

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

Primer Trimestre de 2015

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

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Marzo	2014 Diciembre	2015 Marzo
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE	22,766	110,754	31,304
COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO	-	-	-
INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	-	-	-
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	111,992	529,651	43,248
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	116,324	170,784	65,417
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	24,725	78,378	14,974
PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-
UTILIDAD POR VALORIZACION	2,031,053	9,797,838	2,776,131
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	294	753	6

1.2 Comisiones cobradas

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Marzo	2014 Diciembre	2015 Marzo
CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS	1,162	7,823	1,489
ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	311	1,425	373
COMPRAVENTA DE VALORES	-	-	-
MANEJO DE CUENTA	117	260	428
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	-	370	-
TRANSFERENCIA DE FONDOS	5,620	22,844	6,438
GIROS BANCARIOS	8	29	13
SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA	148	565	148
OPERACIONES DE CREDITO	-	-	-
OTRAS	1,949	8,513	2,727

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

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Marzo	2014 Diciembre	2015 Marzo
PREMIOS A CARGO	5,328	19,542	7,983
EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES	5,328	19,542	7,983
INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	9,711	37,513	9,269
INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO	2,307	6,620	847
INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	5,031	13,324	6,810
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO	-	26,362	-
PERDIDA POR VALORIZACION	2,232,622	9,590,403	2,505,708

1.4 Comisiones a cargo

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Marzo	2014 Diciembre	2015 Marzo
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	6,316	28,899	8,927
OTRAS	6,316	28,899	8,927

1.5 Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Marzo	2014 Diciembre	2015 Marzo
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO	571,114	(867,865)	(512,075)
TITULOS PARA NEGOCIAR	61,793	143,460	66,196
TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	509,321	(1,011,325)	(578,272)
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO	-	-	-
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	(112,992)	721,814	67,206
TITULOS PARA NEGOCIAR	(103,996)	(461,070)	(127,277)
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	(8,996)	1,182,885	194,483
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	204,750	520,911	75,806

1.6 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Marzo	2014 Diciembre	2015 Marzo
RECUPERACIONES	8	6	4
IMPUESTOS	-	-	-
OTRAS	8	6	4
UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	28,671	-
INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	66	265	62
CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	7	550	17
PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	(63)	(603)	(14)
QUEBRANTOS	(782)	(1,499)	(438)
OTROS	(782)	(1,499)	(438)
OTRAS PARTIDAS DE LOS LA OPERACIÓN	20,493	51,184	10,586
RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	(1,629)	63,148	21,575
CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	28	45,988	-
CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	-	68,584	6,347

1.7 Impuestos Causados y Diferidos

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Marzo	2014 Diciembre	2015 Marzo
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A FAVOR (A CARGO)	143,276	(351,496)	41,496
ISR DIFERIDO A FAVOR (A CARGO)	143,276	(351,496)	41,496
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS	-	-	-
ISR CAUSADO	-	-	-

LOS SUSCRIPTORES 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.

Emilio Romano Mussali
Director General

Gustavo Caballero Gómez
Director Ejecutivo de Finanzas

Juan Carlos Reyes Soto
Contralor

Felipe Tejeda Velasco
Director de Auditoria

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

(Cifras en Millones de pesos)

- El total de la cartera fue \$4,193 de la cual \$1,262 estaban denominados en pesos, \$2,822 en dólares y \$105 en Euros.
- La Cartera Crediticia al 31 de Marzo de 2015 se redujo en \$1,638 pesos comparada con Diciembre 31 de 2014. Esto se debió a pagos recibidos durante el trimestre de clientes con créditos en Dólares por \$212 pesos; pagos recibidos de clientes en moneda nacional por \$430 pesos. La disminución se contrarrestó con nuevos préstamos en pesos por \$175.
- Del total de la cartera de crédito al cierre del primer trimestre de 2015, el 99.94% fue otorgado a empresas y el 0.06% a Instituciones Financieras.
- La cartera de Cartas de Crédito se incrementó en \$38, con un saldo al cierre del primer trimestre en dólares de \$833; en pesos de \$238 y en euros de \$85. El incremento se debió principalmente a cartas de crédito en USD de una parte relacionada.
- En el primer trimestre no hubo cambios significativos en la calificación de la cartera; al cierre del trimestre 25% estaba calificado A-1; 25% A-2; 18% B-2 o mejor; 7% C-2 y 25% D; la mayor parte de los créditos calificados D son descuentos no notificados, por lo que no son informados al buró de crédito y por lo mismo, tienen que recibir esta calificación. Sin embargo, en virtud de las modificaciones a la CUB sobre factoraje, a partir del 1 de Enero del 2015, ya no se realizan operaciones sin notificación al cliente; por lo que se espera una disminución en la cartera calificada como D, y en consecuencia, en el monto de las reservas crediticias.
- Comisiones cobradas por los servicios asociados a las chequeras (cobranza directa, pago de giros bancario, etc). El monto varía en proporción directa con el volumen de operación, las comisiones cobradas durante el primer trimestre aumentaron en un 292.49% respecto del trimestre anterior debido al incremento de las operaciones en ventanilla
- Las comisiones cobradas por los servicios de transferencias asociados a las chequeras, presentaron un ligero aumento del 8% en el primer trimestre del año, debido a un incremento en el volumen de transferencias solicitadas por parte de los clientes
- Tuvimos un incremento significativo de solicitudes de giros bancarios por parte de los clientes, quienes presentaron una mayor incidencia en este tipo de solicitudes para pago de sus obligaciones financieras para el primer trimestre del año.
- Las comisiones cobradas por los servicios de reporteria incrementaron un 3% basado en la apertura de nuevas cuentas que solicitaron este servicio
- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de (\$186) de MXN. Las tasas de pesos tuvieron un comportamiento mixto, en el corto plazo suben 5 puntos base en promedio y en el largo plazo bajan 12 puntos base en promedio. Las tasas de dólares presentaron un incremento.
- Los Swaps referenciados a la curva de TIIE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de (\$199), las tasas de pesos presentaron un comportamiento mixto.
- El resultado de las comisiones por corretaje es de (\$8.5).

- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de (\$17). El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de (\$231). Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron un resultado de (\$248).
- Las operaciones de Futuros del Dólar y Futuros sobre Valores Gubernamentales, concertadas a través del Mercado Mexicano de Derivados (MEXDER), tuvieron un resultado de \$1.3
- El resultado por valuación a valor razonable de las operaciones de contratos de divisas, spot y forwards mostraron un resultado de (\$2,430) debido a la posición y movimientos en el mercado.
- La variación del trimestre en el rubro de otros quebrantos se debe principalmente a reverso de comisiones.
- Al 31 de Marzo de 2015, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$41 de impuesto a la utilidad diferido a cargo.

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 primer trimestre de 2015 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 15.0 pesos por dólar.

2.4 Créditos o Adeudos Fiscales vigentes

- Al 31 de Marzo de 2015 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 primer trimestre de 2015.

2.6 Indicadores Financieros

Indicador	Mar 2014	Jun 2014	Sep 2014	Dic 2014	Mar 2015
Índice de Morosidad	5.32%	1.96%	0.83%	1.49%	0.14%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	164%	905%	1819%	665%	2838.03%
Eficiencia Operativa	0.77%	1.55%	2.47%	3.07%	1.05%
ROE	44.57%	35.95%	18.22%	25.29%	12.77%
ROA	3.53%	2.98%	1.56%	1.84%	0.82%
Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito	118%	94.02%	98.47%	94.51%	84.92%
Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales*	25%	23.86%	19.56%	17.92%	16.91%
Liquidez	4.52	3.75	3.08	0.96	6.64
Margen de Interés Neto (MIN)	-0.27%	-2.55%	-0.34%	3.17%	3.63%

* 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.

Marzo 2015

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

*Emilio Romano Mussali
Luis Hernández Rangel
Álvaro García-Pimentel Caraza*

Miembros Suplentes

*Gustavo Muñiz Aguilera
Ricardo Cervantes Vargas
Miguel Olavarri Hervella*

Miembros Propietarios Independientes

*Rafael Robles Miaja
Ivan Moguel Kuri
Orlando J. Loera Hernández*

Miembros Suplentes Independientes

*María Luisa Petricoli Castellón
Alfredo Sánchez Torrado
James E. Ritch Grande Ampudia*

Secretario no miembro: *Alejandro Emilio Athié Morales*

Propietario

C.P. Francisco Javier Zuñiga Loredó

COMISARIOS

Suplente

Por designar

Emilio Romano Mussali

- Octubre 2014 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director General.
- Octubre 2014 a la fecha: Bank of America México, S.A. Presidente del Consejo de Administración.
- 2011 – 2013: Telemundo Media, Director General.
- 2004-2007 Mexicana de Aviación, Director General
- 1997-1999 Grupo televisa, Vicepresidente de Operaciones Internacionales
- 1995-1997 Grupo Televisa, Director de fusiones y adquisiciones
- 1994-1995 Procurador Fiscal de la Federación, SHCP
- 1993-1994 Director General de Política de Ingresos, SHCP
- 1991-1993 Jefe de la Oficina de Representación de la SCHP en Washington, DC
- 1989-1991 Director de Legislación Tributaria, SHCP
- 1987-1989 Analista de la Dirección de Disposiciones Cambiarias, Banco de México

Estudios:

- Escuela Libre de Derecho.
Derecho.
- London Polytechnic.
Derecho Internacional.

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

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 Muñiz 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

Miguel Olávarri 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

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

Rafael Robles Miaja

- 2010 a la fecha Bufete de Abogados Robles Miaja, S.C. – Socio Fundador
- 2001 a 2010 Galicia y Robles, S.C. - Socio
- 1985 a 1994 Santamarina y Steta, S.C. – Abogado Asociado

Estudios:

- Egresado en 1990 Escuela Libre de Derecho - Lic. En Derecho
- Escuela Libre de Derecho – Posgrado en Negocios Internacionales

Ivan Moquel Kuri

- 1993 a la fecha: Chevez Ruiz Zamarripa – Socio
- 1982 a 1993 – Asesor Fiscal

Estudios:

- ITAM – Contador Público

María Luisa Petricioli Castellón

- 2010 a la fecha: Bufete Robles Miaja, S.C. - Socio
- 2001-2010: Galicia y Robles, S.C. Asociado
- 1996-1999: Instituto Tecnológico y Autónomo de México: Asistente Legal

Estudios:

- 2000 - Georgetown University Law Center: LL.M
- 1999 - Instituto Tecnológico y Autónomo de México: Licenciado en derecho

2.9 Compensación total de Funcionarios y Consejeros

MONTO (MILES DE PESOS)
\$ 30,962

2.10 Descripción de Beneficios

Rubro	Concepto	Descripción
IMSS INFONAVIT SAR	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
Prima Vacacional	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.
Aguinaldo	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)
Vacaciones	Descripción	20 días hábiles por año laborado hasta 10 años de antigüedad. 10 días se pueden tomar al cumplir 6 meses. No son acumulables
Seguro de Gastos Médicos Mayores	Cobertura	1,000,000 dólares por evento por participante más sus beneficiarios
Seguro de Vida	Cobertura	36 Meses de sueldo en caso de muerte por enfermedad 72 Meses de sueldo en caso de muerte por accidente
Previsión social	Descripción	Prestación adicional al sueldo, depósito automático 1 SMMG en la segunda quincena de cada mes en la tarjeta "Sí Vale"
Fondo de Ahorro	Descripción	El Banco contribuye con el 13% de su sueldo, y topado hasta 13% de 10 SMMG. Al final del ejercicio se entregarán ambas contribuciones más intereses generados en el periodo.
Ayuda Gastos Médicos Menores	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 Diciembre	2015 Marzo	Variación Dic-Mar
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	9,984,092	11,778,534	1,794,442
CUENTAS DE MARGEN	-	-	-
INVERSIONES EN VALORES	23,325,091	24,926,245	1,601,154
TITULOS PARA NEGOCIAR	23,325,091	24,926,245	1,601,154
DERIVADOS	22,923,378	27,695,354	4,771,976
PRESTAMO DE VALORES	-	-	-
DEUDORES POR REPORTE	28,000,000	-	(28,000,000)
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	4,632,306	3,020,165	(1,612,141)
CRÉDITOS COMERCIALES	4,631,609	3,019,206	(1,612,402)
CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN	4,631,609	3,019,206	(1,612,402)
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	3,592,285	3,016,783	(575,502)
ENTIDADES FINANCIERAS	1,007,575	2,423	(1,005,151)
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	31,750	-	(31,750)
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	697	958	262
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	63,570	4,032	(59,538)
CRÉDITOS COMERCIALES	63,106	4,032	(59,074)
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	62,620	4,032	(58,588)
ENTIDADES FINANCIERAS	486	-	(486)
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	464	-	(464)
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(422,606)	(114,443)	308,163
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	9,439,254	15,024,531	5,585,277
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	74,247	69,661	(4,586)
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	128,389	169,885	41,496
OTROS ACTIVOS	5,558	2,391	(3,167)

Rubro	2014 Diciembre	2015 Marzo	Variación Dic-Mar
PASIVO			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	9,912,232	5,703,971	(4,208,261)
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	9,640,871	5,527,310	(4,113,561)
DÉPOSITOS A PLAZO	271,361	176,661	(94,700)
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	25,134,926	-	(25,134,926)
PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-
ACREEDORES POR REPORTEO	-	2,000,000	2,000,000
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA	17,101,331	12,808,584	(4,292,747)
DERIVADOS	23,562,031	28,808,375	5,246,344
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23,562,031	28,808,375	5,246,344
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	2,615	2,708	93

Estado de Resultados

(Cifras en Miles de Pesos)

Rubro	2014 Diciembre	2015 Marzo	Variación Dic-Mar
INGRESOS POR INTERESES	10,688,159	2,931,081	(7,757,078)
GASTOS POR INTERESES	9,693,765	2,530,616	(7,163,149)
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	475,350	(308,779)	(784,129)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	41,830	11,615	(30,215)
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	28,899	8,927	(19,972)
RESULTADO POR INTERMEDIACION	374,860	(369,063)	(743,923)
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	256,293	38,139	(218,154)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	610,219	238,296	(371,923)

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 primer trimestre de 2015 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 31 de Marzo de 2015

3.5 Cartera de crédito

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Moneda Nacional	Dólares Valorizados a Pesos	Total en Pesos
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			
Créditos Comerciales	1,008,339	2,010,868	3,019,206
Actividad empresarial o comercial	1,005,915	2,010,868	3,016,783
Entidades financieras	2,423	-	2,423
Entidades Gubernamentales	-	-	-
Créditos al Consumo	-	-	-
Créditos a la Vivienda	-	958	958
Total Cartera de Crédito Vigente	1,008,339	2,011,826	3,020,165
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			
Créditos vencidos comerciales	4,032	-	4,032
Actividad empresarial o comercial	4,032	-	4,032
Entidades Financieras	-	-	-
Créditos vencidos de consumo	-	-	-
Créditos vencidos a la vivienda	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vencida	4,032	-	4,032
Total Cartera de Crédito	1,012,371	2,011,826	3,024,197

Reserva Preventiva por Riesgos Crediticios

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Diciembre	2015 Marzo
Reservas preventivas Genéricas	23,056	16,180
Reservas preventivas Específicas	399,551	98,263
Total	422,606	114,443

3.6 Interés promedio por captación tradicional y préstamos interbancarios

Instrumento	MXN	USD
Tasa promedio captación tradicional PRLV	2.50%	N/A
Tasa promedio préstamos interbancarios	N/A	N/A
Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata	1.44%	N/A

3.7 Movimientos en la Cartera Vencida en el período

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Moneda Nacional Dic 2014	Moneda Nacional Mar 2015	Variación Moneda Nacional
Créditos vencidos comerciales	63,106	4,032	-59,073
Actividad empresarial o comercial	62,620	4,032	-58,588
Entidades financieras	486	0	-486
Créditos vencidos de consume	0	0	0
Créditos vencidos a la vivienda	464	0	-464
	0		
Total Cartera de Crédito Vencida	56,102	4,032	-59,537

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

Clasificación (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)
Inversiones en Valores	(2,837,399)	2,000,168	13,268,511	12,494,965
Deuda Gubernamental	(4,171,724)	2,000,168	13,268,511	12,347,858
En posición	3,859,925	-		-
Por entregar	(8,031,649)	-		
A Recibir	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
En posición	-	-		
Por entregar	1,334,325	-	-	147,107

3.9 Instrumentos Financieros Derivados

Swaps

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés	210,292,131	209,519,903
Divisas	21,525,648	23,148,600

Contratos Adelantados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	72,766,160	72,765,446

Paquetes de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés		44,360

Futuros

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	-	-

3.10 Resultados por valuación y por compraventa

Tipo de Operación (Cifras en Miles de Pesos)	Resultado por Valuación	Resultado por Compraventa	Total
Inversiones en Valores	66,196	(127,277)	(61,081)
Deuda Gubernamental	63,837	(127,277)	(63,440)
Deuda Bancaria	2,360	-	2,360
Otros Títulos de Deuda	-	-	-
Derivados	(578,272)	194,483	(383,788)
Resultado por compra venta de divisas		75,806	75,806
Total Resultado por Intermediación	(512,075)	143,012	(369,063)

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 (en Miles de Pesos)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva de riesgos crediticios	-
Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Díficil Cobro	17
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(14)
Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero	21,575
Utilidad en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Otras Recuperaciones	4
Quebrantos	(438)
Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados	62
Pérdida en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Cancelación de Otras cuentas de Pasivo	6,347
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	10,586

Operaciones Discontinuadas

Al 31 de Marzo de 2015 no hay partidas de operaciones discontinuadas que reportar.

3.12 Impuestos y PTU diferidos

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de Marzo de 2015, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$41 de impuesto a la utilidad diferido a cargo.

3.13 Índice de capitalización

Índice	DIC 2014	MAR 2015
Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito	94.51%	84.92%
Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales	17.92%	16.91%

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 (Cifras en miles de pesos)	DIC 2014	MAR 2015
Capital Básico	5,679,091	5,863,299
Capital Complementario	-	0
Capital Neto	5,679,091	5,863,299

Integración del Capital Básico

Rubro (Cifras en miles de pesos)	DIC 2014	MAR 2015
Capital Básico	5,679,091	5,863,299
Capital Contable	5,679,091	5,863,299
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	0	0
Operaciones Relacionadas Relevantes	-	-

Integración del Capital Complementario

Rubro (Cifras en miles de pesos)	DIC 2014	MAR 2015
Capital Complementario	-	-
Reservas Preventivas generales para riesgos crediticios	-	-

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

Rubro (Cifras en millones de pesos)	DIC 2014	MAR 2015
Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	6,009	6,905
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	22,464	24,841
Activos Ponderados por Riesgo Operacional	3,222	2,931

Integración de los Activos en Riesgo de Mercado

Rubro (Cifras en millones de pesos)	Importe de posiciones equivalentes	Requerimientos de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	19,033	1,523
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,754	140
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	3,713	297
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en Moneda Nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	3	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	339	27
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-

Integración de los Activos en Riesgo de Crédito

Rubro (Cifras en millones de pesos)	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	831	66
De los emisores de títulos de deuda en posición	296	24
De los acreditados en operaciones de crédito	3,300	264
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	105	8
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos	1,675	134
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	697	56

3.17 Valor en riesgo de mercado (VAR)

Rubro (Cifras en miles de pesos)	Activos ponderados por riesgo
Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados)	61,155
Porcentaje que representa del Capital Neto	1.0%

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

Durante 2014 entró en vigor el siguiente cambio en los criterios contables emitidos por la Comisión, de aplicación prospectiva a partir de la fecha de su publicación, en 2013 no existen cambios en los criterios contables aplicables al Banco.

2014

B-6 “Cartera de crédito”: Precisa los casos en los cuales los acreditados declarados en concurso mercantil pueden considerarse como cartera vigente siempre que continúen realizando pagos por cualquier crédito indispensable para mantener la operación ordinaria del acreditado y la liquidez necesaria durante la tramitación del concurso mercantil o sean otorgados para este fin, en los términos estipulados en la Ley de Concursos Mercantiles (LCM). Se considera que este criterio no tuvo una afectación importante en la información financiera que presenta al Banco.

La Comisión emitió con carácter temporal, los Criterios Contables Especiales aplicables a instituciones de crédito, respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales para los clientes que tengan su domicilio o fuente de pago que se encuentre en las zonas afectadas de Baja California Sur, consideradas como desastre natural por los efectos del Huracán Odile.

A partir del 1 de enero de 2014 y de 2013, la Institución adoptó de manera retrospectiva las siguientes NIF e Interpretaciones a las NIF (INIF), emitidas por el CINIF y que entraron en vigor a partir de la fecha antes mencionada. Se considera que dichas NIF e INIF, no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta al Banco.

2014

NIF C-11 “Capital contable”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de las partidas que integran el capital contable en el estado de situación financiera de las entidades lucrativas. Los principales cambios en relación con la norma anterior son: requiere que se fije el precio por acción a emitir por anticipos para futuros aumentos de capital y que se establezca que no pueden reembolsarse antes de capitalizarse, para que califiquen como capital contable, e incluye la normativa relativa a instrumentos financieros que en su reconocimiento inicial se identifiquen como capital. Adicionalmente, precisa las revelaciones requeridas para entidades que operen en el sector financiero.

NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”. Establece las normas de reconocimiento inicial de los instrumentos financieros con características de pasivo y de capital en los estados financieros de las entidades lucrativas. Se incorpora el concepto de subordinación.

Mejoras a las NIF

NIF C-5 “Pagos anticipados”. Se establece el tratamiento contable de los pagos anticipados por la compra de partidas cuyo pago está denominado en moneda extranjera. También precisa que las pérdidas por deterioro en el valor de los pagos anticipados (y reversiones de las mismas) deben presentarse formando parte de la utilidad o pérdida neta del periodo en el rubro que la Institución considere conveniente de acuerdo con su juicio profesional, en lugar del estado de resultados del periodo del rubro de otros ingresos y gastos.

Se eliminan de las NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”; NIF C-8 “Activos intangibles”; del Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, y de la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”, el requerimiento de presentar ciertas operaciones en el rubro de otros ingresos y gastos y, en su lugar, se deja al criterio de la Institución la utilización de dicho rubro.

Interpretación a las NIF

INIF-20 “Efectos contables de la Reforma Fiscal 2014”. La INIF 20 fue emitida para dar respuesta a cómo deben reconocerse en los estados financieros de las entidades los efectos contables de la Reforma Fiscal 2014.

2013

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”, NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”, NIF C-21 “Acuerdos con control conjunto”, Mejoras a las NIF: NIF C-5 “Pagos anticipados”, Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”; NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”, Boletín D-5 “Arrendamientos”; NIF A-1 “Estructura de las normas de información financiera” y Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”; NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”, Boletín B-14 “Utilidad por acción”; NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras” y Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”.

Mejoras a las NIF

NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”. Aclara el reconocimiento contable de los impuestos causado y diferido relacionados con transacciones o sucesos que no pasan por los resultados del periodo. Ahora se aclara que hay transacciones o sucesos que se reconocen directamente en un rubro del capital contable, en cuyo caso los impuestos relacionados también deben reconocerse directamente en dicho rubro del capital contable, ya que antes solo se hacía referencia a los relacionados con otros resultados integrales.

NIF A-1 “Estructura de las normas de información financiera” y Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”. Precisa el significado de probable mencionando que es cuando existe certeza de que el suceso futuro ocurrirá con base en información, pruebas, evidencias o datos disponibles.

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	2013	2014	2015
Anual	3.97	4.08	3.14
Acumulada en el año	3.97	4.08	0.51

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	184
Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	(138)
Utilidad (Pérdida) en USD Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	(9)
* Tipo de cambio utilizado para la conversión	15.2315
Diferencias temporales en clasificación y valuación de Reportos, valores y derivados financieros	22
Diferencias temporales en reconocimiento de calificación de cartera	(311)
Traducción de Estados Financieros	57
Otras diferencias en principios contables	(90)

A.- DIFERENCIAS DE RESULTADOS

La utilidad de \$184 millones de pesos mostrada por Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple, al cierre del trimestre terminado el 31 de Marzo de 2015, 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+

Fitch Ratings

Largo Plazo	AAA(mex)
Corto Plazo	F1+(mex)

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

Marzo 2015

(Millones de pesos)

Bank of America Mexico S.A.

Marzo 2015

(Cifras en millones de pesos)

	Tesorería	Crédito	Captación	Fiduciario	Resultados entre Lineas de Negocio	Total
INGRESOS POR INTERESES	2,912	31	45	-	(57)	2,931
GASTOS POR INTERESES	2,567	12	9	-	(57)	2,531
MARGEN FINANCIERO	344	19	36	-	-	400
ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	(309)	-	-	-	(309)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	344	328	36	-	-	709
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	2	10	-	-	12
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	9	-	0	-	-	9
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(369)	-	-	-	-	(369)
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	28	5	5	0	-	38
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	101	57	80	-	-	238
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(107)	278	(29)	0	-	143
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(107)	278	(29)	0	-	143
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-	-	-	-	-	-
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DIFERIDOS)	(41)	-	-	-	-	(41)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	(66)	278	(29)	0	-	184
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	(66)	278	(29)	0	-	184

	Tesorería	Credito	Captación
Activos	79,609	2,943	25
Pasivos	70,910	179	5,624

Tesorería

El Margen Financiero positivo de \$344 se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por \$43. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$65 netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó (\$8), mientras que los intereses obtenidos por disponibilidades, cuentas de margen y los pagados por los depósitos a plazo y los préstamos interbancarios contribuyeron con \$16 al margen financiero. Adicionalmente, el resultado por valorización de las partidas relacionadas con el margen, generó una pérdida por (\$2,505). El resto del margen financiero, se integra por (\$45) que la tesorería paga al área de captación, reflejados en gastos por intereses y \$12 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 utilidad de \$21.

Las “Comisiones y Tarifas pagadas” fueron generadas de la compra-venta de valores por \$9.

El resultado por Intermediación de \$369 fue generado por el resultado en compra-venta de divisas por \$75, una utilidad en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados por \$194 y una pérdida en títulos para negociar por(\$127). 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 (\$512).

Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$101, el 57% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El 4% corresponde al pago de la cuota del IPAB, el 39% 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 \$31. Durante el trimestre se tuvo un promedio de \$3,020 millones de pesos en cartera de crédito vigente y de \$4 de cartera vencida; la tasa de interés promedio al cierre de Marzo de 2015 fue de 7.10% en pesos y en moneda extranjera fue de 2.02% en Dolares y 2.99% en Euros. 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 31 de Marzo de 2015 y se determinó una disminución en la estimación preventiva para riesgos crediticios de \$309. La disminución con respecto al trimestre anterior, se debe principalmente a la recuperación en la calificación de algunos acreditados.

Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$57, el 50% 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 \$36 millones de pesos se genera, principalmente, por \$45 que el área de Captación cobra al área de tesorería, y por los “Gastos por Intereses” de \$9 que representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques. Al cierre de Marzo de 2015 se pagó una tasa de interés promedio de 1.44%.

Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$10 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 \$80, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 47%, las cuotas al IPAB por \$13 representan el 13% y el otro 40% 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 31 de Marzo de 2015

Saldos Deudores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Disponibilidades:	
Bancos	652
Divisas a Recibir	6,055
Derivados	
Contratos Adelantados	52,401
Swaps	656
Cartera de Crédito	2
Otras Cuentas por Cobrar	623
Deudores por Liquidación (Divisas)	3,733

Saldos Acreedores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Captación Tradicional	
Depositos de Exigibilidad Inmediata	1,831
Depósitos a Plazo	102
Préstamos Interbancarios	-
Derivados	
Contratos Adelantados	50,112
Swaps	677
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	-
Divisas a Entregar	3,732
Acreedores por Liquidación (Divisas)	6,050

Cuentas de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Ingresos por Intereses	1
Gastos por Intereses	
Reportos	-
Depositos a Plazo	21
Depositos de Exigibilidad Inmediata	1
Prestamos interbancarios	0
Resultado por Intermediación	
Resultado por Valuación a Valor Razonable	
Derivados con fines de Negociación	(509)
Otros Ingresos	15
Otros Gastos	1

Cuentas de Orden

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Compromisos Crediticios	304

4.1 Acreditados con Financiamientos mayores al 10% del Capital Básico

Monto (Cifras en Pesos)		% Que ocupa del Capital Básico
1er Acreditado	644,807,755	11.00%
2do Acreditado	-	0.00%

4.2 Revelación de los tres principales Acreditados

Acreditado	Monto (Cifras en Pesos)
Acreditado No. 1	644,807,755
Acreditado No. 2	-
Acreditado No. 3	-