,196       | 12,102,199       | (2,592,997)          |
| DERIVADOS                                      | 14,461,052       | 15,774,300       | 1,313,248            |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                        | 26,830,247       | 33,573,708       | 6,743,461            |

### Estado de Resultados

(Cifras en Miles de Pesos)

| Rubro  | 2014<br>Marzo | 2014<br>Junio | Variación<br>Jun-Mar |
|--|---------------|---------------|----------------------|
| INGRESOS POR INTERESES                         | 2,307,154     | 3,400,770     | 1,093,616            |
| GASTOS POR INTERESES                           | 2,254,999     | 3,205,506     | 950,507              |
| ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | 92,586        | 564,649       | 472,063              |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS                  | 9,315         | 19,279        | 9,964                |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS                   | 6,316         | 14,385        | 8,069                |
| RESULTADO POR INTERMEDIACION                   | 662,872       | 1,245,082     | 582,210              |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN       | 18,127        | 162,716       | 144,589              |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION           | 140,407       | 283,220       | 142,813              |

### 3.2 Emisión de deuda a largo plazo

Bank of America México S.A. Institución de Banca Múltiple no ha emitido deuda a largo plazo durante el periodo analizado.

### 3.3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Al cierre del segundo trimestre de 2014 no se presentaron incrementos o reducciones en el capital de la Institución. Asimismo no se decretó pago de dividendos a los accionistas.

### 3.4 Eventos subsecuentes

No existen eventos subsecuentes que reportar al 30 de Junio de 2014.

### 3.5 Cartera de crédito

| Rubro<br>(Cifras en Miles de Pesos)     | Moneda Nacional  | Dólares Valorizados a Pesos | Total en Pesos   |
|---|------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>       |                  |                             |                  |
| Créditos Comerciales                    | 1,212,305        | 2,100,526                   | 3,312,831        |
| Actividad empresarial o comercial       | 1,212,305        | 2,100,526                   | 3,312,831        |
| Entidades financieras                   | -                | -                           | -                |
| Créditos al Consumo                     | -                | -                           | -                |
| Créditos a la Vivienda                  | -                | 1,522                       | 1,522            |
| <b>Total Cartera de Crédito Vigente</b> | <b>1,212,305</b> | <b>2,102,048</b>            | <b>3,314,353</b> |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>       |                  |                             |                  |
| Créditos vencidos comerciales           | 55,645           | 3                           | 55,648           |
| Actividad empresarial o comercial       | 5,106            | 3                           | 5,109            |
| Entidades Financieras                   | 50,540           | -                           | 50,540           |
| <b>Total Cartera de Crédito Vencida</b> | <b>55,645</b>    | <b>456</b>                  | <b>56,102</b>    |
| <b>Total Cartera de Crédito</b>         | <b>1,267,951</b> | <b>2,102,505</b>            | <b>3,370,455</b> |

### Reserva Preventiva por Riesgos Crediticios

| Rubro<br>(Cifras en Miles de Pesos) | Marzo 2013     | Junio 2014     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Reservas preventivas Genéricas      | 4,109          | 5,707          |
| Reservas preventivas Específicas    | 356,499        | 501,852        |
| <b>Total</b>                        | <b>360,608</b> | <b>507,560</b> |

### 3.6 Interés promedio por captación tradicional y préstamos interbancarios

| Instrumento   | MXN   | USD |
|---|-------|-----|
| Tasa promedio captación tradicional PRLV              | 2.54% | N/A |
| Tasa promedio préstamos interbancarios                | N/A   | N/A |
| Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata | 1.13% | N/A |

### 3.7 Movimientos en la Cartera Vencida en el período

| Rubro<br>(Cifras en Miles de Pesos)     | Moneda Nacional<br>Mar 2013 | Moneda Nacional<br>Jun 2014 | Variación<br>Moneda Nacional |
|---|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Créditos vencidos comerciales           | 121,330                     | 55,648                      | (65,682)                     |
| Actividad empresarial o comercial       | 121,330                     | 5,109                       | (116,221)                    |
| Entidades financieras                   | -                           | 50,540                      | 50,540                       |
| Créditos vencidos de consume            | -                           | -                           | -                            |
| Créditos vencidos a la vivienda         | -                           | 453                         | 453                          |
| <b>Total Cartera de Crédito Vencida</b> | <b>121,330</b>              | <b>56,102</b>               | <b>(65,228)</b>              |

### 3.8 Inversiones en valores, operaciones de reporto y préstamo de valores

| Clasificación<br>(Cifras en Miles de Pesos) | Títulos para negociar sin restricción | Títulos restringidos o dados en garantía en operaciones de Reporto | Títulos restringidos o dados en garantía en operaciones de Préstamo de Valores | Títulos restringidos o dados en garantía (Otros) |
|---|---------------------------------------|--|--|--|
| <b>Inversiones en Valores</b>               | <b>(3,956,336)</b>                    | -  | <b>12,372,014</b>  | <b>6,754,558</b>                                 |
| Deuda Gubernamental                         | (3,966,268)                           | -  | 12,372,014   | 6,754,558  |
| En posición                                 | 3,045,322                             | -  | -  | -  |
| Por entregar                                | (7,011,590)                           | -  | -  | -  |
| A Recibir                                   | -                                     | -  | -  | -  |
| <b>Otros títulos de deuda</b>               | -                                     | -  | -  | -  |
| En posición                                 | -                                     | -  | -  | -  |
| Por entregar                                | 9,932                                 | -  | -  | -  |

### 3.9 Instrumentos Financieros Derivados

#### Swaps

(Cifras en Miles de Pesos)

| Subyacente      | Nocional Activo<br>(Moneda Nacional) | Nocional Pasivo<br>(Moneda Nacional) |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Tasa de Interés | 149,947,635                          | 149,282,606                          |
| Divisas         | 13,629,741                           | 13,719,648                           |

#### Contratos Adelantados

(Cifras en Miles de Pesos)

| Subyacente | Nocional Activo<br>(Moneda Nacional) | Nocional Pasivo<br>(Moneda Nacional) |
|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Divisas    | 73,769,165                           | 73,769,165                           |

#### Paquetes de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en Miles de Pesos)

| Subyacente      | Nocional Activo<br>(Moneda Nacional) | Nocional Pasivo<br>(Moneda Nacional) |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Tasa de Interés | -                                    | 2,156,000                            |

#### Futuros

(Cifras en Miles de Pesos)

| Subyacente | Nocional Activo<br>(Moneda Nacional) | Nocional Pasivo<br>(Moneda Nacional) |
|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Divisas    | -                                    | -                                    |

### 3.10 Resultados por valuación y por compraventa

| Tipo de Operación<br>(Cifras en Miles de Pesos) | Resultado por<br>Valuación | Resultado por<br>Compraventa | Total            |
|---|----------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Inversiones en Valores</b>                   | <b>57,908</b>              | <b>(82,482)</b>              | <b>(24,575)</b>  |
| Deuda Gubernamental                             | 57,694                     | (82,482)                     | (24,789)         |
| Deuda Bancaria                                  | 154                        | -                            | 154              |
| Otros Títulos de Deuda                          | 60                         | -                            | 60               |
| <b>Derivados</b>                                | <b>456,033</b>             | <b>623,499</b>               | <b>1,079,532</b> |
| Resultado por compra venta de divisas           | -                          | 190,125                      | 190,125          |
| <b>Total Resultado por Intermediación</b>       | <b>513,941</b>             | <b>731,141</b>               | <b>1,245,082</b> |

### 3.11 Principales partidas que integran los rubros de Otros Ingresos (Egresos) de la operación y Partidas no ordinarias

#### Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

| Rubro   | Monto<br>(en Miles de Pesos) |
|---|------------------------------|
| Cancelación de excedentes de estimación preventiva de riesgos crediticios         | 45,939                       |
| Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Díficil Cobro                | 19                           |
| Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro                | (86)                         |
| Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero | 20,405                       |
| Otras Recuperaciones  | 8                            |
| Quebrantos  | (1,542)                      |
| Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados            | 128                          |
| Pérdida en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo                                | -                            |
| Cancelación de Otras cuentas de Pasivo  | 68,065                       |
| Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación                          | 29,780                       |

#### Operaciones Discontinuadas

Al 30 de Junio de 2014 no hay partidas de operaciones discontinuadas que reportar.

### 3.12 Impuestos y PTU diferidos

(Cifras en millones de pesos)

Al 30 de Junio de 2014, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró (\$214) de impuesto a la utilidad diferido a favor derivado de las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Por último, al cierre del segundo trimestre de 2014 la provisión de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades es de \$6.

### 3.13 Índice de capitalización

| Índice  | MAR 2013 | JUN 2014 |
|---|----------|----------|
| Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito     | 117.52%  | 94.02%   |
| Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales | 25.35%   | 23.86%   |

### 3.14 Clasificación conforme al artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito

Conforme al artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito, Bank of America México está clasificada dentro de la categoría I, ya que el índice de capitalización es superior al 10%.

### 3.15 Capital Neto

| Clasificación<br>(Cifras en miles de pesos) | MAR 2013         | JUN 2014         |
|---|------------------|------------------|
| Capital Básico                              | 6,113,364        | 6,015,650        |
| Capital Complementario                      | -                | -                |
| <b>Capital Neto</b>                         | <b>6,113,364</b> | <b>6,015,650</b> |

#### Integración del Capital Básico

| Rubro<br>(Cifras en miles de pesos)                  | MAR 2013         | JUN 2014         |
|--|------------------|------------------|
| <b>Capital Básico</b>                                | <b>6,113,364</b> | <b>6,015,650</b> |
| Capital Contable                                     | 6,124,114        | 6,023,493        |
| Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos | 10,750           | 7,843            |
| Operaciones Relacionadas Relevantes                  | -                | -                |

#### Integración del Capital Complementario

| Rubro<br>(Cifras en miles de pesos)                     | MAR 2013 | JUN 2014 |
|---|----------|----------|
| <b>Capital Complementario</b>                           | <b>-</b> | <b>-</b> |
| Reservas Preventivas generales para riesgos crediticios | -        | -        |

### 3.16 Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional

| <b>Rubro</b><br>(Cifras en millones de pesos) | <b>MAR 2013</b> | <b>JUN 2014</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| Activos Ponderados por Riesgo de Crédito      | 5,202           | 6,407           |
| Activos Ponderados por Riesgo de Mercado      | 15,767          | 15,680          |
| Activos Ponderados por Riesgo Operacional     | 3,146           | 3,163           |

#### Integración de los Activos en Riesgo de Mercado

| <b>Rubro</b><br>(Cifras en millones de pesos)                       | <b>Importe de posiciones equivalentes</b> | <b>Requerimientos de capital</b> |
|---|---|----------------------------------|
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal                     | 12,502                                    | 1,000                            |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's | 1,548                                     | 124                              |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC              | 19  | 1                                |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal                   | 1,306                                     | 104                              |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio  | 306                                       | 24                               |

#### Integración de los Activos en Riesgo de Crédito

| <b>Rubro</b><br>(Cifras en millones de pesos)                | <b>Activos ponderados por riesgo</b> | <b>Requerimientos de capital</b> |
|--|--------------------------------------|----------------------------------|
| De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos      | 1,931                                | 154                              |
| De los emisores de títulos de deuda en posición              | 2                                    | -                                |
| De los acreditados en operaciones de crédito                 | 2,981                                | 238                              |
| Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones | 101                                  | 8                                |
| De los emisores de garantías reales y personales recibidas   | -                                    | -                                |
| Inversiones Permanentes y otros Activos                      | 1,172                                | 94                               |
| De las operaciones realizadas con personas relacionadas      | 220                                  | 18                               |

### 3.17 Valor en riesgo de mercado (VAR)

| <b>Rubro</b><br>(Cifras en miles de pesos)        | <b>Activos ponderados por riesgo</b> |
|---|--------------------------------------|
| <b>Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados)</b> | 127,962                              |
| <b>Porcentaje que representa del Capital Neto</b> | 0.002%                               |

### 3.18 Tenencia Accionaria por Subsidiaria

Bank of America México, S.A. no tiene empresas subsidiarias.

### 3.19 Modificaciones a las políticas, criterios y prácticas contables

La Comisión emitió, durante Octubre de 2010 cambios en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, las cuales entrarán en vigor a partir del 1 de marzo de 2011. Adicionalmente el CINIF emitió, durante diciembre de 2009 y en 2010, una serie de NIF, las cuales entraron en vigor el 1 de enero de 2011. Se considera que dichos cambios en los criterios contables de la Comisión y en las dichas NIF no afectarán sustancialmente la información financiera que presenta el Banco:

Criterio contable B-6 “Cartera de crédito”: establece la nueva metodología de calificación de la cartera de crédito de consumo no revolvente basado en el modelo de pérdida esperada mediante el cálculo de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, en el sentido de permitir la identificación temprana de pérdida al incorporar mayor información crediticia, así como para que dicha estimación de reservas está basada en metodologías que reflejen la pérdida esperada y con esto eliminar el actual modelo de pérdida incurrida.

NIF B-5 “Información financiera por segmentos”. Establece las normas generales para revelar la información financiera por segmentos, adicionalmente permite al usuario de dicha información, analizar a la entidad desde la misma óptica que lo hace la administración y permite presentar información por segmentos más coherente con sus estados financieros. Esta norma dejará sin efecto al Boletín B-5, “Información financiera por segmentos”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF B-9 “Información financiera a fechas intermedias”. Establece las normas para la determinación y presentación de la información financiera a fechas intermedias para uso externo, en donde se requiere, entre otros, la presentación de los estados de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, dichos estados no eran requeridos por el Boletín B-9 “Información financiera a fechas intermedias”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-4 “Inventarios”, de aplicación retrospectiva. Establece las normas particulares de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los inventarios, adicionalmente, elimina el método de costeo directo como un sistema de valuación permitido y la fórmula de asignación del costo de inventarios denominado últimas entradas primeras salidas. Esta norma dejará sin efecto al Boletín C-4 “Inventarios”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-5 “Pagos anticipados”, de aplicación retrospectiva. Establece entre otros, las normas particulares de valuación, presentación y revelación relativas al rubro de pagos anticipados ; asimismo, establece que los anticipos para la compra de inventarios o inmuebles, maquinaria y equipo, deben presentarse en el rubro de pagos anticipados y no en los rubros de inventarios o inmuebles, maquinaria y equipo como se hacía anteriormente, también establece que los pagos anticipados relacionados con la adquisición de bienes se presenten, en el balance general , en atención a la clasificación de la partida de destino, ya sea en el activo circulante o en el activo no circulante. Esta norma dejará sin efecto al Boletín C-5 “Pagos anticipados”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”, de aplicación prospectiva (excepto en aspectos de revelación). Establece, entre otros, las normas particulares de valuación, presentación y revelación relativas a las propiedades, planta y equipo; también establece, a) las



propiedades, planta y equipo utilizados para desarrollar o mantener activos biológicos y de industrias extractivas ya están bajo su alcance y b) la obligatoriedad de depreciar componentes que sean representativos de una partida de propiedades, planta y equipo, independientemente de depreciar el resto de la partida como si fuera un solo componente. Esta NIF entra en vigor a partir del 1 de enero de 2011, excepto por los cambios provenientes de la segregación sus componentes y que tengan una vida útil claramente distinta del activo principal. En este caso y para las entidades que no hayan efectuado dicha segregación las disposiciones aplicables entrarán en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2012. Esta norma dejará sin efecto al Boletín C-6 “Inmuebles, maquinaria y equipo”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-18 “Obligaciones asociadas con el retiro de activos y la restauración del medio ambiente”, de aplicación retrospectiva. Establece, entre otros, las normas particulares para el reconocimiento inicial y posterior de una provisión relativa a las obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, planta y equipo, así como los requisitos a considerar para la valuación de una obligación asociada con el retiro de un componente y las revelaciones que una entidad debe presentar cuando tenga una obligación asociada con el retiro de un componente.

#### Entorno Económico

Dentro de los lineamientos de la NIF B-10, se define el concepto de entorno económico como: inflacionario y no inflacionario. Con base en esto, a partir de 2008 la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por tanto, a partir del 1 de enero de 2008, se requiere la suspensión del reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

| Inflación           | 2012 | 2013 | 2014 |
|---------------------|------|------|------|
| Anual               | 3.57 | 3.97 | 3.72 |
| Acumulada en el año | 3.57 | 3.97 | 1.09 |

## Principales diferencias en criterios de registro contable

Cifras en Millones de Pesos

|  |        |
|--|--------|
| Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de México                         | 546    |
| Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos                 | 580    |
| Utilidad (Pérdida) en USD Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos                   | 44     |
| * Tipo de cambio utilizado para la conversión  | 13.051 |
| Diferencias temporales en clasificación y valuación de Reportos, valores y derivados financieros | (218)  |
| Diferencias temporales en reconocimiento de calificación de cartera                              | 383    |
| Traducción de Estados Financieros  | (30)   |
| Otras diferencias en principios contables  | (101)  |

### A.- DIFERENCIAS DE RESULTADOS

La utilidad de \$546 millones de pesos mostrada por Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple, al cierre del trimestre terminado el 30 de Junio de 2014, difiere de las cifras que, en su caso, llegara a mostrar Bank of América, N.A. Principalmente por las siguientes razones:

1.- Las instituciones financieras en México preparan y presentan sus estados financieros de acuerdo a los Criterios de Contabilidad que establece la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Estos criterios difieren en ciertos aspectos con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos de América. Las diferencias en principios contables pueden agruparse como:

- A. Aquellas partidas donde la diferencia es temporal, ya que se registran solamente en el momento en el que se reconocen ciertos gastos o ingresos. Sin embargo, las utilidades que son registradas en la Institución son las mismas a lo largo de la vida del instrumento financiero o del crédito en cuestión.
- B. Aquellas partidas que se originan por criterios contables distintos y que son permanentes. Incluyen en específico la re-expresión de los estados financieros y otros efectos derivados de la contabilidad inflacionaria, como el resultado por posición monetaria, para el caso de los principios en México y la amortización de intangibles, el crédito mercantil y otras partidas relacionadas con la aplicación de los principios de contabilidad de Estados Unidos de América.

2.- Algunos de los conceptos que están incluidos en las cifras reportadas por Bank of America; N.A. no forman parte de los resultados de Bank of America S.A, Institución de Banca Múltiple.

## B.- PRINCIPALES DIFERENCIAS EN CRITERIOS DE REGISTRO CONTABLE

Entre las principales diferencias en criterios de registro contable, destacan los siguientes:

- A. **Diferencias temporales en clasificación y valuación de instrumentos financieros.** - Bajo los principios emitidos por la Comisión Nacional bancaria y de Valores, la balanza a fin de Mes se valúa con el tipo de cambio FIX emitido por Banco de México, a diferencia de los principios contables de Estados Unidos donde se valúa al tipo de cambio de cierre de mes.
- B. **Diferencias temporales reconocimiento de pérdidas crediticias y provisiones.** Bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados de México, en general la estimación por pérdidas provenientes de préstamos otorgados, son calculadas siguiendo las reglas emitidas por la CNBV. Bajo dichas reglas, la cartera crediticia calificada como irrecuperable, se cancela contra la estimación cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación y discrecionalmente cuando se encuentren en provisión al 100%. Bajo principios de contabilidad de Estados Unidos, se sigue el método directo, en donde los préstamos son castigados parcial o totalmente en resultados conforme a las expectativas de pérdida de la administración.

### 3.20 Calificaciones de Riesgo

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple tiene las siguientes calificaciones en escala nacional como emisor de deuda:

#### Standard & Poor's

|             |        |
|-------------|--------|
| Largo Plazo | mxAAA  |
| Corto Plazo | mxA-1+ |

#### Moody's

|             |        |
|-------------|--------|
| Largo Plazo | Aa2.mx |
| Corto Plazo | MX-1   |

### 3.21 Información por Segmentos de Bank of America Mexico, S.A. Institución de Banca Múltiple

Bank of América México está orientado a otorgar servicios financieros principalmente a las tesorerías de las grandes corporaciones. Las principales actividades que realiza el Banco consisten en recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, efectuar operaciones con instrumentos financieros derivados, compra-venta de divisas, colocación de deuda y fideicomisos principalmente.

#### Tesorería

La Tesorería de Bank of América México realiza operaciones de Mercado de Dinero por cuenta propia o de terceros (tesorerías de grandes corporaciones) en instrumentos tanto de deuda gubernamental, como de deuda privada con fines de negociación. Éstas transacciones se realizan a través de operaciones en directo, reporto y valor futuro.

La compra-venta de divisas y concertación de operaciones con instrumentos financieros derivados, principalmente de contratos adelantados, opciones y swaps de negociación, también se encuentra a cargo de la Tesorería.

El fondeo del Banco es manejado por la Tesorería a través de la emisión de deuda, préstamos interbancarios y venta de reportos, principalmente.

#### Crédito

Bank of America se ha caracterizado por ser un banco extremadamente selectivo en la búsqueda y aceptación de clientes y por consecuencia en el otorgamiento de créditos, aceptaciones bancarias y cartas de crédito. La cartera se califica en forma mensual de acuerdo con la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

#### Captación

El área de captación se enfoca a la promoción de la apertura de cuentas de cheques, principalmente en pesos, recolección de impuestos, así como la emisión de cheques de caja.

#### Fiduciario

El área de fiduciario se vendió durante el 1er trimestre de 2012 y, actualmente, existen algunos contratos que aún están en proceso de transición.

### 3.22 Información Financiera por Segmentos

BANK OF AMERICA MEXICO S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

Junio 2014

(Millones de pesos)

|   | Tesorería    | Crédito      | Captación | Fiduciario | Resultados entre<br>Lineas de<br>Negocio | Total        |
|---|--------------|--------------|-----------|------------|--|--------------|
| INGRESOS POR INTERESES  | 3,393        | 48           | 104       | -          | (144)                                    | 3,401        |
| GASTOS POR INTERESES  | 3,291        | 40           | 19        | -          | (144)                                    | 3,206        |
| <b>MARGEN FINANCIERO</b>  | <b>103</b>   | <b>8</b>     | <b>85</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>                                 | <b>195</b>   |
| ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS                                  | -            | 565          | -         | -          | -  | 565          |
| <b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>                 | <b>103</b>   | <b>(557)</b> | <b>85</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>                                 | <b>(370)</b> |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS   | -            | 4            | 15        | -          | -  | 19           |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS  | 14           | -            | 0         | -          | -  | 14           |
| RESULTADO POR INTERMEDIACION  | 1,245        | -            | -         | -          | -  | 1,245        |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN                                  | 95           | 57           | 11        | 0          | -  | 163          |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION                                      | 114          | 75           | 93        | 1          | -  | 283          |
| <b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>  | <b>1,315</b> | <b>(571)</b> | <b>18</b> | <b>(1)</b> | <b>-</b>                                 | <b>760</b>   |
| PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS | -            | -            | -         | -          | -  | -            |
| <b>RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>                            | <b>1,315</b> | <b>(571)</b> | <b>18</b> | <b>(1)</b> | <b>-</b>                                 | <b>760</b>   |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS  | -            | -            | -         | -          | -  | -            |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DIFERIDOS)                                       | 214          | -            | -         | -          | -  | 214          |
| <b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>                      | <b>1,101</b> | <b>(571)</b> | <b>18</b> | <b>(1)</b> | <b>-</b>                                 | <b>546</b>   |
| OPERACIONES DISCONTINUADAS  | -            | -            | -         | -          | -  | -            |
| <b>RESULTADO NETO</b>   | <b>1,101</b> | <b>(571)</b> | <b>18</b> | <b>(1)</b> | <b>-</b>                                 | <b>546</b>   |

|                | Tesorería     | Credito      | Captación    |
|----------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Activos</b> | <b>73,878</b> | <b>2,903</b> | <b>32</b>    |
| <b>Pasivos</b> | <b>61,592</b> | <b>155</b>   | <b>9,043</b> |

### Tesorería

El Margen Financiero positivo de \$103 se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por \$284. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$123 netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó (\$10), mientras que los intereses obtenidos por disponibilidades, cuentas de margen y los pagados por los depósitos a plazo y los préstamos interbancarios contribuyeron con \$31 al margen financiero. Adicionalmente, el resultado por valorización de las partidas relacionadas con el margen, generó una pérdida por (\$245). El resto del margen financiero, se integra por (\$104) que la tesorería paga al área de captación, reflejados en gastos por intereses y \$40 que cobra al área de crédito por el fondeo de la cartera.

La valorización de posiciones en monedas extranjeras que no contribuyen a la generación del Margen Financiero se encuentran registradas en "Otros Ingresos (Egresos) de la Operación", mostrando una pérdida de (\$20).

Las "Comisiones y Tarifas pagadas" fueron generadas de la compra-venta de valores por \$14.

El resultado por Intermediación de \$1,245 fue generado por el resultado en compra-venta de divisas por \$190, una pérdida en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados por \$456 y títulos para negociar por \$82. El resto del resultado por intermediación, se compone de la pérdida generada por la compraventa de valores e instrumentos financieros derivados por un importe de (\$541).

Del total de "Gastos de Administración y Promoción" por \$75, el 56% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El 6% corresponde al pago de la cuota del IPAB, el 38% restante corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones, entre otros.

### Crédito

El Margen Financiero se genera principalmente por los intereses de la cartera de crédito por \$48. Durante el trimestre se tuvo un promedio de \$3,332 millones de pesos en cartera de crédito vigente y de \$56 de cartera vencida; la tasa de interés promedio al cierre de Junio de 2014 fue de 6.59% en pesos y en moneda extranjera fue de 2.08%. Los gastos por intereses son los que se pagan al área de tesorería por el fondeo de la cartera.

De conformidad con la normatividad establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la cartera crediticia fue calificada al cierre del 30 de Junio de 2014 y se determinó una estimación preventiva para riesgos crediticios de \$508. El aumento de \$309 con respecto al trimestre anterior, se debe principalmente al deterioro en la calificación de algunos acreditados.

Del total de "Gastos de Administración y Promoción" por \$75, el 53% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El resto corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones y amortizaciones del activo fijo de la oficina entre otros.

### Captación

El Margen Financiero por \$85 millones de pesos se genera, principalmente, por \$104 que el área de Captación cobra al área de tesorería, y por los “Gastos por Intereses” de \$19 que representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques. Al cierre de Junio de 2014 se pagó una tasa de interés promedio de 1.13%.

Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$15 son por transferencias de fondos, servicios de banca electrónica, giros bancarios de nuestros clientes, así como manejo de cuentas de cheques de acuerdo a los volúmenes y número de transacciones realizadas.

Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$93, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 50%, las cuotas al IPAB por \$13 representan el 14.32% y el otro 37% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones.

### 3.23 Principales transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones y exposiciones son por prestaciones de servicios financieros de administración, dichas operaciones no afectan la solvencia, la liquidez ni la rentabilidad de la institución, se operan transacciones en directo de mercado de dinero, derivados, depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo con Merrill Lynch México S.A. de C.V. Casa de Bolsa, Merrill Lynch International y Merrill Lynch and Co., préstamos interbancarios, derivados, chequeras y cartas de crédito con Bank of America N.A.

Importe de los principales saldos Intercompañía al 30 de Junio de 2014

#### Saldos Deudores

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro                                     | Importe |
|---|---------|
| <b>Disponibilidades:</b>                  |         |
| Bancos                                    | 12      |
| Divisas a Recibir                         | 14,373  |
| <b>Derivados</b>                          |         |
| Contratos Adelantados                     | 33,402  |
| Swaps                                     | 5,897   |
| <b>Cartera de Crédito</b>                 | 51      |
| <b>Otras Cuentas por Cobrar</b>           | 161     |
| <b>Deudores por Liquidación (Divisas)</b> | 6,079   |

#### Saldos Acreedores

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro  | Importe |
|--|---------|
| <b>Captación Tradicional</b>                         |         |
| Depositos de Exigibilidad Inmediata                  | 4,329   |
| Depósitos a Plazo                                    | 123     |
| <b>Préstamos Interbancarios</b>                      | -       |
| <b>Derivados</b>                                     |         |
| Contratos Adelantados                                | 30,696  |
| Swaps  | 6,219   |
| <b>Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar</b> | 580     |
| <b>Divisas a Entregar</b>                            | 6,079   |
| <b>Acreedores por Liquidación (Divisas)</b>          | 14,373  |



### Cuentas de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro  | Importe |
|--|---------|
| <b>Ingresos por Intereses</b>                    | 1       |
| <b>Gastos por Intereses</b>                      |         |
| Reportos   | -       |
| Depositos a Plazo                                | 1       |
| Depositos de Exigibilidad Inmediata              | 4       |
| Prestamos interbancarios                         | 4       |
| <b>Resultado por Intermediación</b>              |         |
| <b>Resultado por Valuación a Valor Razonable</b> |         |
| Derivados con fines de Negociación               | 231     |
| <b>Otros Ingresos</b>                            | 35      |
| <b>Otros Gastos</b>                              | -       |

### Cuentas de Orden

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro                          | Importe |
|--------------------------------|---------|
| <b>Compromisos Crediticios</b> | 348     |

#### 4.1 Acreditados con Financiamientos mayores al 10% del Capital Básico

| Monto (Cifras en Pesos) |             | % Que ocupa del Capital Básico |
|-------------------------|-------------|--------------------------------|
| <b>1er Acreditado</b>   | 812,750,296 | 13.51%                         |

#### 4.2 Revelación de los tres principales Acreditados

| Acreditado              | Monto (Cifras en Pesos) |
|-------------------------|-------------------------|
| <b>Acreditado No. 1</b> | 812,750,296             |
| <b>Acreditado No. 2</b> | 761,605,231             |
| <b>Acreditado No. 3</b> | 648,441,414             |