

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V.  
y Subsidiarias**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V.:

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias (el Grupo Financiero), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo Financiero han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

### *Fundamento de la opinión*

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

### *Párrafo de énfasis*

Llamamos la atención sobre la nota 1 a los estados financieros consolidados, la cual describe que a partir del 1° de septiembre de 2015, el Grupo Financiero llevó a cabo una reestructura corporativa de acuerdo a su plan de negocio la cual consistió en transferir la operación cambiaria de su subsidiaria Intercam Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Intercam Grupo Financiero (la Casa de Bolsa) a su subsidiaria Intercam Banco, S. A., Institución de Banca Múltiple, Intercam Grupo Financiero (el Banco), para lograr eficiencias a través de sinergias entre sus diferentes unidades operativas. Como resultado de lo anterior, la Casa de Bolsa transfirió al Banco el personal encargado de operar la actividad cambiaria. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

(Continúa)



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

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

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

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

*Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados*

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo Financiero.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo Financiero para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo Financiero deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo Financiero para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S. C.

**RÚBRICA**

C. P. C. Alejandro De Alba Mora

Ciudad de México a 31 de marzo de 2017.

**Interam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Pasivo y capital contable</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Disponibilidades (nota 5)	\$ 4,969	1,889	Captación tradicional (nota 14):		
Inversiones en valores (nota 6):			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 2,979	1,906
Títulos para negociar	30,826	36,741	Depósitos a plazo:		
Títulos conservados a vencimiento	336	336	Del público en general	5,024	3,550
	<u>31,162</u>	<u>37,077</u>	Mercado de dinero	367	495
			Cuenta global de captación sin movimiento	<u>1</u>	<u>-</u>
				<u>8,371</u>	<u>5,951</u>
Derivados (nota 8):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
Con fines de negociación	8,360	12,916	De corto plazo	378	491
Cartera de crédito vigente (nota 9):			De largo plazo	<u>36</u>	<u>-</u>
Créditos comerciales:				<u>414</u>	<u>491</u>
Actividad empresarial o comercial	5,750	4,172	Acreedores por reporto (nota 7)	<u>30,451</u>	<u>31,835</u>
Entidades financieras	450	945	Derivados (nota 8):		
	<u>6,200</u>	<u>5,117</u>	Con fines de negociación	<u>8,363</u>	<u>12,783</u>
Créditos de consumo	<u>16</u>	<u>31</u>	Colaterales vendidos o dados en garantía:		
Total de cartera de crédito vigente	<u>6,216</u>	<u>5,148</u>	Reportos (nota 7)	<u>-</u>	<u>4,500</u>
Cartera de crédito vencida (nota 9):			Otras cuentas por pagar:		
Créditos vencidos comerciales:			Impuesto sobre la renta por pagar	13	72
Actividad empresarial o comercial	147	103	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	40	29
Entidades financieras	-	14	Acreedores por liquidación de operaciones	3,589	1,915
Créditos vencidos de consumo	<u>1</u>	<u>1</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (notas 16 y 17)	<u>833</u>	<u>937</u>
Total de cartera de crédito vencida	<u>148</u>	<u>118</u>		<u>4,475</u>	<u>2,953</u>
Total de cartera de crédito	<u>6,364</u>	<u>5,266</u>	Créditos diferidos y cobros anticipados	<u>25</u>	<u>20</u>
Menos:			Total de pasivo	<u>52,099</u>	<u>58,533</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9)	<u>176</u>	<u>128</u>	Capital Contable (nota 18):		
Total de cartera de crédito, neta	<u>6,188</u>	<u>5,138</u>	Capital contribuido:		
Otras cuentas por cobrar, neto (notas 10 y 22)	<u>2,656</u>	<u>2,440</u>	Capital social	<u>1,360</u>	<u>1,360</u>
Bienes adjudicados (nota 3m)	<u>3</u>	<u>135</u>	Capital ganado:		
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 11)	<u>326</u>	<u>327</u>	Reservas de capital	12	12
Inversiones permanentes en acciones (nota 12)	<u>11</u>	<u>10</u>	Resultado de ejercicios anteriores	315	255
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos (nota 19)	<u>145</u>	<u>97</u>	Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto (nota 4)	3	-
Otros activos (nota 13):			Resultado neto	<u>225</u>	<u>61</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	190	190	Total de capital contable	<u>1,915</u>	<u>1,688</u>
Otros activos	<u>4</u>	<u>2</u>	Compromisos y contingencias (nota 24)		
	<u>194</u>	<u>192</u>			
<b>Total de activo</b>	<b>\$ <u>54,014</u></b>	<b><u>60,221</u></b>	<b>Total de pasivo y capital contable</b>	<b>\$ <u>54,014</u></b>	<b><u>60,221</u></b>

(Continúa)

**Interam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Balances generales consolidados, continuación

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

<b>Cuentas de orden:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>		
Cientes cuenta corriente:		
Bancos de clientes	\$ 907	423
Liquidaciones de operaciones de clientes	91	532
	<u>998</u>	<u>955</u>
Valores de clientes:		
Valores de clientes recibidos en custodia (nota 23c)	26,057	18,603
Bienes en administración	7,556	6,403
	<u>33,613</u>	<u>25,006</u>
Operaciones por cuenta de clientes:		
Operaciones de reporto de clientes	5,832	5,770
Colaterales recibidos en garantía	6,180	6,238
Operaciones de compra de derivados	1,265	290
Operaciones de venta de derivados	68	1,393
Fideicomisos administrados (nota 23b)	7,237	2,173
	<u>20,582</u>	<u>15,864</u>
<b>Totales por cuenta de terceros</b>	<b>\$ <u>55,193</u></b>	<b><u>41,825</u></b>
<b>Operaciones por Cuenta Propia</b>		
Compromisos crediticios (nota 23a)	\$ <u>629</u>	<u>1,136</u>
Colaterales recibidos por la entidad:		
Deuda gubernamental	137	5,009
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad:		
Deuda gubernamental	44	4,500
Otros títulos de deuda	92	508
	<u>136</u>	<u>5,008</u>
Intereses devengados no cobrados por cartera vencida (nota 9)	2	3
Otras cuentas de registro	517	441
<b>Totales por cuenta propia</b>	<b>\$ <u>1,421</u></b>	<b><u>11,597</u></b>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por Interam Grupo Financiero hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben".

RÚBRICA  
Mario Eduardo García Lecuona Mayeur  
Presidente Ejecutivo del Consejo de  
Administración

RÚBRICA  
José Pacheco Meyer  
Vicepresidente de Administración  
y Finanzas

RÚBRICA  
Miguel Ángel Vences Linares  
Director General Adjunto de  
Cumplimiento y Auditoría

RÚBRICA  
Norberto Raúl Fernández Linares  
Director Corporativo de Contraloría  
y Contabilidad

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones y tarifas cobradas	\$ 223	176
Comisiones y tarifas pagadas	<u>(198)</u>	<u>(194)</u>
Resultado por servicios	<u>25</u>	<u>(18)</u>
Ingreso por intereses	20,515	20,589
Gasto por intereses	(18,981)	(19,581)
Resultado por intermediación	<u>1,008</u>	<u>1,032</u>
Margen financiero por intermediación	2,542	2,040
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9)	<u>(95)</u>	<u>(71)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>2,447</u>	<u>1,969</u>
Ingresos totales de operación	2,472	1,951
Otros ingresos de la operación	50	27
Gastos de administración	<u>(2,212)</u>	<u>(1,884)</u>
Resultado de operación antes de impuesto sobre la renta (ISR)	310	94
ISR causado (nota 19)	(120)	(89)
ISR diferido (nota 19)	<u>35</u>	<u>56</u>
Resultado neto	\$ <u><u>225</u></u>	<u><u>61</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por Intercam Grupo Financiero por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben".

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
Mario Eduardo García Lecuona Mayeur  
Presidente Ejecutivo del Consejo de  
Administración

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
José Pacheco Meyer  
Vicepresidente de Administración  
y Finanzas

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
Miguel Ángel Vences Linares  
Director General Adjunto de  
Cumplimiento y Auditoría

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
Norberto Raúl Fernández Linares  
Director Corporativo de Contraloría  
y Contabilidad

**Intercom Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Estados de variaciones en el capital contable consolidados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado				Total	Total del capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto		
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 1,360	5	123	3	-	139	270	1,630
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	139	-	-	(139)	-	-
Constitución de reserva legal	-	7	(7)	-	-	-	-	-
Total	-	7	132	-	-	(139)	-	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral (nota 18b):</b>								
Resultado neto	-	-	-	-	-	61	61	61
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto	-	-	-	(3)	-	-	(3)	(3)
Total	-	-	-	(3)	-	61	58	58
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,360	12	255	-	-	61	328	1,688
<b>Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:</b>								
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	61	-	-	(61)	-	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral (nota 18b):</b>								
Resultado neto	-	-	-	-	-	225	225	225
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	(1)	-	3	-	2	2
Total	-	-	(1)	-	3	225	227	227
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 1,360	12	315	-	3	225	555	1,915

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por Intercom Grupo Financiero por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
Mario Eduardo García Lecuona Mayeur  
Presidente Ejecutivo del Consejo de  
Administración

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
José Pacheco Meyer  
Vicepresidente de Administración  
y Finanzas

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
Miguel Ángel Vences Linares  
Director General Adjunto de  
Cumplimiento y Auditoría

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
Norberto Raúl Fernández Linares  
Director Corporativo de Contraloría y  
Contabilidad



**InterCam Grupo Financiero S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Actividades de operación:		
Resultado neto	\$ 225	61
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	61	50
Impuesto sobre la renta causado y diferido, neto	85	33
Participación del personal en las utilidades causada y diferida	<u>36</u>	<u>24</u>
	407	168
Cambios en cuentas de operación:		
Inversiones en valores	5,915	(5,403)
Derivados, neto	136	(7)
Cartera de crédito	(1,050)	(2,181)
Cambio en bienes adjudicados	132	(131)
Otros activos operativos	(216)	4,588
Captación tradicional	2,420	1,837
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(77)	147
Acreedores por reporto	(1,384)	935
Colaterales vendidos o dados en garantía	(4,500)	4,500
Otros pasivos operativos	<u>1,360</u>	<u>(4,533)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>3,143</u>	<u>(80)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo, neto	(43)	(121)
Disminución (incremento) de activos intangibles y de otros activos	(19)	47
Incremento de inversión en asociada	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(63)</u>	<u>(74)</u>
Aumento (disminución) de disponibilidades	3,080	(154)
Disponibilidades al inicio del año	<u>1,889</u>	<u>2,043</u>
Disponibilidades al final del año	<u>\$ 4,969</u>	<u>1,889</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por InterCam Grupo Financiero por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben".

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
Mario Eduardo García Lecuona Mayeur  
Presidente Ejecutivo del Consejo de  
Administración

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
José Pacheco Meyer  
Vicepresidente de Administración  
y Finanzas

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
Miguel Ángel Vences Linares  
Director General Adjunto de  
Cumplimiento y Auditoría

\_\_\_\_\_  
RÚBRICA  
Norberto Raúl Fernández Linares  
Director Corporativo de Contraloría y  
Contabilidad

## **Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

### **(1) Actividad del Grupo Financiero y operación sobresaliente-**

Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero), se constituyó el 4 de marzo de 2010, como una Sociedad Anónima de Capital Variable bajo las leyes mexicanas.

La actividad principal del Grupo Financiero es adquirir y conservar acciones que representen por lo menos el 51% del capital social pagado de cada uno de los integrantes del Grupo Financiero, adquirir valores y emitir, suscribir y girar toda clase de títulos de crédito, adquirir en propiedad o en arrendamiento, así como enajenar, transmitir, subarrendar y otorgar o recibir el uso, goce o disposición de toda clase de inmuebles, así como proporcionar servicios de asesoría, consultoría y asistencia técnica en materia contable, mercantil, financiera, fiscal, jurídica o administrativa a las sociedades en las que participe como accionista y operar sus propias acciones en el mercado de valores, previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

El Grupo Financiero cuenta con tres subsidiarias cuyas principales actividades se mencionan a continuación:

- Intercam Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Intercam Grupo Financiero (la Casa de Bolsa), siendo sus principales actividades celebrar operaciones de compra, venta, reporto y préstamo de valores por cuenta propia y de terceros; la compraventa de divisas, la colocación de valores mediante ofertas públicas, y aquellas operaciones análogas, conexas o complementarias de las anteriores, que le sean autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa.
- Intercam Banco, S. A., Institución de Banca Múltiple, Intercam Grupo Financiero (el Banco) con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y divisas, así como la celebración de contratos de fideicomiso.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Intercam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Intercam Grupo Financiero (la Operadora), tiene por objeto prestar servicios administrativos como operadora de fondos de inversión, conforme a las “Disposiciones de carácter general aplicables para las sociedades operadoras de fondos de inversión y personas que les prestan servicios” (“las Disposiciones”) emitidas por la Comisión que incluyen entre otros, la administración, manejo de carteras, distribución y recompra de acciones de fondos de inversión. A partir de 2003, la Operadora efectúa operaciones como una sociedad distribuidora integral de acciones de sociedades y fondos de inversión, por lo que ha celebrado contratos de prestación de servicios para la distribución de acciones representativas del capital social de sociedades y fondos de inversión.

Las actividades y la ejecución del objeto social de la Operadora se apegan a lo dispuesto en la Ley de mercado de Valores y en las circulares emitidas por la Comisión.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Operadora administra los siguientes Fondos de Inversión:

- +Tasa, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.
- +Tasa US, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Instrumentos de Deuda.
- +Tasa Largo Plazo, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Instrumentos de Deuda.
- +Tasa Activo, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Instrumentos de Renta Variable.
- +Tasa Renta Variable, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Instrumentos de Renta Variable.
- Intercam Fondo Dinámico, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Instrumentos de Renta Variable.

El 31 de marzo de 2016, la Operadora adquirió el remanente para alcanzar el 100% de las acciones de la serie “A” de cada uno de los Fondos de Inversión antes mencionados, de acuerdo al artículo 8 Bis de la Ley de Fondos de Inversión (LFI); dicho artículo señala que los fondos de inversión se constituirán por un solo socio fundador.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Operaciones sobresalientes-*****Reestructura corporativa**

A partir del 1 de septiembre de 2015, el Grupo Financiero llevó a cabo una reestructura Corporativa de sus negocios, la cual consistió en el traspaso de la operación de divisas de la Casa de Bolsa, al Banco. Lo anterior, con el objetivo de adecuarse a los cambios del mercado y lograr eficiencias de operación a través de sinergias entre sus diferentes unidades operativas. Como resultado de lo anterior, la Casa de Bolsa transfirió al Banco el personal encargado de operar la actividad cambiaria.

**Reforma a los estatutos sociales de la Operadora**

Derivado de las reformas a la ley de sociedades de inversión contenida en el decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia financiera y la expedición de la “Ley para Regular las Agrupaciones Financieras” publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 10 de enero de 2014, se requirieron cambios en la razón social y estatutos sociales de la Operadora, por lo que con fecha 29 de abril de 2015 se celebró un acta de asamblea extraordinaria de accionistas en la que se acordó reformar la razón social y los estatutos sociales, modificando la razón social de “Intercam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, Intercam Grupo Financiero” a “Intercam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Intercam Grupo Financiero”. Asimismo se establece que las sociedades operadoras de fondos de inversión se ajustarán a los “Criterios de contabilidad para sociedades operadoras de fondos de inversión” una vez obtenida la autorización correspondiente por parte de la Comisión, misma que se recibió el 17 de marzo de 2015.

**(2) Autorización y bases de presentación-****Autorización**

El 31 de marzo de 2017, Mario Eduardo García Lecuona Mayeur, Presidente Ejecutivo del Consejo de Administración, José Pacheco Meyer, Vicepresidente de Administración y Finanzas, Miguel Ángel Vences Linares, Director General Adjunto de Cumplimiento y Auditoría y Norberto Raúl Fernández Linares, Director Corporativo de Contraloría y Contabilidad, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos del Grupo Financiero, los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros no consolidados al y por el año terminado el 31 diciembre de 2016, que se emiten por separado con esta misma fecha, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

**Bases de presentación****a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados del Grupo Financiero se prepararon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros en México (los Criterios de Contabilidad), establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios de Contabilidad aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros, permiten la utilización de los criterios contables aplicables a las subsidiarias del Grupo Financiero, los cuales son como sigue: el Banco de acuerdo con los criterios de contabilidad para instituciones de crédito, la Casa de Bolsa con los emitidos para casas de bolsa y la Operadora con los emitidos para Sociedades Operadoras de Fondos de Inversión, todos los criterios antes mencionados son emitidos por la Comisión.

Los criterios de contabilidad señalan que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de dicha Comisión para las sociedades controladoras de grupos financieros, se aplica lo dispuesto para las instituciones de crédito y en un contexto más amplio las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), en cuyo caso se observará el proceso de supletoriedad, establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración del Grupo Financiero efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio.

Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen las estimaciones del valor razonable, mediante la utilización de los valores proporcionados por un proveedor de precios independiente, de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamo de valores y operaciones derivadas, el valor en libros de los bienes adjudicados, inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles, la evaluación de la recuperabilidad de la cartera de crédito y las cuentas por cobrar, la estimación de realización del activo por impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos, la determinación del pasivo por obligaciones laborales al retiro, así como la evaluación del deterioro del crédito mercantil y de otros activos de larga duración. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

**c) Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros consolidados del Grupo Financiero se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de millones dólares de los Estados Unidos de América.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(3) Resumen de las principales políticas contables-**

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan y han sido aplicadas consistentemente por el Grupo Financiero, excepto por lo mencionado en la nota 3v (ver nota 4).

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros consolidados del Grupo Financiero que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales debido a que el Grupo Financiero y Subsidiarias operan desde el año 2008 en un entorno económico no inflacionario (inflación acumulada en los últimos tres años menor al 26%), incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, utilizando para tal efecto, la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de medición de la inflación cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central).

El porcentaje de inflación anual y acumulado en los tres últimos ejercicios anuales y el valor de las UDI's utilizadas para determinar el índice de inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Triannual</u>
2016	\$ 5.562883	3.38%	9.97%
2015	5.381175	2.10%	10.39%
2014	5.270368	4.18%	12.34%
	=====	=====	=====

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(b) Bases de consolidación-**

Los estados financieros consolidados al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 que se acompañan, incluyen las cifras del Grupo Financiero y de sus Subsidiarias, el Banco, la Casa de Bolsa y la Operadora, en las que participa del 99.99% de su capital. Tanto el Grupo Financiero como sus subsidiarias están supervisadas por la Comisión quien dicta criterios contables uniformes aplicables a entidades del sector financiero.

La Casa de Bolsa posee a su vez el control y por lo tanto consolida a Inmobiliaria Tíber 63, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), en la que participa del 99.99% de su capital, quien a su vez controla y consolida a Inmobiliaria Tíber 9, S. A. de C. V., Inmobiliaria Tíber 10, S. A. de C. V. e Inmobiliaria Tíber 67, S. A. de C. V.

Los saldos y transacciones importantes entre el Grupo Financiero y sus subsidiarias han sido eliminados en la consolidación.

**(c) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios del país y del extranjero, operaciones de compraventa de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas, préstamos bancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos de regulación monetaria en el Banco Central (estos últimos depósitos considerados disponibilidad restringida, se constituyen conforme a la circular 3/2012 “Disposiciones aplicables a las operaciones de las instituciones de crédito y de la financiera rural”, emitida por Banco de México, con el propósito de regular la liquidez del mercado de dinero y devengan intereses a la tasa de fondeo bancario), remesas en camino y subastas de Banco de México.

Las disponibilidades se valúan a valor nominal y en el caso de moneda extranjera al tipo de cambio publicado por el Banco Central el mismo día conforme a las reglas señaladas por la Comisión. A la fecha de los estados financieros consolidados, los intereses ganados sobre la base devengada, así como las utilidades o pérdidas en valuación y por la valorización de las divisas se incluyen en los resultados del ejercicio.

(Continúa)



**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24, 48, 72 y 96 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir); en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originados por las ventas y compras de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas se registran en los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, respectivamente.

Las remesas en camino se registran en disponibilidades sólo si son cobrables dentro de un plazo máximo de 2 días hábiles (sobre el país) o de 15 días hábiles (sobre el extranjero). En caso que dichos documentos no se hubieran cobrado en los plazos establecidos, el importe de estos deberá traspasarse a la cuenta de adeudos vencidos dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar, neto”, creándose la estimación correspondiente.

**(d) Inversiones en valores-**

Comprende títulos de deuda (valores gubernamentales, papel bancario, certificados bursátiles y papel comercial), cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestra a continuación, atendiendo a la intención de la Administración del Grupo Financiero sobre su tenencia.

***Títulos para negociar-***

Son aquellos valores en que se invierte con la intención de obtener ganancias derivadas de sus rendimientos y/o fluctuaciones en sus precios en el corto plazo. Se registran inicialmente a su costo de adquisición, que es equivalente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su valor razonable, mediante precios provistos por un proveedor independiente, cuyo efecto por valuación se reconoce en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación”.

En el caso de la Operadora incluye acciones representativas del capital social variable de algunas sociedades de inversión de deuda que administra.

El costo de adquisición de las inversiones en valores incluye los intereses, premios y comisiones incurridos al momento de la compra, resultando un “costo promedio integrado”.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Operaciones fecha valor-*

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta por un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda.

Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

*Títulos disponibles para la venta-*

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, y que tampoco se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan de igual manera que los títulos para negociar, reconociendo su efecto de valuación en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, neto de impuestos diferidos, mismo que se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta.

*Títulos conservados al vencimiento-*

Son aquellos títulos de deuda cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales el Grupo Financiero tiene tanto la intención como la capacidad de conservar hasta su vencimiento.

Los intereses de los títulos de deuda se reconocen en los resultados del ejercicio conforme al método de interés efectivo.

*Transferencia entre categorías-*

Sólo se podrán efectuar transferencias de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El resultado por valuación correspondiente a la fecha de transferencia se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podrían efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo Financiero no llevó a cabo transferencias de títulos entre categorías.

*Deterioro del valor de un título-*

Se considera que un título está deteriorado y, por lo tanto, se incurre en una pérdida por este concepto, cuando existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del título, mismos que tuvieron un impacto sobre los flujos de efectivo estimados y que pueden ser determinados de manera confiable.

**(e) Operaciones de reporto-**

Las operaciones de reporto son aquellas por medio de las cuales el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de activos financieros, y se obliga a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie, en el plazo convenido y contra el reembolso por parte del reportado del mismo precio más un premio. El interés queda en beneficio del reportador, salvo pacto en contrario. A las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, se les da tratamiento de financiamiento con colateral, atendiendo a la situación económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”.

En la fecha de contratación de la operación de reporto actuando el Grupo Financiero como reportada, se reconoce la entrada de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, y una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir el efectivo, mientras que actuando como reportadora, se reconoce la salida de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, y una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho de recuperar el efectivo entregado.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante la vida del reporto, la cuenta por pagar y/o por cobrar mencionadas en el último párrafo de la hoja anterior se valúan a su costo amortizado, a través del método de interés efectivo, mediante el reconocimiento de los intereses por reporto conforme se devengan en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingreso por intereses” y “Gasto por intereses” según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, respectivamente.

Los activos financieros que el Grupo Financiero recibe en operaciones como reportadora en calidad de colateral se reconocen en cuentas de orden y siguen las reglas relativas a operaciones de custodia para su valuación, mientras que actuando como reportado el Grupo Financiero reclasifica los activos financieros en su balance general consolidado presentándolos como restringidos.

En caso de que el Grupo Financiero, como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, y una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral al reportado, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar compensa la cuenta por cobrar reconocida cuando el Grupo Financiero actúa como reportada y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

Asimismo, en el caso que el Grupo Financiero actuando como reportadora se convierta a su vez en reportada por la concertación de otra operación de reporto con el mismo colateral recibido en garantía de la operación inicial, el interés por reporto pactado en la segunda operación se deberá reconocer en resultados conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando la cuenta por pagar antes mencionada valuada a costo amortizado.

Tratándose de operaciones en donde el Grupo Financiero como reportadora venda, o bien, entregue a su vez en garantía el colateral recibido (cuando se pacta otra operación de reporto o préstamo de valores), se lleva en cuentas de orden el control de dicho colateral vendido o dado en garantía siguiendo para su valuación las normas relativas a las operaciones de custodia.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(f) *Compensación de cuentas liquidadoras-***

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto y derivados que lleguen a su vencimiento y no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, según corresponda, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, provengan de la misma naturaleza de la operación, se celebren con la misma contraparte y se liquiden en la misma fecha de vencimiento.

**(g) *Instrumentos financieros derivados (con fines de negociación)-***

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de negociación, las cuales sin consideración de su intencionalidad se reconocen a valor razonable; el tratamiento contable de los derivados se describe como sigue:

Contratos adelantados y futuros – son productos derivados mediante los cuales se establece una obligación para comprar o vender un activo financiero o bien un subyacente en una fecha futura, tanto en cantidad, calidad y precios preestablecidos en un contrato de negociación. Se registran inicialmente en el balance general consolidado como un activo y/o pasivo según corresponda, a su valor razonable, el cual presumiblemente corresponde al precio pactado en el contrato de compraventa del subyacente, con el fin de reconocer el derecho y/o obligación de recibir y/o entregar el subyacente, así como el derecho y/o obligación de recibir y/o entregar el efectivo equivalente al subyacente objeto del contrato. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado se reconocen directamente en resultados.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación resultante del neto de las fluctuaciones en el valor razonable del precio a futuro de los contratos, se presenta en el balance general y estado de resultados consolidados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por valuación a valor razonable”, respectivamente.

Asimismo, el Grupo Financiero considera que la celebración de operaciones con productos derivados realizados en bolsas de mercados reconocidos, se lleve a cabo solamente con contrapartes del sistema financiero que estén autorizadas por el Banco Central y dentro de límites de exposición de riesgos establecidos para cada una de ellas, de conformidad a las políticas generales de administración de riesgos, que se describen con detalle en la nota 20 a los estados financieros consolidados.

Los insumos para determinar el valor razonable de las operaciones con productos derivados que realiza el Grupo Financiero son proporcionados por el proveedor de precios independiente que tiene contratado conforme a lo establecido por la Comisión. La celebración de estas operaciones está sujeta a tener suscritos los contratos marco correspondientes y sus características esenciales son confirmadas por escrito.

**(h) Cartera de crédito-**

La actividad de crédito propia del Grupo Financiero está orientada al otorgamiento de créditos comerciales principalmente a empresas medianas y grandes y al consumo a través de créditos personales.

Los créditos comerciales incluyen principalmente préstamos directos, denominados tanto en moneda nacional como extranjera otorgados tanto a personas morales como físicas con actividad empresarial, así como operaciones de descuento, redescuento, factoraje y arrendamiento financiero, créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y por último el esquema de créditos comúnmente llamados como “estructurados” en los que exista una afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado al esquema.

Los créditos al consumo se integran principalmente por operaciones de créditos personales (incluyen créditos a ex-empleados) denominados en moneda nacional o extranjera.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La cartera de crédito representa el saldo de la disposición total o parcial de crédito otorgado a los acreditados, más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

Las cartas de crédito ó líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”, las cuales, al ser ejercidas por el cliente se transfieren a la cartera de créditos.

La cartera vigente del Grupo Financiero corresponde a créditos al corriente en sus pagos de principal e intereses o aquellos cuyos adeudos no han cumplido los supuestos para ser considerados cartera vencida.

En temas de administración crediticia el único órgano facultado para emitir resoluciones es el Consejo de Administración, así como algunos funcionarios que detentan el nivel de Director General o Director General Adjunto, debiendo ejercerla mancomunadamente al menos por dos de ellos. Las resoluciones son adoptadas con base en estudios en los que se analizan aspectos cuantitativos y cualitativos de los sujetos objeto del crédito y en su caso, avales y/u obligados solidarios.

El Grupo Financiero ha buscado incrementar su cartera bajo condiciones de riesgo aceptables, promoviendo su diversificación a través de limitar los montos de financiamiento a grupos, sectores o actividades económicas que representen riesgos comunes, apegándose a las disposiciones aplicables en materia de diversificación de riesgos, establecidas por la Comisión.

Adicionalmente a la calificación de la cartera comercial, otras medidas para su control y seguimiento lo representan el mantener una comunicación estrecha, personalizada y constante con todos los acreditados y realizar ejercicios de análisis de riesgo, basados en estimaciones de niveles de incumplimiento y pérdidas esperadas y no esperadas. Asimismo, se realizan análisis de concentración, fundamentalmente en función a sectores económicos, por resultar éste el más representativo dada la orientación de esta cartera en el Grupo Financiero.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(i) *Créditos e intereses vencidos-***

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses – Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses - Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días de vencido, o el principal 30 o más días de vencido.

Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales - Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días de vencidos.

Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros no cobrados durante dos períodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el período de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, excepto cuando se trate de créditos en que se continúen recibiendo pagos en términos de lo previsto en la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como de créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las Fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley.

Los intereses de cartera de crédito se reconocen como ingresos conforme se devengan; sin embargo, este registro se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida y se lleva un control de los intereses devengados en cuentas de orden, los cuales se reconocen como ingresos cuando éstos son cobrados.

(Continúa)



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por los intereses ordinarios devengados no cobrados, correspondientes a los créditos que se traspasan a cartera vencida, se crea una estimación por el saldo total de los mismos al momento de su traspaso.

Se transfieren de cartera vencida a vigente aquellos créditos vencidos en los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros), o cumplen con los criterios de pago sostenido en los términos establecidos por la Comisión.

**(j) Estimación preventiva para riesgos crediticios-**

La estimación preventiva para riesgos crediticios es calculada en apego a las metodologías para calificación de cartera crediticia emitidas por la Comisión en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) y tiene como propósito estimar la pérdida que pudiera surgir de los préstamos incluidos en la cartera de créditos y de riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

Las recuperaciones derivadas de créditos castigados se reconocen en los resultados del ejercicio.

**Cartera emproblemada.-** Aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones pactados originalmente. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada.

En la hoja siguiente se presenta una descripción general de las metodologías de calificación de cartera comercial y de consumo utilizadas por el Grupo Financiero en los años 2016 y 2015 para la constitución de reservas preventivas.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Cartera comercial**

La calificación de la cartera comercial se efectúa mensualmente. El registro de la estimación se realiza considerando el saldo de los adeudos del último día de cada mes y los niveles de calificación de la cartera, actualizada con la modificación del riesgo del mes actual. La tarjeta de crédito del Grupo Financiero es empresarial, por lo que se considera como cartera comercial de acuerdo a la circular única para bancos, y en consecuencia se califica con el mismo método.

*Metodología basada en el modelo de pérdida esperada.*

Con fecha 24 de junio de 2013, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución por la que se modifica la metodología para la constitución de reservas preventivas para la cartera de crédito comercial. Consecuentemente a partir de diciembre de 2013, el Grupo Financiero utiliza esta nueva metodología. La nueva metodología publicada está basada en el modelo de pérdida esperada. El cálculo de la reserva requiere la separación de la cartera en tres diferentes rubros dependiendo el nivel de ventas del acreditado y un rubro adicional para préstamos a entidades financieras. Asimismo toma en cuenta los siguientes parámetros: i) probabilidad de incumplimiento, ii) severidad de la pérdida y iii) exposición al incumplimiento, así como que clasifique a la señalada cartera comercial en distintos grupos, a los cuales les aplican variables distintas para la estimación de la probabilidad de incumplimiento.

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

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Porcentaje de reserva</u></b>
A-1	0% a 0.50%
A-2	0.51% a 0.99%
B-1	1% a 4.99%
B-2	5% a 9.99%
B-3	10% a 19.99%
C-1	20% a 39.99%
C-2	40% a 59.99%
D	60% a 89.99%
E	90% a 100%

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Cartera de consumo-**

La calificación de la cartera de consumo se efectúa con cifras al último día de cada mes.

La metodología para la calificación de la cartera de consumo es la descrita en los Artículos 91 y 92, de las Disposiciones.

El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Las estimaciones realizadas se determinan conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados en la tabla que se muestra a continuación:

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u></b>
A	0 – 0.9 %
B	1 – 19.99 %
C	20 – 59.99 %
D	60 – 89.99 %
E	90 – 100.0 %

**(k) *Otras cuentas por cobrar-***

Los importes correspondientes a los deudores por liquidación de operaciones cambiarias y los saldos de deudores diversos cuyo vencimiento sea menor a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), se reservan con cargo a los resultados del ejercicio, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los préstamos a funcionarios y empleados y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, son evaluados por la administración del Grupo Financiero para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes.

En este rubro también se incluyen las cuentas liquidadoras, las cuales en los casos que no se efectúe la liquidación en 90 días naturales siguientes a la fecha de operación, son reclasificadas como vencidas y se constituye la estimación para su irrecuperabilidad, conforme al último párrafo de la hoja anterior.

**(l) *Inversiones permanentes en acciones-***

De acuerdo con lo señalado por la Comisión, las inversiones permanentes en acciones en las que no se tiene control, así como las representadas por las inversiones en el capital social fijo de las sociedades de inversión que administra la Operadora, se registran originalmente al costo de adquisición y se valúan utilizando el método de participación (valor del capital contable equivalente al valor razonable proporcionado por el proveedor de precios en el caso de las sociedades de inversión) sobre los últimos estados financieros disponibles. Las inversiones en acciones en entidades en las que no se ejerce influencia significativa se reconocen a su costo de adquisición y los dividendos que disminuyen el valor de la inversión se registran en el estado consolidado de resultados al momento en que se reciben.

**(m) *Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-***

Los bienes adjudicados se registran al costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor. Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”; en caso contrario, el valor de este último se ajusta al valor neto del activo.

El valor del activo que dio origen a la adjudicación y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firmó la escritura de dación.

Los bienes adjudicados y prometidos en venta se reconocen como activos restringidos y los anticipos que se reciben a cuenta del bien, se registran como un pasivo. Al realizarse el pago final, se reconocen en resultados la utilidad o pérdida generada en el rubro “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Las bajas de valor de bienes adjudicados se registran en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. El Grupo Financiero constituye provisiones que reconocen las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, conforme a la tabla que se muestra a continuación:

<u>Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago</u>	<u>Porcentaje de reserva</u>	
	<u>Bienes inmuebles</u>	<u>Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores</u>
Más de: 6	0%	10%
12	10%	20%
18	10%	45%
24	15%	60%
30	25%	100%
36	30%	100%
42	35%	100%
48	40%	100%
54	50%	100%
60	100%	100%

El saldo de bienes adjudicados al 31 de diciembre de 2016, asciende a \$7 (\$136 en 2015) el cual está constituido por un terreno (principalmente derechos de cobro en 2015), cuya reserva a esa misma fecha asciende a \$4 (\$1 en 2015).

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(n) Inmuebles, mobiliario y equipo-**

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI a esa fecha, ya que a partir del 2008 se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera, por operar en un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación”.

La depreciación y amortización de los inmuebles, mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados, respectivamente, se calcula usando el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas por la Administración del Grupo Financiero.

**(o) Crédito mercantil-**

El crédito mercantil representa los beneficios económicos futuros que surgen de activos adquiridos que no son identificables individualmente ni reconocidos por separado. El crédito mercantil está sujeto a pruebas de deterioro al cierre del período por el que se informa y cuando se presenten los indicios de deterioro.

**(p) Otros activos-**

Este rubro se integra principalmente por gastos de instalación y remodelación así como activos intangibles que corresponden principalmente a software cuyos costos incurridos en la fase de desarrollo se capitalizan y se amortizan en los resultados del ejercicio a partir del momento en que el activo está listo para su uso.

La amortización se calcula usando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la Administración del Grupo Financiero de los activos correspondientes.

En adición el rubro de “Otros activos” incluye depósitos en garantía, cuotas de aportación a asociaciones y seguros pagados por anticipado cuya amortización en el caso de los últimos dos conceptos se realizan en línea recta durante el plazo de cada transacción.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, dentro del rubro de “Otros activos” se registran las inversiones en valores adquiridas por el Grupo Financiero para cubrir las obligaciones laborales por prima de antigüedad, que se registran a su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pasivo laboral excede a las inversiones mencionadas, por lo que se presentan netas de dicho pasivo dentro del rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

**(q) *Impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-***

El ISR y PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El ISR y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos.

Se reconocen ISR y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de ISR, por pérdidas fiscales por amortizar y créditos fiscales por recuperar.

Los activos y pasivos por ISR y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el ISR y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

**(r) *Deterioro del valor de recuperación de los activos de larga duración (inmuebles, mobiliario y equipo, activos intangibles, crédito mercantil y otros activos no circulantes)-***

El Grupo Financiero evalúa el valor neto en libros de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación.

El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, el Grupo Financiero registra las estimaciones necesarias. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros consolidados a su valor neto en libros o de realización, el menor. Los activos y pasivos de un grupo clasificado como disponible para la venta se presentan por separado en el balance general consolidado.

**(s) Captación-**

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general, la cuenta de global de captación de clientes sin movimientos y el fondeo de mercado de dinero. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gasto por intereses”.

**(t) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

En este rubro se registran los préstamos directos a corto y largo plazo de bancos nacionales y extranjeros. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

**(u) Provisiones-**

El Grupo Financiero reconoce con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente por sueldos, otros pagos al personal y servicios.

**(v) Beneficios a los empleados-****Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Grupo Financiero tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

(Continúa)



**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los principales conceptos incluidos en estos beneficios son los sueldos, ausencias compensadas como vacaciones y prima vacacional, incentivos y PTU.

**Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta del Grupo Financiero en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida, <sup>(1)</sup>Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que el Grupo Financiero pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

<sup>(1)</sup> Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los Otros Resultados Integrales (ORI) o directamente en un rubro del capital contable.

**Beneficios por terminación**

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Grupo Financiero no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

**Planes de beneficios definidos**

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de los ORI dentro del capital contable.

**(w) *Actualización de capital social, reservas de capital y resultados acumulados-***

Se determinó multiplicando las aportaciones de capital social, reservas de capital y resultados acumulados por factores derivados de la UDI, que midieron la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones o se generaron los resultados hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que se cambió a un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación”. A partir de la fecha mencionada, los movimientos en el capital contable se reconocen a su valor nominal.

**(x) *Cuentas de orden-*****Operaciones por cuenta de terceros-**

El monto de los bienes en custodia se presenta en el rubro de “Valores de clientes recibidos en custodia”, según las características del bien u operación.

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se valúan a su valor razonable con base en los precios proporcionados por un proveedor de precios independiente, representando así el monto por el que estaría obligado el Grupo Financiero a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El monto de los financiamientos otorgados y/o recibidos en reporto que el Grupo Financiero realice por cuenta de sus clientes se presenta en el rubro de “Operaciones de reporto por cuenta de clientes”, como deudores y/o acreedores por reporto por cuenta de clientes, según corresponda.

El saldo de colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando el Grupo Financiero como reportadora, que a su vez hayan sido vendidos por el Grupo Financiero como reportada. Adicionalmente se incluye en este rubro el saldo que representa la obligación del prestatario de restituir el valor objeto de la operación por préstamo de valores al prestamista.

Compromisos crediticios: representan el importe de cartas de crédito otorgadas por el Grupo Financiero que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados. Estas líneas de crédito no dispuestas están sujetas a calificación crediticia.

Bienes en fideicomiso o mandato: representan el valor de los bienes recibidos en fideicomiso, llevándose en registros independientes los datos relacionados con la administración de cada uno. Como bienes en mandato se registra el valor declarado de los bienes objeto de los contratos celebrados por el Grupo Financiero para este fin.

En la cuenta denominada “Bienes en administración”, se registra efectivo, acciones de sociedades de inversión u otros valores, propiedad de terceros, entregados al Grupo Financiero para su salvaguarda o administración.

Otras cuentas de registro: representa las otras cuentas que el Grupo Financiero considere necesarias para facilitar el control contable o para cumplir con las disposiciones legales.

(y) ***Margen financiero y reconocimiento de ingresos-***

Margen Financiero

Se determina por la diferencia entre el total de ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los ingresos por intereses presentados dentro del margen financiero se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas, amortización de los intereses cobrados por anticipado, así como los premios o intereses por depósitos en entidades financieras, préstamos bancarios, cuentas de margen, inversiones en valores y reportos, al igual que las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto que se consideran ingresos por intereses.

Los gastos por intereses consideran los premios, descuentos e intereses por la captación del Grupo Financiero, préstamos interbancarios y de otros organismos, reportos y préstamo de valores. La amortización de los costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito forman parte de los gastos por intereses.

Los activos y pasivos que afectan a los ingresos y a los gastos por interés, normalmente se valúan en forma periódica en función de la situación del mercado y el entorno económico.

**Reconocimiento de ingresos**

Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses y comisiones provenientes de operaciones crediticias cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se aplican a resultados conforme al boletín B-6 Cartera de Crédito de la Circular Única para bancos (plazo del crédito).

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos (préstamos personales y comerciales) se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio, conforme a lo establecido en el criterio B-6 “Cartera de Crédito” de la Circular Única para bancos.

Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas” en el estado consolidado de resultados.

Los premios cobrados por operaciones de reporto y los intereses por inversiones en títulos de renta fija, se reconocen en resultados conforme se devengan.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El resultado por compra-venta de divisas corresponde a la utilidad o pérdida generada por la compra-venta de divisas, piezas metálicas acuñadas y metales preciosos amonedados, cuyo registro se efectúa conforme las operaciones son realizadas.

Las comisiones cobradas a clientes por operaciones de compraventa de valores, acciones y divisas, se reconocen en resultados cuando se pactan las operaciones.

Las comisiones por participación en las colocaciones y en las ofertas públicas de adquisición, así como las comisiones por administración y custodia de valores se reconocen al momento de la colocación, lo cual coincide con el momento en el que el Grupo Financiero obtiene el derecho a cobrar la comisión respectiva.

Los ingresos por servicios se reconocen de acuerdo a los contratos celebrados con los clientes conforme son prestados los mismos.

**(z) Reconocimiento de gastos-**

Los gastos del Grupo Financiero corresponden principalmente a gastos de promoción, remuneraciones y prestaciones al personal y por servicios de administración, los cuales se registran en resultados conforme se devengan.

**(aa) Transacciones en moneda extranjera-**

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración y liquidación, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran conforme se devengan en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

**(bb) Resultado por compraventa de divisas-**

Proviene de la diferencia entre los tipos de cambio utilizados para comprar o vender divisas, incluyendo el ajuste a la posición final, valuada al tipo de cambio mencionado en el inciso (aa) de esta nota.

**(cc) Aportaciones al Instituto para la Protección del Ahorro Bancario (IPAB)-**

Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al IPAB, se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la Ley de Protección al Ahorro Bancario determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS (\$2.23 y \$2.15 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente).

**(dd) Aportaciones al fondo de contingencia-**

El Grupo Financiero reconoce en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de “Gastos de administración” las aportaciones realizadas al fondo de contingencia constituido a través del gremio bursátil, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores.

**(ee) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(4) Nuevos pronunciamientos contables y reclasificaciones-***Nuevos pronunciamientos contables-*

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), emitió una nueva NIF la cual se menciona a continuación:

- **NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1° de enero de 2015. El Grupo Financiero adoptó esta nueva NIF en el año 2016 y debido a la inmaterialidad de los efectos no efectuó su aplicación retrospectiva.

Los efectos iniciales por la entrada en vigor de la nueva NIF D-3 representaron un incremento del saldo del pasivo laboral por beneficios definidos derivados de las modificaciones al plan por obligaciones pasadas disminuyendo el saldo del rubro del capital ganado “Resultado de ejercicios anteriores” por \$1.

Asimismo, el saldo acumulado de ganancias actuariales no reconocidas, se reconoció como saldo inicial del rubro del capital ganado “Remediciones por beneficios a los empleados” por \$3, neto de diferidos.

**Mejoras a las NIF 2016-**

En diciembre de 2015, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras que generan cambios contables y que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2016, son las siguientes:

**NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo” y NIF B -2 “Estado de flujos de efectivo”-** Se modifican las definiciones de efectivo y equivalentes de efectivo para converger con las definiciones establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF por sus siglas en inglés) y cambia el término “inversiones disponibles a la vista” por “instrumentos financieros de alta liquidez”.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Adicionalmente, se establece que el efectivo en su reconocimiento inicial y posterior debe valuarse a su valor razonable, que es su valor nominal, los equivalentes de efectivo deben valuarse a su valor razonable en su reconocimiento inicial y los instrumentos financieros de alta liquidez deben valuarse con base en lo establecido en la norma de instrumentos financieros, de acuerdo con la intención que se mantenga para cada tipo de instrumento.

Las mejoras a las NIF descritas, no generaron efectos en los estados financieros del Grupo Financiero debido a que existen criterios contables específicos de la Comisión al respecto.

**Reclasificaciones-**

El rubro de cuentas de margen en el balance general consolidado que al 31 de diciembre de 2015, ascendía a \$35, y considerando que provienen de operaciones celebradas en un mercado no reconocido y no formar parte de la inversión neta inicial del derivado fue reclasificado para presentarse dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto”, en consecuencia el balance general consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado de dicho año fueron modificados bajo los mismos términos.

Los ingresos por arrendamiento en la Operadora que ascendieron a \$21, reconocidos netos del gasto por este mismo concepto en el rubro de “Gastos de administración y promoción” del estado de resultados consolidado por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron reclasificados al rubro de “Otros ingresos de la operación” para conformarlos con la presentación utilizada por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

La participación de los trabajadores en las utilidades por pagar reconocidas en el balance general de la Operadora dentro del rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” que al 31 de diciembre de 2015 ascendía a \$1, fue reclasificada al rubro de “Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar”, para su homologación con la presentación utilizada en 2016; en consecuencia el balance general y el estado de flujos de efectivo consolidados del Grupo del año 2015, fueron modificados bajo los mismos términos.

(Continúa)



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(5) Disponibilidades y cuentas de margen-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las disponibilidades del Grupo Financiero en moneda nacional y extranjera valorizada a millones de pesos utilizando el tipo de cambio de cierre del año, se integran a continuación:

<u>Disponibilidades</u>	<u>2016</u>			<u>2015</u>
	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Sin restricción:				
Caja	\$ 108	229	337	363
Bancos	111	734	845	759
Otras disponibilidades	-	-	-	6
Disponibilidades restringidas:				
Depósitos de regulación monetaria <sup>(1)</sup>	59	-	59	59
Divisas a recibir (liquidación 24-96 hrs)	-	3,577	3,577	1,910
Call Money <sup>(2)</sup>	350	-	350	-
Subastas Banco de México <sup>(3)</sup>	1,631	-	1,631	600
Remesas en camino	-	99	99	84
Divisas a entregar (liquidación 24-96 hrs)	-	(1,949)	(1,949)	(1,935)
Otras	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>20</u>	<u>43</u>
	\$ 2,279	2,690	4,969	1,889
	=====	=====	=====	=====

(1) Los depósitos de regulación monetaria constituidos en el Banco Central, se consideran disponibilidades restringidas y generan intereses a la tasa de captación bancaria.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, las operaciones de Call Money (créditos interbancarios) por \$350, se pactaron a plazos de 3 días y con una tasa de interés del 5.75%.

(3) Ver explicación en la hoja siguiente.

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

- (3) Operaciones de efectivo realizadas con Banco de México; el Grupo Financiero realiza esporádicamente operaciones de subastas de dinero. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ésta transacción asciende a \$1,631 y \$600 pactados a 3 y 4 días con una tasa de interés del 5.75% y 3.23% respectivamente.

Los saldos de caja y en bancos del país y del extranjero por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<b>Saldo en moneda extranjera equivalente a dólares (en millones)</b>	<b>Equivalente en moneda nacional</b>	<b>Equivalente en moneda nacional</b>
<b><u>Caja</u></b>			
Moneda nacional	-	\$ 108	147
Dólar americano	7.86	162	119
Euro	1.50	31	48
Dólar canadiense	0.68	14	27
Otros	1.07	<u>22</u>	<u>22</u>
		\$ 337	363
		===	===
<b><u>Bancos</u></b>			
Moneda nacional	-	\$ 111	22
Dólar americano	30.34	625	635
Euro	4.56	94	76
Dólar canadiense	0.44	9	14
Otros	0.23	<u>6</u>	<u>12</u>
		\$ 845	759
		===	===

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las divisas por recibir (consideradas como disponibilidades restringidas) y entregar, por compras y ventas, respectivamente, a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, se integran como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<b>Moneda</b>		<b>Moneda</b>	
	<b>Extranjera</b>		<b>Extranjera</b>	
	<b>equivalente</b>		<b>equivalente</b>	
	<b>a dólares</b>		<b>a dólares</b>	
	<b>(en millones)</b>	<b>Nacional</b>	<b>(en millones)</b>	<b>Nacional</b>
Divisas a recibir:				
Dólares americanos	163.20	\$ 3,365	103.80	\$ 1,791
Euros	9.80	202	5.90	102
Libras esterlinas	0.20	5	0.60	11
Dólares canadienses	0.20	4	-	-
Franco suizo	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>0.30</u>	<u>6</u>
Total	173.40	\$ 3,577	110.60	\$ 1,910
	=====	=====	=====	=====
Divisas a entregar (*):				
Dólares americanos	82.40	\$ 1,699	101.80	\$ 1,757
Euros	9.58	196	5.80	99
Libras esterlinas	0.60	11	1.30	23
Dólares canadienses	1.31	27	2.50	43
Franco suizo	0.80	16	0.70	12
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Total	94.69	\$ 1,949	112.10	\$ 1,935
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el tipo de cambio determinado por el Banco Central y utilizado por el Grupo Financiero para valorizar su posición en moneda extranjera fue de \$20.6194 y \$17.2487 pesos por dólar, respectivamente. Al 31 de marzo de 2017, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio del peso frente al dólar es de \$18.7955.

**(6) Inversiones en valores–**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de las inversiones en valores se integra como sigue:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>
	<u>Sin restricción</u>	<u>Restringidos</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Títulos para negociar-				
Instrumentos de deuda:				
Valores gubernamentales:				
Bonos de desarrollo del				
Gobierno Federal	\$ 523	27,901	28,424	35,182
Bonos de protección al ahorro				
mensual	-	-	-	316
Bonos de protección al ahorro				
trimestral	-	3	3	3
Bonos de protección al ahorro				
semestral	-	16	16	16
Bonos	-	-	-	2
Certificados de la Tesorería de				
la Federación	<u>56</u>	<u>25</u>	<u>81</u>	<u>71</u>
Subtotal de valores				
gubernamentales a la				
hoja siguiente	\$ <u>579</u>	<u>27,945</u>	<u>28,524</u>	<u>35,590</u>

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2016</b>			<b>2015</b>
	<b><u>Sin restricción</u></b>	<b><u>Restringidos</u></b>	<b><u>Total</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Subtotal de valores gubernamentales a la hoja anterior	\$ <u>579</u>	<u>27,945</u>	<u>28,524</u>	<u>35,590</u>
Otros títulos de deuda:				
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	26	-	26	9
Certificados bursátiles públicos	4	985	989	16
Certificados bursátiles corporativos	2	38	40	3
Certificados bursátiles bancarios	-	972	972	292
Títulos de organismos financieros multilaterales	-	174	174	173
Títulos bancarios	-	-	-	463
Certificados bursátiles y papel comercial	<u>-</u>	<u>92</u>	<u>92</u>	<u>186</u>
Subtotal de otros títulos de deuda	<u>32</u>	<u>2,261</u>	<u>2,293</u>	<u>1,142</u>
Acciones:				
Acciones industriales, comerciales y de servicios	8	-	8	6
Tracks extranjeros	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>3</u>
Subtotal de acciones	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
Total títulos para negociar	\$ <u>620</u>	<u>30,206</u>	<u>30,826</u>	<u>36,741</u>
	===	=====	=====	=====

	<b>2016</b>			<b>2015</b>
	<b><u>Sin restricción</u></b>	<b><u>Restringidos</u></b>	<b><u>Total</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>				
Otros títulos de deuda:				
Certificado bursátil público	\$ <u>-</u>	<u>336</u>	<u>336</u>	<u>336</u>
	==	===	===	===

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El vencimiento de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2016, se integra como sigue:

	<b>Títulos para <u>negociar</u></b>	<b>Títulos conservados <u>a vencimiento</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Vencimiento:			
Menor a 1 mes	\$ 8	-	8
Mayor a 1 mes y hasta 1 año	1,076	-	1,076
Mayor a 1 año y hasta 3 años	18,454	-	18,454
Mayor a 3 años y hasta 5 años	11,158	-	11,158
Mayor a 5 años	95	336	431
Acciones (sin vencimiento)	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>35</u>
 Total	 \$ 30,826 <u>=====</u>	 336 <u>===</u>	 31,162 <u>=====</u>

El vencimiento de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2015, se integra como sigue:

	<b>Títulos para <u>negociar</u></b>	<b>Títulos conservados <u>a vencimiento</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Vencimiento:			
Menor a 1 mes	\$ 8	-	8
Mayor a 1 mes y hasta 1 año	528	-	528
Mayor a 1 año y hasta 3 años	17,333	-	17,333
Mayor a 3 años y hasta 5 años	18,762	-	18,762
Mayor a 5 años	92	336	428
Acciones (sin vencimiento)	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>18</u>
 Total	 \$ 36,741 <u>=====</u>	 336 <u>===</u>	 37,077 <u>=====</u>

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los títulos de deuda diferentes a valores gubernamentales mayores al 5% del capital neto de la Casa de Bolsa, se integran como sigue:

<u>Emisora</u>	<u>Importe</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Corte</u>	<u>Tasa Promedio</u>
<u>2016</u>				
95 PEMEX 11-2	\$ 959	abril 2017	28 días	6.36%
90 CBPF 48	332	septiembre 2047	30 días	6.64%
94 BINTER 14-4	262	septiembre 2018	28 días	7.02%
94 BINTER 16	188	mayo 2019	28 días	6.98%
94 BCOBX+ 15	180	noviembre 2018	28 días	6.97%
94 MULTIVA 16	144	mayo 2019	28 días	7.32%
94 MULTIVA 16-2	141	octubre 2019	28 días	7.42%
JI CABEI 1-10	102	agosto 2020	28 días	6.77%
JI CABEI 1-14	72	julio 2018	28 días	6.07%
94 COMPART 14	58	junio 2019	28 días	6.52%
93 NAVISTS 00916	<u>38</u>	abril 2017	28 días	8.47%
TOTAL	\$ 2,476			
	=====			
<u>2015</u>				
90 OAXACA 11	\$ 60	junio 2019	91 días	4.43%
90 CBPF 48	72	julio 2018	28 días	4.55%
2U CBIC008 231207	101	septiembre 2016	192 días	2.15%
90 VERACB 12-2	102	agosto 2020	91 días	5.43%
JI CABEI 1-10	130	agosto 2020	28 días	3.99%
94 BINTER 13-3	<u>338</u>	septiembre 2016	28 días	4.72%
TOTAL	\$ 803			
	====			

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no cuenta con títulos de deuda diferentes a los gubernamentales mayores al 5% de su capital neto.

Al 31 de diciembre de 2015, los títulos de deuda diferentes a los gubernamentales mayores al 5% del capital neto del Banco se presentan a continuación:

	<u>Valor contable</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa de Cupón</u>
Títulos bancarios, certificados bursátiles y papel comercial:			
BINTER	\$ 263	1,456	4.28%
BCOBX+	200	1,092	4.20%
NAVISCB	72	1,835	4.84%
ALPHACB	40	1,358	5.11%
NAVISTS	<u>40</u>	336	5.71%
	\$ 615		
	===		

(Continúa)



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(7) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las operaciones de reporto como reportada se muestran a continuación:

**Como reportada-**

		<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>Plazo</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Efectivo a</u>	<u>Efectivo a</u>
	<u>promedio</u>	<u>en valores</u>	<u>entregar</u>	<u>entregar</u>
De títulos para negociar y disponibles para la venta:				
Títulos gubernamentales-				
Certificados de la Tesorería de la Federación	3	\$ 25	25	46
Bonos de protección al ahorro mensual		-	-	316
Bonos de protección al ahorro trimestral	3	3	3	3
Bonos de protección al ahorro semestral	3	16	15	15
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal	10	<u>27,901</u>	<u>27,835</u>	<u>30,667</u>
Subtotal		<u>27,945</u>	<u>27,878</u>	<u>31,047</u>
Títulos privados-				
Títulos de organismos financieros multilaterales	3	174	164	168
Certificado bursátil público	4	985	981	15
Certificado bursátil bancario	4	972	966	273
Certificados bursátiles corporativo	3	38	38	-
Certificados bursátiles (NAVISCB)		20	20	-
Certificados bursátiles (ALPHACB)		36	36	-
Certificados bursátiles (DINEXCB)		<u>36</u>	<u>36</u>	<u>-</u>
Subtotal		<u>2,261</u>	<u>2,241</u>	<u>456</u>
Total de títulos para negociar y disponibles para la venta a la hoja siguiente	\$	<u>30,206</u>	<u>30,119</u>	<u>31,503</u>

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Plazo</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Efectivo a</u>
	<u>promedio</u>	<u>en valores</u>	<u>entregar</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<u>Efectivo a</u>	<u>Efectivo a</u>
		<u>entregar</u>	<u>entregar</u>
Total de títulos para negociar y disponibles para la venta de la hoja anterior	\$	<u>30,206</u>	<u>31,503</u>
De títulos conservados al vencimiento:			
Títulos privados-			
Certificado bursátil público	3	<u>336</u>	<u>332</u>
Total de títulos conservados al vencimiento		<u>336</u>	<u>332</u>
Total operaciones de reporto		30,542	31,835
Reportos con títulos adquiridos en reporto <sup>(1)</sup>			
Títulos gubernamentales-			
Bonos de desarrollo del gobierno federal	3	-	-
Títulos privados-			
Certificado bursátil público	3	<u>-</u>	<u>-</u>
Total operaciones de reporto	\$	<u>30,542</u> =====	<u>31,835</u> =====

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo Financiero adquirió en reporto títulos en su carácter de reportador que a su vez fueron colocados en reporto con clientes y otras instituciones financieras. Para su presentación en el balance general consolidado, se compensó el efectivo a recibir con el precio al vencimiento por pagar, quedando en ceros.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2015, los colaterales vendidos o dados en garantía ascienden a \$4,500, que corresponden a valores gubernamentales (BONDESD).

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los intereses o premios cobrados por reporto ascendieron a \$2,705 y \$1,776, respectivamente, y los intereses o premios pagados ascendieron a \$1,424 y \$983, respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados en los rubros de “Ingreso por intereses” y “Gasto por intereses”, respectivamente.

**(8) Instrumentos financieros derivados-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los instrumentos financieros derivados (forwards) se analizan como se muestra a continuación:

<u>Divisa operada</u>	<b>2016</b>			
	<u>Saldo en moneda extranjera equivalente a dólares (en millones)</u>	<u>Equivalente en moneda nacional</u>	<u>Presentación en el balance general consolidado</u>	
			<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
<u>Forwards a recibir:</u>				
Dólares americanos	171	\$ 3,517	3,517	-
Euros	41	844	844	-
Contrapartida en moneda nacional	<u>-</u>	<u>(3,843)</u>	<u>-</u>	<u>3,843</u>
		<u>518</u>	<u>4,361</u>	<u>3,843</u>
<u>Forwards a entregar:</u>				
Dólares americanos	(179)	(3,682)	-	3,682
Euros	(41)	(838)	-	838
Contrapartida en moneda nacional	<u>-</u>	<u>3,999</u>	<u>3,999</u>	<u>-</u>
		<u>(521)</u>	<u>3,999</u>	<u>4,520</u>
Total		\$ <u>(3)</u>	<u>8,360</u>	<u>8,363</u>

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<u>Divisa operada</u>	<u>2015</u>			
	<u>Saldo en moneda extranjera equivalente a dólares (en millones)</u>	<u>Equivalente en moneda nacional</u>	<u>Presentación en el balance general consolidado</u>	
			<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
<u>Forwards a recibir:</u>				
Dólares americanos	320	\$ 5,527	5,527	-
Euros	60	1,032	1,032	-
Contrapartida en moneda nacional	<u>-</u>	<u>(6,216)</u>	<u>-</u>	<u>6,216</u>
		<u>343</u>	<u>6,559</u>	<u>6,216</u>
<u>Forwards a entregar:</u>				
Dólares americanos	(321)	(5,536)	-	5,536
Euros	(60)	(1,031)	-	1,031
Contrapartida en moneda nacional	<u>-</u>	<u>6,357</u>	<u>6,357</u>	<u>-</u>
		<u>(210)</u>	<u>6,357</u>	<u>6,567</u>
Total		\$ 133	12,916	12,783
		<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados (desfavorables) favorables) por las operaciones de derivados (forwards) se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efecto por valuación de operaciones vigentes (neto)	\$ (136)	7
Resultado por compra-venta (neto)	<u>106</u>	<u>315</u>
Total	\$ (30)	322
	<u>====</u>	<u>====</u>

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(9) Cartera de crédito-**

*a. Clasificación de la cartera-*

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la totalidad de la cartera clasificada por tipo de moneda como vigente y vencida de conformidad con la normatividad aplicable, se analiza como sigue:

<u><b>Tipo de crédito</b></u>	<u><b>2016</b></u>		
	<u><b>Millones de pesos</b></u>	<u><b>Dólares valorizados</b></u>	<u><b>Total</b></u>
Cartera vigente:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	\$ 4,616	1,134	5,750
Entidades financieras	423	27	450
Créditos al consumo	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>16</u>
	<u>5,055</u>	<u>1,161</u>	<u>6,216</u>
Cartera vencida:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	125	22	147
Créditos al consumo	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>126</u>	<u>22</u>	<u>148</u>
	\$ <u>5,181</u>	<u>1,183</u>	<u>6,364</u>
	=====	=====	=====

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<u>Tipo de crédito</u>	<u>2015</u>		
	<u>Millones de pesos</u>	<u>Dólares valorizados</u>	<u>Total</u>
Cartera vigente:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	\$ 3,266	906	4,172
Entidades financieras	203	742	945
Créditos al consumo	<u>31</u>	<u>-</u>	<u>31</u>
	<u>3,500</u>	<u>1,648</u>	<u>5,148</u>
Cartera vencida:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	65	38	103
Entidades financieras	14	-	14
Créditos al consumo	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>80</u>	<u>38</u>	<u>118</u>
	\$ 3,580	1,686	5,266
	=====	=====	=====

Los ingresos por intereses y comisiones por el otorgamiento inicial de los créditos segmentados por tipo de préstamo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se componen como se menciona a continuación:

	<u>2016</u>		
	<u>Intereses</u>	<u>Comisiones</u>	<u>Total</u>
Actividad empresarial o comercial	\$ 334	21	355
Entidades financieras	11	-	11
Consumo	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>
	\$ 348	21	369
	====	==	====

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<b>2015</b>		
	<b><u>Intereses</u></b>	<b><u>Comisiones</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Actividad empresarial o comercial	\$ 253	8	261
Entidades financieras	39	-	39
Consumo	<u>8</u>	-	<u>8</u>
	\$ 300	8	308
	===	=	===

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los créditos comerciales y al consumo (vigentes y vencidos) segmentados por sector económico, se muestran a continuación:

<b><u>Actividad económica</u></b>	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b><u>Importe</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>Importe</u></b>	<b><u>%</u></b>
Industria manufacturera	\$ 1,434	23%	1,371	26%
Comercio	1,261	20%	1,041	20%
Servicios profesionales	1,219	19%	403	8%
Arrendamiento	941	15%	343	6%
Construcción	628	10%	539	10%
Servicios financieros	239	4%	959	18%
Avicultura	301	5%	-	-
Agricultura	270	4%	198	4%
Apicultura	30	-	29	1%
Ganadería	23	-	46	1%
Otros	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>337</u>	<u>6%</u>
Total	\$ 6,364	100%	5,266	100%
	=====	===	=====	===

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La cartera de créditos comerciales y al consumo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por región geográfica del país se muestra a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Estado:				
Ciudad de México	\$ 3,337	40	3,332	50
Estado de México	1,063	2	573	15
Jalisco	477	-	435	-
Nuevo León	369	44	126	20
Puebla	295	-	95	-
Guanajuato	256	-	188	-
Hidalgo	115	-	4	1
Tlaxcala	96	-	13	-
Sinaloa	50	-	115	-
Chihuahua	49	-	86	-
Campeche	-	38	51	-
Quintana Roo	21	-	20	-
San Luis Potosí	20	-	-	-
Querétaro	15	-	41	-
Baja California	14	-	1	3
Veracruz de Ignacio de la Llave	-	10	47	11
Morelos	11	-	2	-
Tamaulipas	8	8	1	18
Yucatán	6	-	6	-
Michoacán de Ocampo	5	6	9	-
Zacatecas	5	-	2	-
Aguascalientes	2	-	-	-
Coahuila de Zaragoza	2	-	-	-
Sonora	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
Total cartera	\$ 6,216	148	5,148	118
	=====	====	=====	====

(Continúa)



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los movimientos en la cartera vencida se analizan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera vencida al inicio del año	\$ 118	41
Trasposos de cartera vigente a vencida	153	174
Liquidación de adeudos o trasposos a cartera vigente	<u>(123)</u>	<u>(97)</u>
Cartera vencida al final del año	\$ 148	118
	====	====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo Financiero cuenta con 5 y 6 créditos reestructurados por \$252 y \$200, respectivamente, cuyas principales características de reestructura obedecen a cambios en la amortización y plazo del crédito.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo Financiero cuenta con 12 y 8 créditos de cartera emproblemada por \$8 y \$35, respectivamente, considerando una alta posibilidad de que no sean recuperados en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera no está dada en garantía.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la antigüedad de los saldos de la cartera vencida es la que se muestra a continuación:

**2016**

	<u>1 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>más de 1 año</u>	<u>Total</u>
Cartera comercial	\$ 111	10	26	147
Cartera consumo	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	\$ 112	10	26	148
	====	==	==	====

**2015**

Cartera comercial	\$ 52	19	46	117
Cartera consumo	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	\$ 53	19	46	118
	==	==	==	====

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Los intereses acumulados provenientes de créditos vencidos de la cartera comercial y de consumo que dejaron de acumularse en los estados de resultados consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, reconocidos en cuentas de orden ascienden a \$2 y \$3, respectivamente.

Las tasas ponderadas anuales de colocación (no auditadas) en 2016 y 2015, se analizan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera comercial	7.64%	7.29%
Consumo	11.79%	10.71%
	=====	=====

El Grupo Financiero tiene un contrato firmado de administración de cartera con Banco Private Export Funding Corporation (PEFCO) con garantía de ExIm Bank de Estados Unidos (ExIm Bank), sobre cartera otorgada en dólares y bajo ciertas características sobre el otorgamiento; la garantía del EXIM Bank minimiza el riesgo de crédito de la cartera. La cartera otorgada por PEFCO a sus acreditados representa normalmente porcentajes sobre el monto total otorgado del 90% al 100%, por lo que el Grupo Financiero participa en el crédito únicamente por el porcentaje remanente no fondeado por PEFCO, reconociendo dicha participación como parte de su cartera comercial. La utilidad reconocida por la tasa cobrada por la parte del crédito otorgado por el Grupo Financiero se presenta en el estado de resultados consolidado en el rubro de “Ingreso por intereses”.

		<u>Otorgada por</u>	
	<u>Cartera total</u>	<u>PEFCO</u>	<u>Grupo Financiero</u>
<u>2016</u>			
Cartera administrada	\$ 21	21	-
	====	====	==
<u>2015</u>			
Cartera administrada	\$ 165	154	11
	====	====	==

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

***Diversificación de riesgos-***

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación de fecha 30 de abril de 2003, al 31 de diciembre 2016 y 2015, los saldos de créditos otorgados a partes relacionadas ascienden a \$209 y \$40, respectivamente. Asimismo la cartera incluye 15 y 18 créditos que en lo individual exceden el 10% del capital básico del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente, cuyos saldos de cartera ascienden a \$2,688 y \$2,944, respectivamente.

***b. Estimación preventiva para riesgos crediticios-***

La calificación de la cartera comercial y de consumo vigente y vencida y la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo del crédito</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Cartera comercial evaluada por grado de riesgo</u>	<u>Monto de reserva registrada</u>	<u>Cartera comercial evaluada por grado de riesgo</u>	<u>Monto de reserva registrada</u>
A1	\$ 2,713	13	2,223	11
A2	2,143	24	2,160	24
B1	692	11	413	7
B2	219	5	76	2
B3	201	6	155	5
C1	163	39	49	3
C2	65	8	34	4
D	142	60	90	36
E	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>34</u>	<u>34</u>
Total	\$ 6,347 =====	175 ====	5,234 =====	126 ==

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las estimaciones asociadas a las categorías de riesgo A1 y A2 de la cartera comercial son consideradas como estimaciones preventivas de carácter general, en tanto que las relacionadas con las restantes categorías de riesgo tienen el carácter de específicas.

La calificación de la cartera de consumo y las estimaciones preventivas correspondientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>		<u>2016</u>		<u>2015</u>	
		<u>Cartera consumo</u>	<u>Reserva</u>	<u>Cartera consumo</u>	<u>Reserva</u>
A	\$	2	-	4	-
B		15	1	26	1
D		-	-	1	-
E		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	\$	17	1	32	2
		==	=	==	=

Las reservas preventivas antes mencionadas incluyen las provisiones necesarias para cubrir el 100% de los intereses vencidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estimación preventiva para riesgos crediticios cubre en 119% y 108% de la cartera vencida, respectivamente.

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	\$	128	59
Provisiones registradas en resultados		95	71
Aplicaciones a la reserva		<u>(47)</u>	<u>(2)</u>
Saldo final	\$	<u>176</u>	<u>128</u>
		===	===

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(10) Otras cuentas por cobrar, neto-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores por liquidación en operaciones (nota 5)	\$ 1,972	2,031
Deudores operativos	338	155
Cuentas de margen por operaciones derivadas (forwards) mediante depósitos con contrapartes (ver nota 4)	139	35
Depósitos en garantía	122	88
Clientes cuenta corriente y margen	54	19
Partes relacionadas (nota 22)	34	34
Préstamos y otros adeudos del personal	26	13
Premios, comisiones y derechos por cobrar	2	4
Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	1	36
Otros deudores	<u>41</u>	<u>86</u>
	2,729	2,501
Menos:		
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	<u>73</u>	<u>61</u>
Total	\$ 2,656 =====	2,440 =====

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(11) Inmuebles, mobiliario y equipo-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la inversión en inmuebles, mobiliario y equipo, se analiza como sigue:

	<b>Tasa de Depreciación</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Inmuebles (*)	5 %	\$ 196	198
Mobiliario y equipo de oficina	10 %	122	122
Equipo de transporte	10 y 25 %	9	10
Equipo de cómputo	15 y 30 %	123	95
Mejoras a locales arrendados	62 meses	<u>90</u>	<u>72</u>
		540	497
Menos:			
Depreciación y amortización acumulada		<u>(214)</u>	<u>(170)</u>
Total		\$ 326	327
		===	===

(\*) Durante 2015, se obtuvo en dación en pago un inmueble por un importe de \$6.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el cargo a resultados por depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo es de \$30 y \$24, respectivamente.

El importe por amortización cargado a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendió a \$14 y \$1, respectivamente.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(12) Inversiones permanentes en acciones-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones permanentes en acciones, se analizan como sigue:

<u>Institución</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(1) Cecoban, S. A. de C. V. (participación en el capital social del 2.63%)	\$ 2	2
(1) Contraparte Central de Valores, S. A. de C. V.	1	1
(2) Fondos de Inversión:		
+Tasa, S. A. de C. V.	1	1
+Tasa US, S. A. de C. V.	2	1
+Tasa Largo Plazo, S. A. de C. V.	1	1
+Tasa Activo, S. A. de C. V.	1	1
+Tasa Renta Variable, S. A. de C. V.	1	1
Intercam Fondo Dinámico, S. A. de C. V.	<u>2</u>	<u>2</u>
Total	\$ 11	10
	==	==

A partir del 31 de marzo de 2016 la Operadora adquirió el 100% de las acciones de la serie "A" de los Fondos de Inversión que administra por un monto de \$24 (miles de pesos).

(1) no se tiene control ni influencia significativa.

(2) se tiene influencia significativa.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(13) Otros activos-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de otros activos se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Software	\$ 147	137
Crédito mercantil (*)	99	99
Pagos anticipados	11	11
Impuestos a favor	11	4
Depósitos en garantía	6	6
Gastos de remodelación	4	5
Cuotas a la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles	3	3
Seguros por amortizar	1	2
Gastos de instalación	1	1
Otros activos	<u>17</u>	<u>15</u>
	300	283
Menos:		
Amortización acumulada	<u>(106)</u>	<u>(91)</u>
Total	\$ 194	192
	====	====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el cargo a resultados por amortización de otros activos es de \$17 y \$25, respectivamente.

(\*) Incluye \$1 de deterioro acumulado al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(Continúa)



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(14) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de captación se integran como sigue:

		<u>2016</u>	
	<u>Importe</u>	<u>Plazo ponderado en días</u>	<u>Tasa ponderada</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:			
Moneda nacional	\$ 1,760	1	1.52%
Moneda extranjera valorizada	<u>1,219</u>	1	0.00%
Subtotal	<u>2,979</u>		
Depósitos a plazo en moneda nacional:			
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento:			
Público en general	2,657	83	4.22%
Certificados de depósito:			
Público en general	544	507	4.65%
Depósitos a plazo en moneda extranjera valorizados en moneda nacional:			
Inversiones a plazo:			
Público en general	1,823	82	0.88%
Certificados de depósito:			
Bursátil	<u>367</u>	218	1.36%
Subtotal	5,391		
Cuenta global de captación sin movimientos	<u>1</u>	-	1.52%
	\$ 8,371		
	=====		

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

		<b>2015</b>	
	<b><u>Importe</u></b>	<b><u>Plazo ponderado en días</u></b>	<b><u>Tasa ponderada</u></b>
Depósitos de exigibilidad inmediata:			
Moneda nacional	\$ 1,197	1	0.34%
Moneda extranjera valorizada	<u>709</u>	1	0.00%
Subtotal	<u>1,906</u>		
Depósitos a plazo en moneda nacional:			
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento:			
Público en general	1,612	77	2.95%
Certificados de depósito:			
Público en general	585	538	4.70%
Bursátil	326	364	3.74%
Depósitos a plazo en moneda extranjera valorizados en moneda nacional:			
Inversiones a plazo:			
Público en general	1,353	98	0.94%
Bursátil	<u>169</u>	260	1.21%
Subtotal	<u>4,045</u>		
	\$ 5,951		
	=====		

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo Financiero tiene reconocidos intereses por pagar en el pasivo en el rubro de captación, que ascienden a \$15 y \$13, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por intereses correspondiente a los depósitos a plazo y a la vista ascendió a \$156 y \$136, respectivamente.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El saldo de captación con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, asciende a \$385 y \$191, respectivamente.

**(15) Préstamos interbancarios y de otros organismos**

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto plazo-		
En moneda nacional	\$ 378	317
En dólares de los Estados Unidos de América, valorizados a moneda nacional	-	<u>174</u>
	378	491
Largo plazo-		
En moneda nacional	<u>36</u>	-
	\$ 414	491
	===	===

Los préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo contratados por el Grupo Financiero, al 31 de diciembre de 2016, están pactados a plazos de 13 a 180 días (18 a 682 días en 2015) y se realiza la clasificación en los estados financieros conforme al plazo residual de las operaciones. Las tasas de interés anuales fluctúan entre 1.62% y 7.19% en moneda nacional (0.43 % y 0.55% anual en 2015 en moneda extranjera y entre 4.30% y 4.59% en moneda nacional). Los préstamos a largo plazo tienen vencimiento de 5 años y devengan intereses a la tasa anual del 4%.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se tienen activos dados en garantía por los préstamos interbancarios recibidos.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por intereses correspondiente a los préstamos interbancarios ascendió a \$19 y \$10, respectivamente.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(16) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los acreedores diversos y las otras cuentas por pagar, se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheques en tránsito	\$ 324	211
Depósitos no identificados	139	115
Saldos contables acreedores de disponibilidades	81	328
Acreedores operativos	76	12
Otros impuestos y derechos por pagar	68	47
Aceptación de cartas de crédito	44	30
Provisión para obligaciones laborales al retiro, neta (nota 17)	37	33
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	6	8
Provisiones para obligaciones diversas	4	6
Impuesto al valor agregado	3	16
Tarjeta multidivisas	1	61
Prepagos de cartas de crédito	1	39
Otros	<u>49</u>	<u>31</u>
Total	\$ 833	937
	====	====

**(17) Beneficios a los empleados-**

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3(v), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, el saldo del pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) y el costo neto del periodo, se analizan como sigue:

	<b>Beneficios</b>		
	<b><u>Terminación</u></b>	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Costo laboral del servicio actual	\$ 5	1	6
Interés neto sobre PNBD	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
Costo neto del período	6	2	8
Saldo inicial de remedaciones del PNBD	24	8	32
Reciclaje de remedaciones reconocidas en ORI en el año	<u>(3)</u>	-	<u>(3)</u>
Saldo final de remedaciones del PNBD (nota 16)	\$ 27	10	37
	==	==	==

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los empleados al 31 de diciembre de 2015:

	<b>2015</b>		
	<b>Beneficios</b>		
	<b><u>Terminación</u></b>	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD):	\$ 28	6	34
Activos del plan a valor razonable	-	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Situación financiera del fondo y pasivo neto proyectado	\$ 28	5	33
	==	=	==

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no hubieron aportaciones al fondo para cubrir las obligaciones por beneficios al retiro.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las principales hipótesis actuariales utilizadas por el Banco y la Casa de Bolsa en 2016 se mencionan a continuación:

Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	6.60%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros (incluye carrera salarial)	5.04%
Tasa real esperada de rendimiento de los activos del plan	6.60%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores	15 años

Las principales hipótesis actuariales utilizadas en 2015 se mencionan a continuación:

	<b>Casa de Bolsa</b>	<b>Banco</b>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	6.70%	6.60%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros (incluye carrera salarial)	5.04%	5.04%
Tasa real esperada de rendimiento de los activos del plan	6.60%	6.60%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores	18 años	20 años

**(18) Capital contable-****(a) Estructura del capital social-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social está integrado por 1,360,291,506 acciones comunes nominativas de la Serie "O" con valor nominal de \$1.00 peso cada una, que representan el 100% del capital social suscrito y pagado y pueden ser adquiridas solamente por mexicanos.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Resultado integral-**

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable consolidado, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto y por la valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y las remediones por beneficios a los empleados, netos de su correspondiente impuesto ISR y PTU diferidos.

**(c) Restricciones al capital contable-**

El Grupo Financiero deberá separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia del Grupo Financiero, excepto en la forma de dividendos en acciones. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, su importe asciende a \$12. El Grupo Financiero no ha constituido la reserva legal correspondiente al 5% de la utilidad generada en 2015.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe distribuido o reembolsado que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades no distribuidas de las inversiones permanentes en acciones no podrán distribuirse a los accionistas del Grupo Financiero hasta que sean cobrados los dividendos, pero pueden capitalizarse por acuerdo de asamblea de accionistas. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a valor razonable de las inversiones en valores, reportos y operaciones derivadas, no podrán distribuirse hasta que se realicen.

**(d) Capitalización (no auditado)-****Casa de Bolsa**

La SHCP requiere a las casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimiento de capital de la Casa de Bolsa se muestra como sigue:

El capital básico y neto al 31 de diciembre de 2016 y 2015, asciende a \$600 y \$589, respectivamente.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos en riesgo equivalentes y los requerimientos del capital se analizan a continuación:

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>		<b>Requerimientos de capital</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Activos en riesgo:				
Riesgo de mercado:				
Operaciones:				
En moneda nacional con tasa nominal	\$ 70	25	6	2
Con sobre tasa moneda nacional	904	1,524	72	122
Con tasa nominal en moneda extranjera	47	9	4	1
Operaciones en UDIS	-	-	-	1
Operaciones en divisas	2	7	-	-
Acciones y sobre acciones	<u>29</u>	<u>34</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Total de riesgo de mercado	1,052	1,599	84	129
Riesgo de crédito	1,490	981	119	78
Riesgo operacional	<u>500</u>	<u>591</u>	<u>40</u>	<u>47</u>
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>3,042</u>	<u>3,171</u>	<u>243</u>	<u>254</u>

***Índices de capitalización:***

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional	19.72%	18.58%
Capital a capital requerido total	2.46 veces	2.32 veces
	=====	=====

(Continúa)



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Banco**

La SHCP requiere a los bancos tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimiento de capital del Banco se muestra a continuación:

El capital básico al 31 de diciembre de 2016 y 2015, asciende a \$1,071 y \$864, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos en riesgo equivalentes y los requerimientos del capital se analizan a continuación:

<u>Activos en riesgos</u>	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimientos de capital</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Riesgo de mercado:				
Operaciones:				
En moneda nacional con tasa nominal	\$ 63	39	5	3
Con sobre tasa en moneda nacional	16	41	1	3
Con tasa nominal en moneda extranjera	56	20	5	2
Posiciones en divisas	54	40	4	3
Posiciones en metales	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total de riesgo de mercado	198	149	16	12
Riesgo de crédito	5,999	5,168	480	413
Riesgo operacional	<u>699</u>	<u>635</u>	<u>56</u>	<u>51</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 6,896	5,952	552	476
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Índices de capitalización:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital neto a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional	15.53%	14.52%
Capital básico a capital requerido total	1.94 veces	1.82 veces
	=====	=====

**(19) Impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

Las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal del Grupo Financiero como entidad individual fueron el ajuste anual por inflación, los anticipos recibidos y las provisiones, las cuales tienen diferente tratamiento para efectos contables y fiscales. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo Financiero tuvo pérdida fiscal de \$2, en ambos años.

Al 31 de diciembre de 2016, las pérdidas fiscales pendientes de amortizar actualizadas y los años en que vence el derecho a utilizarlas, se resumen a continuación:

<u>Año origen</u>	<u>Monto original (miles de pesos)</u>	<u>Monto actualizado (miles de pesos)</u>	<u>Año de prescripción</u>
2010	\$ 210	256	2020
2011	1,108	1,309	2021
2012	3,831	4,339	2022
2013	1,719	1,882	2023
2014	6,096	6,412	2024
2015	2,325	2,381	2025
2016	<u>1,921</u>	<u>1,975</u>	2026
	\$ 17,210	18,554	
	=====	=====	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la tasa efectiva de ISR, de una de las principales subsidiarias del Grupo Financiero se describe como sigue: Banco 30% y 35%, respectivamente, las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal de dicha subsidiaria fue el ajuste anual por inflación, la estimación preventiva para riesgos crediticios, las partidas no deducibles, la valuación de las inversiones en valores y las provisiones laborales, las cuales tienen diferente tratamiento para efectos contables y fiscales.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Casa de Bolsa obtuvo una utilidad y pérdida fiscal por \$90 y \$214, respectivamente. Durante 2016 amortizó pérdidas fiscales por \$90. Al 31 de diciembre de 2016, las pérdidas fiscales por amortizar actualizadas ascienden a \$129, y prescriben en el año 2025.

El Grupo Financiero determinó la PTU con base en el artículo 10 de la Ley del ISR y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascendió a \$49 y \$28, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo Financiero ha reconocido el efecto acumulado de las diferencias temporales que se mencionan a continuación, a la tasa del 30% y 10% para el ISR y PTU diferidos, respectivamente.

Activo (pasivo):	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Efectos de valuación de inversiones en valores y forwards	\$ 35	35	35	35
Estimación preventiva para riesgos crediticios	146	146	59	59
Inmuebles, mobiliario y equipo, activos intangibles y otros activos	(28)	(28)	(18)	(18)
Estimación para cuentas de cobro dudoso	73	73	28	28
Comisiones cobradas por anticipado	(11)	(11)	2	2
Provisiones laborales	37	37	18	18
Provisiones	4	-	-	-
PTU causada	47	-	27	-
Anticipos recibidos	(2)	-	-	-
Intereses acumulables al cobro	(12)	-	-	-
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	<u>148</u>	<u>-</u>	<u>214</u>	<u>-</u>
Base para ISR y PTU diferidos	437	252	365	124
Tasa de ISR y PTU diferidos	<u>30%</u>	<u>10%</u>	<u>30%</u>	<u>10%</u>
Activo por ISR y PTU diferidos	131	25	109	12
Reserva de valuación	<u>(11)</u>	<u>-</u>	<u>(24)</u>	<u>-</u>
	\$ 120	25	85	12
	====	==	==	==

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales.

**(20) Administración de riesgos (no auditada)-****Casa de Bolsa****1. Estructura de la administración integral de riesgos**

La Casa de Bolsa tiene como objetivo empresarial generar valor económico a sus accionistas, prestando servicios con la mejor relación costo/beneficio y administrando la organización de tal manera que, mantenga solvencia y estabilidad.

Para el cumplimiento de sus objetivos, la Casa de Bolsa mantiene un perfil de riesgo moderado, bajo estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia del negocio de intermediación. Los aspectos de riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios se identifican a través de una administración integral de riesgos de manera tal que la gestión de los riesgos coadyuve para la toma de decisiones de la Casa de Bolsa.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La estructura de la administración de riesgos de la Casa de Bolsa está encabezada por el Consejo de Administración, el cual autorizó la constitución de un Comité de Riesgos y una Unidad independiente y especializada (UAIR), la cual tiene las facultades necesarias para administrar integralmente los riesgos en el desarrollo de las operaciones que se realizan para vigilar el apego a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos.

La Casa de Bolsa se apega a las disposiciones aplicables a las casas de bolsa, bajo la premisa de gestión que le permite identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y en su caso, mitigar los diferentes riesgos a los que se enfrenta día a día en la operación, así como la correcta y oportuna revelación de los mismos, con la finalidad de ofrecer y mantener rentabilidad y operación acorde a su capital. Para cumplimiento de lo antes descrito, las actividades se encuentran detalladas en el Manual para la Administración de Riesgos de la Casa de Bolsa.

**2. Administración por tipo de riesgo****2.1 Riesgo de mercado**

Se define como la pérdida potencial por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

Metodología:

- **Valor de Riesgo (VaR) por Simulación Histórica**
  - Escenarios Históricos. 1,500
  - Horizonte de tiempo. 1 día
  - Nivel de Confianza. 99%

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El Valor en Riesgo observado en la Casa de Bolsa durante el año 2016, fue el siguiente:

**Cifras en millones de pesos**

Portafolio	VaR Promedio				% Capital Contable			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio
Consolidado	10.61	10.02	9.04	<b>9.89</b>	1.67%	1.58%	1.40%	<b>1.55%</b>
Mercado de Dinero								
Portafolio en Directo	9.90	9.31	8.45	<b>9.22</b>	1.55%	1.46%	1.31%	<b>1.44%</b>
Portafolio Global	9.91	9.32	8.46	<b>9.23</b>	1.56%	1.47%	1.31%	<b>1.44%</b>
Mercado de Capitales	0.14	0.18	0.22	<b>0.18</b>	0.02%	0.03%	0.03%	<b>0.03%</b>
Mercado de Divisas	0.03	0.02	0.06	<b>0.04</b>	0.00%	0.00%	0.01%	<b>0.01%</b>
Mercado de Derivados								
Forwards	0.72	0.68	0.68	<b>0.69</b>	0.11%	0.11%	0.11%	<b>0.11%</b>
Futuros de TIEE28	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>

Adicionalmente se generan escenarios de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas, así como pruebas que comparan las exposiciones de riesgo estimadas con las efectivamente observadas, estos resultados son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Casa de Bolsa.

Pruebas de sensibilidad:

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar el impacto monetario en el valor del portafolio bajo movimientos en tasas de interés, tipos de cambio u otros factores, tanto positivos como negativos. Los incrementos aplican sobre las tasas de interés, sobretasas, precios y tipos de cambio según corresponda. La prueba consiste en determinar el efecto negativo en el valor del portafolio derivado de variaciones en los factores de valuación, considerando incrementos o decrementos predeterminados sobre sus niveles actuales o de mercado.

(Continúa)

## InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los resultados de las pruebas de sensibilidad al 31 de diciembre de 2016, de los diferentes portafolios de inversión, fueron los siguientes:

SENSIBILIDAD POR FACTOR DE RIESGO - SARI										
	CAPITALES - % PRECIO		TASA LOCAL		TASA EXTRANJERA		SOBRETASA		DIVISA - CENTAVOS	
	+1%	-1%	+ 1 pb	-1PB	+ 1 pb	- 1 pb	+ 1 pb	- 1 pb	+01	-0.01
	Mercado de Dinero	0	0	(5,568)	5,589	0	0	(7,841,276)	7,844,425	299
Mercado de Divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	409	(409)
Mercado de Forwards	0	0	20,582	(20,590)	(22,034)	22,043	0	0	(2,279)	2,279
Mercado de Futuros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mercado de Capitales	76,400	(76,400)	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	76,400	(76,400)	15,014	(15,001)	(22,034)	22,043	(7,841,276)	7,844,425	(1,571)	1,571

SENSIBILIDAD POR FACTOR DE RIESGO - SARI										
	CAPITALES - % PRECIO		TASA LOCAL		TASA EXTRANJERA		SOBRETASA		DIVISA - CENTAVOS	
	10%	-10%	+ 10 pb	-10PB	+ 10 pb	- 10 pb	+ 10 pb	- 10 pb	+10	-0.10
	Mercado de Dinero	0	0	180,257	(178,185)	0	0	(78,271,476)	78,586,434	2,986
Mercado de Divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	4,061	(4,122)
Mercado de Forwards	0	0	205,497	(206,231)	(219,938)	220,837	0	0	(22,788)	22,788
Mercado de Futuros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mercado de Capitales	382,002	(382,002)	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	382,002	(382,002)	385,754	(384,416)	(219,938)	220,837	(78,271,476)	78,586,434	(15,741)	15,680

SENSIBILIDAD POR FACTOR DE RIESGO - SARI										
	CAPITALES - % PRECIO		TASA LOCAL		TASA EXTRANJERA		SOBRETASA		DIVISA - CENTAVOS	
	100%	-100%	+ 100 pb	-100 pb	+ 100 pb	- 100 pb	+ 100 pb	- 100 pb	0.25	+/-0.25
	Mercado de Dinero	0	0	1,890,283	(1,682,530)	0	0	(768,972,662)	800,506,506	7,465
Mercado de Divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	10,066	(10,462)
Mercado de Forwards	0	0	2,022,446	(2,095,875)	(2,159,632)	2,249,541	0	0	(56,970)	56,970
Mercado de Futuros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mercado de Capitales	764,004	(764,004)	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	764,004	(764,004)	3,912,729	(3,778,405)	(2,159,632)	2,249,541	(768,972,662)	800,506,506	(39,439)	39,043

#### Pruebas de estrés:

Estas pruebas consisten en someter a los portafolios a condiciones extremas o inusuales de mercado y analizar el impacto monetario por los cambios en su valor, para ello se han definido una serie de escenarios que permiten medir la alteración en el valor de las posiciones y que son similares a situaciones de estrés históricas. Estos resultados son evaluados y calculados de forma diaria y son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Casa de Bolsa.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Resultados de los escenarios históricos de estrés al 31 de diciembre de 2016 (Cifras en pesos).

	ESTRÉS									
	CAPITALES - % PRECIO		TASA LOCAL		TASA EXTRANJERA		SOBRETASA		DIVISA - CENTAVOS	
	06/05/2004	07/05/2004	06/05/2004	07/05/2004	06/05/2004	07/05/2004	06/05/2004	07/05/2004	06/05/2004	07/05/2004
ESTRÉS 2004	(197,877)	0	112,733	(548,299)	(70,539)	(319,985)	(4,007,669)	(914,708)	(18,645)	(35,234)
ESTRÉS 2008 MARZO	(75,636)	(152,037)	(576,381)	(1,288,745)	(210,908)	35,609	(775,774)	(9,242,930)	(311,368)	(205,959)
ESTRÉS 2009 MARZO	(9,168)	(90,917)	(434,624)	(2,092,882)	212,753	(65,367)	1,475,112	8,724,978	154,685	242,716
ESTRÉS 2009 ABRIL	146,689	0	125,682	0	(13,154)	0	6,099,001	0	65,356	0
ESTRÉS 2011	(368,250)	0	606,326	0	(100,164)	0	(8,113,999)	0	(133,844)	0

Adicionalmente la UAIR cuenta con un Plan de Contingencia ante mercados de alta volatilidad, en el cual se establecen los mecanismos y estrategias a través de los cuales sea posible conservar los niveles de capital objetivo para la operación ante movimientos adversos y no previstos en las tasas de interés de mercado, de las monedas extranjeras y de las unidades o índices en que tienen expresados los instrumentos u operaciones registradas en sus balances y en los que mantienen posiciones.

## 2.2 Riesgo de liquidez

Se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Metodología:

### **VaR de liquidez por la venta anticipada de activos-**

Se realiza un análisis del Balance General Consolidado de la Casa de Bolsa para determinar las brechas existentes entre los activos y pasivos con el propósito de definir si se cuenta con los recursos monetarios suficientes para hacer frente a las obligaciones contraídas.

(Continúa)



## Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El modelo considera que el hecho de no tener la posibilidad de renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos, adicionalmente se estima la pérdida generada por la aplicación de las acciones establecidas en el Plan de Contingencia de Liquidez en caso de que los recursos obtenidos por la venta anticipada de activos no sean suficientes para hacer frente a estas obligaciones.

VaR de liquidez al 31 de diciembre de 2016.

	VaR 99%	Consumo	Límite
VaR Liquidez	9.39	26.1%	36

### 2.3 Riesgo de crédito.

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones.

Riesgo de Crédito por Operaciones con Instrumentos Financieros

#### Metodología para determinar el Riesgo de Crédito para operaciones del Mercado de Dinero

A través de una metodología de matriz de transición, la cual representa la probabilidad de que un bono migre de una calificación a otra en un periodo de tiempo, la Casa de Bolsa estima la pérdida potencial por falta de pago en un periodo de 10 años.

Riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2016.

Casa de Bolsa	Riesgo por Default
PE	0.8
PNE	15.6
CaR	16.4

(Continúa)

## Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

### Modelo para determinación de incumplimiento credit risk +

Para la estimación del riesgo potencial por incumplimiento de las Contrapartes en las operaciones del mercado de derivados y divisas se utiliza el modelo Credit Risk +, el cual supone que la contraparte tiene dos probabilidades: caer en “default” o mantenerse solvente. Este supuesto permite el riesgo de crédito de activos que son líquidos e ilíquidos. El modelo más sencillo supone que la tasa de incumplimiento “p” es una variable continua, cuya evolución durante el horizonte de riesgo se describe por una distribución que se puede especificar por su media y se puede modelar mediante una distribución Poisson.

Riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2016.

Portafolio	Exposición	Pérdida Esperada	CaR
Divisas	1.1	0.02	0.18
Forwards	3.42	0.06	0.52

### Modelo para la fijación de líneas de crédito por contrapartes financieras

Adicionalmente la UAIR desarrolló un modelo, en el cual se determina la capacidad financiera de las contrapartes, a través del análisis de sus indicadores financieros y de los diferentes riesgos en que puedan incurrir las instituciones (mercado, crédito, liquidez, balance y operacional) además del análisis de otros riesgos del Estado Financiero.

### 2.4 Riesgo operacional

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos.

(Continúa)

## Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

La UAIR implementó el **Modelo de Gestión de Riesgo Operacional y Control Interno**, para lo cual ha desarrollado el **Sistema de Información Para Riesgo Operacional (SIPRO)**, a través del cual es posible registrar detalladamente los procesos y sus riesgos asociados con la finalidad de medirlos y gestionarlos. De esta forma se podrán administrar sistemáticamente los controles necesarios para la mitigación del riesgo operacional. Es así, que se pueden registrar los diferentes tipos de pérdidas que se generen en las líneas de negocio así como los gastos y recuperaciones derivados de las mismas, cumpliendo con la normatividad establecida para la medición y control del riesgo operacional.

### 2.4.1 Riesgo legal

Definido como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la Casa de Bolsa lleva a cabo.

#### Modelo riesgo legal

Nivel de Confianza. 99%

Horizonte de tiempo. 1 año

Con base a la definición de las Disposiciones en Materia de Riesgos, la UAIR desarrolló e implementó una metodología para estimar la pérdida potencial por la gestión de actos judiciales o administrativos relacionados con la operación de la Casa de Bolsa. En dicha estimación se incluyen los litigios en los que la entidad es actora o demandada, así como los procedimientos administrativos en que participa.

Información al cierre de diciembre de 2016

	VaR 99%
<b>VaR Legal</b>	<b>1.66</b>
<b>Pérdida Esperada</b>	1.25
<b>Pérdida No Esperada</b>	0.40

(Continúa)

## Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

### 2.4.2 Riesgo tecnológico

La Casa de Bolsa cuenta con un con un plan de recuperación de servicios informáticos en caso de desastre (DRP), que en cumplimiento a la normatividad, tiene como objetivo contar con los procesos y sistemas de procesamiento que permitan restablecer los niveles mínimos de la operación del negocio ante fallas técnicas, eventos fortuitos o de fuerza mayor. Asimismo, se cuenta con un “sitio” alterno con capacidad de replicar y respaldar la operación ante posibles contingencias por estos eventos.

### 3. Plataforma Sistemática

La UAIR desarrolló una plataforma informática que fortalece el cumplimiento a la normatividad, el **Sistema de Administración de Riesgos de Intercam (SARI)** soporta las metodologías autorizadas y el **Sistema de Gestión de Información de Riesgo Operacional (SIPRO)** los procesos y controles del riesgo operacional, estos desarrollos de la UAIR optimizan la identificación, medición, información, control y vigilancia de los riesgos en que pueda incurrir la Casa de Bolsa.

### 4. Informe de excesos a límites presentados durante el cuarto trimestre de 2016.

Durante el período se presentó el siguiente exceso autorizado:

Fecha Exceso	Mesa	Tipo de Exceso	Límite autorizado	Monto	Exceso	% Exceso
11/11/2016	Forwards	Línea de operación con contraparte	125 millones de dólares	133,883,511 USD	8,883,511 USD	7.11%

### Calificación

Con fecha 10 de octubre de 2016, Standard & Poor’s ratifica las calificaciones en escala nacional de largo y corto plazo de 'mxA-' y 'mxA-2', respectivamente con una perspectiva estable.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

**Banco**

## Reglas para el requerimiento de capitalización

El capital neto requerido del Banco conforme a las reglas de capitalización usando la información proporcionada al Banco Central para este fin, es de \$552 y 476 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente, y el capital neto del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a \$1,071 y \$864 respectivamente, existiendo un sobrante de capital de \$519 y \$388 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

Los requerimientos por riesgos de mercado, de crédito y operacional al 31 de diciembre de 2016, ascendieron a \$16, \$480 y \$56 respectivamente, conformando el requerimiento de capital de \$552 (\$12, \$413 y \$51, respectivamente, conformando el requerimiento total de \$476 al 31 de diciembre de 2015). El capital neto determinado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a \$1,071 y \$864 respectivamente, y el índice de capital total (ICAP) es del 15.53% y 14.52%, respectivamente.

De acuerdo a los conceptos establecidos por las Disposiciones, la Administración Integral de Riesgos se clasifica como sigue:

- I. Riesgos Cuantificables. Para los cuales es posible conformar bases estadísticas para la medición de sus posibles pérdidas potenciales, divididos en:
  - a) Riesgos Discrecionales, resultantes de la toma de posición de un riesgo, de los que emanan: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez y Riesgo de Mercado.
  - b) Riesgos No Discrecionales, resultantes de la operación del negocio, denominado como Riesgo Operacional y en el cual se incluyen los Riesgos Tecnológico y Legal.
- II. Riesgos No Cuantificables. Derivados de eventos imprevistos para los cuales no se puede conformar una base estadística para la medición de su pérdida potencial.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**1. Estructura de la Administración Integral de Riesgos-**

El Banco tiene como misión proveer servicios a corporaciones multinacionales, corporaciones mexicanas y a personas físicas, cumpliendo con la regulación local e internacional, comprometida con el desarrollo social a través de servicios de banca y crédito, así como captar recursos del público, administrando la institución dentro de un marco de solvencia y estabilidad.

Para el cumplimiento de sus objetivos, el Banco mantiene un perfil de riesgo moderado, bajo estándares de eficiencia y de correspondencia con el desarrollo de la estrategia de negocio. Los aspectos de riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios se identifican a través de una administración integral de riesgos de manera tal que la gestión de los riesgos coadyuve para la toma de decisiones del Banco.

La estructura de la Administración de Riesgos del Banco está encabezada por el Consejo de Administración, el cual autorizó la constitución de un Comité de Riesgos y una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la cual es independiente y especializada, y tiene las facultades necesarias para administrar integralmente los riesgos en el desarrollo de las operaciones que se realizan para vigilar el apego a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos para la operaciones.

El Banco se apega a las disposiciones aplicables a instituciones de banca múltiple, bajo la premisa de gestión que le permita identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y en su caso, mitigar los diferentes riesgos a los que se enfrenta día a día en la operación, así como la correcta y oportuna revelación de los mismos, con la finalidad de ofrecer y mantener rentabilidad y operación acorde a su capital. Para cumplimiento de lo antes descrito, las actividades se encuentran detalladas en el Manual para la Administración de Riesgos del Banco.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

**II. Administración por Tipo de Riesgo-**

**II.1 Riesgo de Mercado**

Se define como la pérdida potencial por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

Metodología:

Valor en Riesgo (VaR) por Simulación Histórica

- Escenarios Históricos. 1,500
- Horizonte de tiempo. 1 día
- Nivel de Confianza. 99%

Información al 31 de Diciembre de 2016

Portafolio	Valor Mercado	VaR 99%	Consumo	Límite
Mesa de Dinero	\$ 564.2	\$ 0.079	0.6%	\$13
Mesa de Divisas	\$ 14.0	\$ 0.240	12.0%	\$2
Global	\$ 578.2	\$ 0.246	1.6%	\$15

\* Posición Neta

Con lo anterior, es posible determinar que la máxima pérdida por movimientos en los factores de riesgo, por 0.246 millones, que representa el 0.04% de la posición global, no implica impacto significativo en el capital y se encuentra dentro del límite establecido de 15 millones de pesos en el portafolio global.

Adicionalmente se generan escenarios de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas, así como pruebas que comparan las exposiciones de riesgo estimadas con las efectivamente observadas, estos resultados son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por el Banco.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Pruebas de sensibilidad*

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar el impacto monetario en el valor del portafolio bajo escenarios que consideran movimientos en tasas de interés, tipos de cambio u otros factores, tanto positivos como negativos. Los incrementos aplican sobre las tasas de interés, sobre-tasa, precios y tipos de cambio según corresponda.

La prueba consiste en determinar el efecto negativo en el valor del portafolio derivado por variaciones en los factores de valuación, considerando incrementos/decrementos predeterminados sobre sus niveles actuales o de mercado.

*Pruebas de estrés*

Estas pruebas consisten en someter el portafolio a condiciones extremas o inusuales de mercado y analizar el impacto monetario por los cambios en su valor, para ello se han definido una serie de escenarios que permiten medir la alteración en el valor de las posiciones y que son similares a situaciones de estrés históricas. Estos resultados son evaluados y calculados de forma diaria y son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por el Banco.

Adicionalmente la UAIR cuenta con un Plan de Contingencia ante mercados de alta volatilidad, en el cual se establecen los mecanismos y estrategias a través de los cuales sea posible conservar los niveles de capital objetivo para la operación ante movimientos adversos y no previstos en los factores que afecten el precio de mercado de los instrumentos u operaciones registradas en sus balances y en los que mantienen posiciones.

**II.2 Riesgo de liquidez-**

Se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

(Continúa)



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Metodología:

La UAIR ha desarrollado una metodología la cual permite estimar un riesgo de liquidez fundamentado en principios más conservadores que los que recomienda Basilea III. Con esta metodología es posible determinar un capital estimado para contingencias de liquidez en función a la estructura de Balance y su caracterización, considerando las brechas existentes de estos activos y pasivos, identificando la calidad de los activos para la cobertura de las obligaciones contraídas. Adicionalmente, se consideran escenarios en los que existe una imposibilidad de renovar pasivos o contratar otros de las mismas condiciones, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos y los costos por la aplicación de las acciones establecidas en el Plan de Contingencia de Fondeo y Liquidez.

Información al 31 de Diciembre de 2016			
Cifras en millones de pesos			
	VaR 99%	Consumo	Límite
VaR Liquidez	1.59	5.2%	\$30
Venta de Activos	0.51		
Fuentes de Fondeo	1.08		

Con lo anterior, es posible determinar que el costo que asumiría el Banco ante una contingencia de liquidez sería de 1.59 millones de pesos, cifra que representa un 0.15% del capital neto del Banco, cumpliendo así con el límite establecido del 3% del capital neto (30 millones de pesos).

En cumplimiento a las Disposiciones, el Banco realiza de manera anual las Pruebas de Estrés diseñadas bajo los lineamientos del Anexo 12-B, que le permiten identificar las diferencias potenciales entre las proyecciones de los flujos de entrada y salida, necesidades de financiamiento y su capacidad de obtenerlo, así como las restricciones en la capacidad interna del Banco en la obtención de recursos en efectivo.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Asimismo, el Banco cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia (Plan de Contingencia de Fondo y Liquidez) diseñado bajo los lineamientos del Anexo 12-C de las Disposiciones, el cual establece las estrategias, políticas y procedimientos a seguir en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez o problemas para liquidar activos.

**II.3 Riesgo de crédito-**

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco.

Metodología:

Para la estimación del Riesgo de Crédito por Acreditado (CaR) de las carteras de crédito del Banco (comercial y consumo) la UAIR implementó la metodología Credit Risk Plus, a través de ésta, es posible estimar el número de incumplimientos bajo una probabilidad descrita a través de la distribución de Poisson y la estructura de saldos, a partir de la cual se puede determinar la distribución de probabilidad de pérdidas por rangos.

a) Riesgo de Crédito por Acreditados (CaR):  
Credit Risk Plus

- Nivel de Confianza. 99%
- Horizonte de tiempo. 1 año

Para el 31 de diciembre de 2016 se estimaron los siguientes resultados:

Información al 31 de Diciembre de 2016

Cifras en millones de pesos

Cartera	S.E.	S. N. E.	Severidad 99%
Consumo	\$0	\$1	\$1
Comercial	\$60	\$239	\$299

S.E= Severidad Esperada

S.N.E= Severidad No Esperada

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Bajo este modelo de riesgo se puede observar una pérdida potencial (CaR) de 300 millones en la cartera de crédito total, lo que representa un 4.71% del saldo de la cartera total.

b) Riesgo de Crédito por Operaciones con Instrumentos Financieros:

- Metodología para determinar el Riesgo de Crédito para Posición de Bonos Corporativos

Con la finalidad de conocer la estimación del riesgo potencial por incumplimiento de pago de las Contrapartes de la Posición de Bonos, la UAIR desarrolló e implementó una metodología propia, donde estima la pérdida potencial a través de Matrices de Transición de cadenas Markov.

Información al 31 de Diciembre de 2016	
Cifras en millones de pesos	
	Riesgo por Default
PE	1
PNE	15
CaR	16
Límite (8% C. Neto)	81
Consumo Límite	20.21%

De acuerdo a la metodología utilizada y a la estructura del portafolio actual del Banco, la pérdida potencial estimada por incumplimiento de pago en las Contrapartes de bonos se ubica en \$16.

- Modelo para la Fijación de Líneas de Crédito por Contrapartes Financieras.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Adicionalmente la UAIR desarrolló un modelo, en el cual se determina la capacidad financiera de las contrapartes, a través de estructurar indicadores y proyectar resultados financieros considerando los diferentes riesgos en que puedan incurrir las instituciones (mercado, crédito, liquidez, balance y operacional).

**II.4 Riesgo operacional-**

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos.

La UAIR implementó el Modelo de Gestión de Riesgo Operacional y Control Interno, para lo cual ha desarrollado el Sistema de Información Para Riesgo Operacional (SIPRO), a través del cual es posible registrar detalladamente los procesos y sus eventos de riesgo asociados, con la finalidad de medirlos y gestionarlos. De esta forma es posible administrar sistemáticamente los controles necesarios para mitigar el riesgo operacional.

Entendiendo al Control Interno como: Al conjunto de Políticas, Procesos y Procedimientos establecidos para proporcionar seguridad en la operación para conseguir el objetivo estratégico del Banco.

Este Modelo de Gestión tiene cuatro objetivos principales:

- I. Prevención de Riesgos, daño al Patrimonio y Seguridad de la información.
- II. Procurar la exactitud y veracidad de los datos Contables y Financieros.
- III. Promover la Eficiencia y Efectividad de procesos con el fin de reducir tiempos y costos.
- IV. Seguimiento del cumplimiento de las Políticas y Disposiciones Normativas.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

**II.4.1 Riesgo legal-**

Definido como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco lleva a cabo.

Modelo Riesgo Legal:

Nivel de Confianza. 99%

Horizonte de tiempo. 1 año

Con base a la definición de las Disposiciones en Materia de Riesgos, la UAIR desarrolló e implementó una metodología para estimar la pérdida potencial por la gestión de actos judiciales o administrativas relacionados con la operación del Banco. En dicha estimación se incluirían los litigios en los que el Banco es actor o demandado, así como los procedimientos administrativos en que participa. Para el cierre de diciembre de 2016 se estimaron los siguientes resultados:

Información al 31 de Diciembre de 2016

	VaR 99%	No. Casos
VaR Legal	\$4.1	17
Pérdida Esperada	\$4.087	
Pérdida No Esperada	\$0.006	

Bajo el modelo de riesgo legal implementado se observan 17 casos, que representan una pérdida potencial de 4.1 millones para el Banco.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**II.4.2 Riesgo Tecnológico-**

El Banco cuenta con un con un plan de recuperación de servicios informáticos en caso de desastre (DRP), que en cumplimiento a la normatividad, tiene como objetivo contar con los procesos y sistemas de procesamiento que permitan restablecer los niveles mínimos de la operación del negocio ante fallas técnicas, eventos fortuitos o de fuerza mayor. Asimismo, se cuenta con un sitio alternativo con capacidad de replicar y respaldar la operación ante posibles contingencias por estos eventos.

**II.5 Riesgo de tasa de Interés-**

El riesgo de tasas de interés, se puede definir como las desviaciones en el resultado esperado por movimientos adversos de las tasas de interés activas y pasivas, el Banco cuenta con las siguientes metodologías para la determinación de este riesgo:

Gaps de vencimiento y de reprecio: Específicamente el GAP de reprecio permite estimar el riesgo de tasa dividido por diferentes plazos, ayudando a determinar aquellos plazos en los que se cuenta con mayor riesgo y determinar estrategias de cobertura del mismo. En el caso del GAP de vencimiento, éste presenta los vencimientos futuros también dividido por plazos, que permita identificar los momentos en que se deben renegociar operaciones tanto pasivas como activas con nuevas condiciones de mercado.

Adicionalmente se cuenta con métricas de duración del portafolio con el fin de obtener, en un solo dato, el posicionamiento del balance y su vulnerabilidad ante variaciones del mercado y se realiza un análisis por producto del P&L del banking book para determinar las causas y efectos directos e indirectos que intervienen y de esta forma anticiparse a eventos futuros.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**III. Plataforma Informática-**

La UAIR desarrolló una plataforma informática que fortalece el cumplimiento a la normatividad y la gestión de procesos, el Sistema de Administración de Riesgos de Intercam (SARI) soporta las metodologías autorizadas y el Sistema de Gestión de Información de Riesgo Operacional (SIPRO) los procesos y eventos del riesgo operacional, estos desarrollos de la UAIR permiten la oportuna medición, obtención de información, control y vigilancia de los riesgos en que pueda incurrir el Banco.

**IV. Informe de excesos a límites presentados durante el mes de Diciembre de 2016.**

No se presentaron excesos en el límite de consumo de líneas de contrapartes.

**V. Revelación de información sobre la composición del capital global conforme al Anexo 1-O de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Instituciones de Crédito (no auditado).**

Los montos de posiciones ponderadas expuestas a riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional al 31 de diciembre de 2016, se clasificaron conforme a lo que se indica en la hoja siguiente.

## InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

### Información relativa al Anexo 1-O (Miles de pesos)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	819,138.0
2	Resultados de ejercicios anteriores	-
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	282,081.0
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	1,101,219.0
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	30,592.0
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	<b>Derogado</b>	
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	8,303.0
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	<b>Derogado</b>	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	30,592.0
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	1,070,627.0

(Continúa)



## InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

### Información relativa al Anexo 1-O (Miles de pesos)

Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	-
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	-
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	1,070,627.0
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	150,708.0
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	150,708.0
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	-
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	150,708.0
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	1,221,335.0
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	6,895,859.8

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

<b>Razones de capital y suplementos</b>		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.53%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.53%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.97%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	8.53%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	1.94%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.00%
<b>Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)</b>		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
<b>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
<b>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2</b>		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	150,708.0
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a riesgo de crédito (previo a la aplicación del límite).	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	
BG1	Disponibilidades	4,636,772.67
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en valores	700,063.65
BG4	Deudores por reporto	0.00
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	-
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	6,187,919.44
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	2,349,777.25
BG11	Bienes adjudicados (neto)	2,992.85
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	116,634.09
BG13	Inversiones permanentes	2,047.67
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	71,424,573.28
BG16	Otros activos	42,832,231.19
	<b>Pasivo</b>	
BG17	Captación tradicional	8,429,989,186.27
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	378,465.63
BG19	Acreedores por reporto	135,936.27
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	0.00
BG22	Derivados	-
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	4,040,896.01
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	23,958.62
	<b>Capital contable</b>	
BG29	Capital contribuido	819,138.11
BG30	Capital ganado	282,080.61
	<b>Cuentas de orden</b>	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	629,200.28
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	6,942,714.01
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	- 0.00
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	- 0.00
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	1,840.11
BG41	Otras cuentas de registro	508,450.12

(Continúa)

## InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
<b>Activo</b>				
1	Crédito mercantil	8	-	
2	Otros Intangibles	9	30,592.0	BG16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	-	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	150,708.0	BG8
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	-	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	-	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	-	
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	-	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	-	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	8,303.0	BG16
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	-	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	-	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	-	
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	30,592.0	BG27
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	8,303.0	BG27
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	819,138.0	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	-	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	282,081.0	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	282,081.0	BG30
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	282,081.0	BG30
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	282,081.0	BG30
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	282,081.0	BG30
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de burzatilización (Instituciones Originadoras)	26 - C	-	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	-	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	-	
48	<b>Derogado</b>		-	

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	62.9	5.0
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	16.1	1.3
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
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	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	55.8	4.5
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	54.2	4.3
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones y oro	9.3	0.7
Posiciones en Mercancías	-	-

Método Empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Básico	698.9	55.9

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
404.8	1,119.1

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 50%)		
Grupo II (ponderados al 100%)		
Grupo II (ponderados al 120%)		
Grupo II (ponderados al 150%)		
Grupo III (ponderados al 2.5%)		
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		
Grupo III (ponderados al 20%)	132.9	10.8
Grupo III (ponderados al 23%)		
Grupo III (ponderados al 50%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 57.5%)		
Grupo III (ponderados al 100%)		
Grupo III (ponderados al 115%)		
Grupo III (ponderados al 120%)		
Grupo III (ponderados al 138%)		
Grupo III (ponderados al 150%)		
Grupo III (ponderados al 172.5%)		
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)		
Grupo V (ponderados al 10%)		
Grupo V (ponderados al 20%)		
Grupo V (ponderados al 50%)		
Grupo V (ponderados al 115%)		
Grupo V (ponderados al 150%)		
Grupo VI (ponderados al 20%)		
Grupo VI (ponderados al 50%)		
Grupo VI (ponderados al 75%)		
Grupo VI (ponderados al 100%)	39.0	3.1
Grupo VI (ponderados al 120%)		
Grupo VI (ponderados al 150%)		
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 10%)		
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	97.0	7.8
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	36.2	2.9
Grupo VII_A (ponderados al 115%)		
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		
Grupo VII_B (ponderados al 20%)		
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		
Grupo VII_B (ponderados al 50%)		
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		
Grupo VIII (ponderados al 150%)	32.1	2.6
Grupo IX (ponderados al 100%)	5,352.4	428.2
Grupo IX (ponderados al 115%)	240.7	19.3
Grupo X (ponderados al 1250%)	68.2	5.5
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

**VI. Gestión de Capital**

En cumplimiento al artículo 2 bis 117, en donde se establece que el Banco deberá contar con una Evaluación de Suficiencia de Capital que permita identificar impactos potenciales que puedan afectar la operación, se realiza lo siguiente:

El Banco realiza de manera diaria la identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a los que está expuesta a través de los procesos, políticas y procedimientos de la UAIR dentro de los cuales se considera la emisión de reportes de manera diaria, mensual, trimestral y anual, dentro de los cuales se incluyen las notas de la administración de riesgos a los estados financieros, de acuerdo a la normatividad.

En cumplimiento a las Disposiciones, el Banco realiza de manera anual las pruebas de estrés diseñadas bajo los lineamientos del Anexo 12-B, que permiten al Banco identificar las diferencias potenciales entre las proyecciones de los flujos de entrada y salida, necesidades de financiamiento y su capacidad de obtenerlo, así como las restricciones en la capacidad interna del Banco en la obtención de recursos en efectivo. Asimismo, el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia (Plan de Contingencia de Fondeo y Liquidez) diseñado bajo los lineamientos del Anexo 12-C de las Disposiciones, el cual establece las estrategias, políticas y procedimientos a seguir en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez o problemas para liquidar activos.

De igual forma, el Banco cuenta con un plan preventivo de capitalización, el cual considera la capacidad para obtener recursos y continuar operando ante un escenario de estrés, en el que se comprometa la suficiencia del capital del Banco sin necesidad de incumplir con los mínimos establecidos por las disposiciones y el perfil de riesgo establecido.

Para determinar la evaluación de suficiencia de capital participan el Consejo de Administración, Comité de riesgos, Comité de Gestión de Balance, las propias áreas de control y riesgos y Unidades de Negocio.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

**Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico de las Instituciones**

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución	
0	

Jurisdicción	Ponderador
Alemania	0
Arabia Saudita	0
Argentina	0
Australia	0
Bélgica	0
Brasil	0
Canadá	0
China	0
España	0
Estados Unidos	0
Francia	0
Holanda	0
Hong Kong	0.01
India	0
Indonesia	0
Italia	0
Japón	0
Corea	0
Luxemburgo	0
México	0
Reino Unido	0
Rusia	0
Singapur	0
Sudáfrica	0
Suecia	0.01
Suiza	0
Turquía	0
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0

(Continúa)



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Información relativa al Anexo 5 de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple.

**Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez**

(Cifras en pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
<b>1</b>	<b>Total de Activos Líquidos Computables</b>	<b>No aplica</b>	<b>1,917,753</b>
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
<b>2</b>	Financiamiento minorista no garantizado	1,528,623	91,418
<b>3</b>	Financiamiento estable	-	-
<b>4</b>	Financiamiento menos estable	1,528,623	91,418
<b>5</b>	Financiamiento mayorista no garantizado	4,641,586	1,380,229
<b>6</b>	Depósitos operacionales	-	-
<b>7</b>	Depósitos no operacionales	3,970,886	1,050,144
<b>8</b>	Deuda no garantizada	670,701	330,085
<b>9</b>	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	87,075
<b>10</b>	Requerimientos adicionales:	990,962	250,062
<b>11</b>	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	409,510	228,678
<b>12</b>	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
<b>13</b>	Líneas de crédito y liquidez	581,451	21,384
<b>14</b>	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	7,545,944	8,107
<b>15</b>	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
<b>16</b>	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>1,816,890</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
<b>17</b>	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	133,351	-
<b>18</b>	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	7,642,021	2,421,150
<b>19</b>	Otras entradas de efectivo	7,538,793	345,176
<b>20</b>	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>15,314,166</b>	<b>2,766,325</b>
<b>Importe ajustado</b>			
<b>21</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No aplica</b>	<b>1,917,753</b>
<b>22</b>	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>454,223</b>
<b>23</b>	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No aplica</b>	<b>422.67</b>

Consideraciones:

- a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

El trimestre reportado consta de 91 días naturales.

- b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y la evolución de sus principales componentes.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El CCL ha mantenido en el trimestre niveles por arriba del 300%, derivado principalmente a la estrategia de mantener activos líquidos como estrategia de cobertura inmediata a las contingencias de mercado.

- c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte.

Durante el trimestre se han mantenido los niveles de salidas, y se ha tratado de tener incrementos en los activos líquidos, por lo que el CCL ha pasado de niveles de 323% a 550% a cierre del trimestre.

- d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables.

La composición de la cartera de valores mantiene una importante participación en papel gubernamental y posiciones en mecanismos de liquidez de Banxico.

FECHA	Activos Líquidos
31/12/2016	1,602,937
30/11/2016	1,565,269
31/10/2016	2,585,052
<b>Promedio</b>	<b>1,917,752</b>

- e) La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Las fuentes de financiamiento del Banco se encuentran diversificadas en cuanto a tipo de operación en captación clientes en vista y a plazo principalmente, emisión de pagarés y préstamos interbancarios.

Fuentes de Financiamiento	% Participación
<b>Vista Clientes</b>	<b>34%</b>
<b>Plazo</b>	
<b>Público General</b>	<b>57%</b>
<b>Mercado de Dinero</b>	<b>5%</b>
<b>Préstamos Interbancarios</b>	<b>4%</b>

(Continúa)

## Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen.

A la fecha no se operan instrumentos financieros derivados.

g) El descalce en divisas.

De manera diaria se da seguimiento a la liquidez de divisas conforme al régimen de inversión en moneda extranjera para dar cumplimiento con la regulación actual, de esta forma se garantiza que no se encuentren descalces que signifiquen algún riesgo en la ejecución de las obligaciones futuras.

Durante 2016 se ha cumplido de forma rigurosa con los parámetros establecidos por la autoridad, manteniendo suficientes activos líquidos para solventar la liquidación de las obligaciones en moneda extranjera.



Así mismo, en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) se exponen diferentes ratios regulatorios e internos, dentro de estos se encuentra el gap de liquidez en moneda extranjera donde se solicita que el gap acumulado permanezca positivo, en caso contrario se ejecutan medidas para resolver el descalce.

(Continúa)

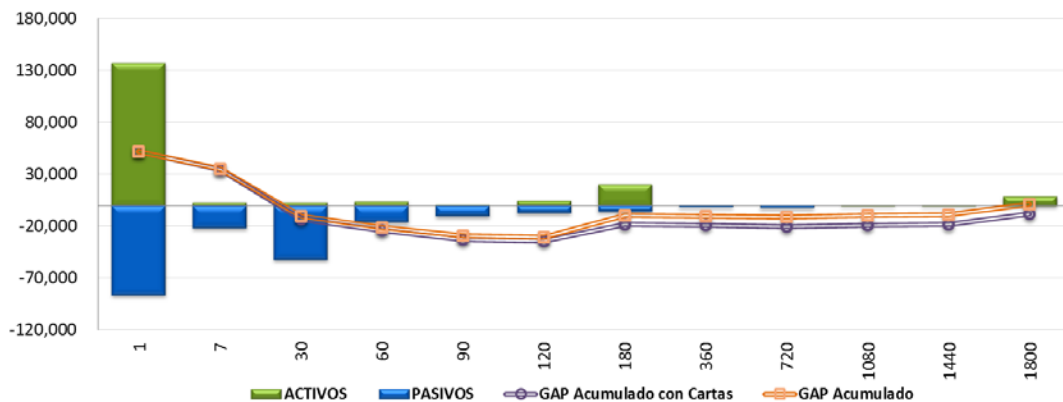
**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Gap Liquidez Dólares**

31-dic-16	Liquidez en Dólares con Cartas												
Plazo (Días)	1	7	30	60	90	120	180	360	720	1080	1440	1800	Total
ACTIVOS	138,168,874	4,144,780	3,904,359	4,964,812	1,571,708	5,558,053	21,387,245	620,535	773,252	1,049,048	1,254,548	9,644,998	193,042,210
PASIVOS	85,938,044	21,564,117	51,798,625	15,858,124	10,054,792	7,106,023	5,450,000	1,253,664	2,242,451	-	-	-	-201,265,840
GAP X BANDA	52,230,831	17,419,337	47,894,266	10,893,312	8,483,084	1,547,970	15,937,245	633,129	1,469,199	1,049,048	1,254,548	9,644,998	8,223,630
GAP Acumulado con Cartas	52,230,831	34,811,494	13,082,772	23,976,084	32,459,169	34,007,139	18,069,894	18,703,023	20,172,222	19,123,175	17,868,627	-	8,223,630
GAP Acumulado	52,230,831	35,219,254	10,388,632	20,986,589	28,945,432	30,341,257	9,404,012	10,037,141	10,835,098	9,786,051	8,531,503	1,113,494	-



- h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del Grupo Financiero.

La gestión de la liquidez se lleva a cabo básicamente por las áreas operativas en primera instancia, teniendo como control el área de Gestión de Balance y Tesorería, Control Interno y a la UAIR. Además, la UAIR ha establecido dentro del Plan de Financiamiento de Contingencia un Grupo de Gestión a través del cual se gestionan las necesidades de liquidez que se puedan presentar ante un evento de contingencia.

- i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que el Banco considera relevantes para su perfil de liquidez.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El Banco considera todos sus flujos de efectivo en este marco regulatorio, por lo que no hay flujos de entrada y salida que no se reflejen en el presente marco.

**Información cuantitativa:**

- a. *Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;*

El Banco no cuenta con límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías y fuentes de financiamiento.

- b. *La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel del Banco, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.*

La exposición al riesgo de liquidez es gestionada por las áreas de Tesorería y Gestión de Balance y medida y vigilada por la UAIR. La gestión se basa en indicadores como: el régimen de inversión en moneda extranjera, el coeficiente de cobertura de liquidez, los gaps de liquidez y el VaR de Liquidez presentados en reportes diarios en donde se introducen razones de estrés. Por otro lado las necesidades de financiamiento son evaluadas con base al presupuesto de colocación y captación en el comité de Activos y Pasivos para conocer las limitaciones legales, regulatorias y operaciones que pudieran llegar a tener en caso de considerarlas.

- c. *Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden (Cartas de Crédito).*

(Continúa)

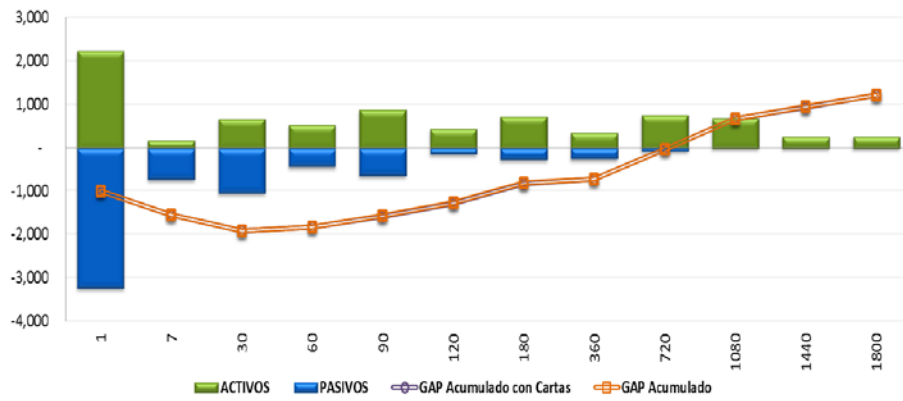
**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

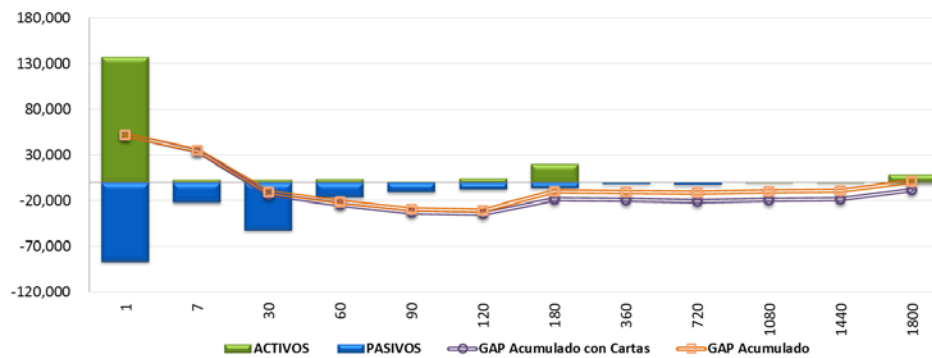
(Millones de pesos)

Al cierre del cuarto trimestre se tienen las siguientes brechas:

**Gaps de Vencimiento en Pesos**



**Gaps de Vencimiento en Dólares**



(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Información cualitativa:**

- a. *La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en el Banco, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración.*

La gestión de la liquidez se encuentra administrada por diferentes áreas: Operaciones de Tesorería, Gestión de Balance y la UAIR.

La liquidez intradía y overnight es administrada por el área de Operaciones de Tesorería donde principalmente realizan las funciones de liquidación, control y administración en general del flujo de efectivo diario, así como la ejecución de las inversiones o financiamientos necesarios para saldar la cuenta única con el Banco de México.

El área de Gestión de Balance, es la encargada de gestionar la liquidez de forma integral para cumplir con las obligaciones futuras, administra la liquidez a plazo a través del establecimiento de un portafolio propio, determina el régimen de inversión en moneda extranjera y gestiona los gaps de liquidez y reprecio.

La UAIR realiza análisis de flujos de efectivo (de naturaleza activa como pasiva) en distintas bandas de tiempo, para determinar el costo generado por la necesidad de realizar activos en el mercado en caso de que los recursos disponibles en ese momento resulten insuficientes para hacer frente a sus obligaciones, determinando con ello el VaR de Liquidez, además, genera el VaR de Liquidez en Escenarios de Estrés, para lo cual también desarrolló el Plan de Contingencia de Financiamiento, el cual cuenta con políticas y procedimientos a seguir por parte de las áreas involucradas con la finalidad de reestablecer los niveles adecuados de liquidez y hacer frente a las obligaciones de liquidez en caso de que uno de los escenarios estrés pudiera llegar a presentarse.

En cuanto al indicador oficial, la UAIR determina el cálculo Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y verifica que se encuentre por arriba del límite establecido (dos veces el límite actual establecido por la Comisión Bancaria) determinado en su perfil de riesgo y que informa a las áreas de gestión, consejo de administración y autoridades externas.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información al 31 de Diciembre de 2016			
Cifras en millones de pesos			
	VaR 99%	Consumo	Límite
VaR Liquidez	1.59	5.2%	\$30
Venta de Activos	0.51		
Fuentes de Fondeo	1.08		

**Coefficiente de Cobertura de Liquidez (LCR)**

$$\text{LCR} = \frac{\text{LA}}{\text{CO} - \text{CI}} = \frac{2,585}{1,879 - 1,409} = 550\%$$

- b. *La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada.*

La estrategia de financiamiento del Banco se encuentra diversificada y descentralizada, ya que su composición se basa principalmente en la captación de clientes con una diversidad de productos, desde distintos tipos de chequeras en pesos y dólares, emisión de PRLV tanto bursátil como de ventanilla, Cedes y fondeos bancarios. Además, dentro de su plan de contingencia se consideran fuentes de financiamiento de tipo gubernamental y bancario.

- c. *Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por el Banco.*

El Banco cuenta con diferentes mecanismos para la mitigación del riesgo de liquidez: áreas de control que permiten la adecuada gestión de activos y pasivos que interactúan con las diferentes áreas operativas de las líneas de negocio, además del establecimiento de límites para el Var de Liquidez y límites para el CCL que son dados a conocer a través de reportes diarios, detallando con ellos los gaps diarios y las fuentes de financiamiento que integran el balance.

(Continúa)



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*d. Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés.*

Con la finalidad de obtener escenarios de contingencia la UAIR estresa los gaps del balance a cubrir para conocer si el Banco cuenta con los activos suficientes en caso de una contingencia a través de la realización de una venta anticipada y conocer su costo, así como las fuentes de financiamiento a las que podría tener acceso en caso de requerir liquidez para la cobertura de obligaciones. Por la parte de CCL también se realizan escenarios de estrés de tipo de cambio para determinar el impacto que tendrían las entradas y salidas del balance en caso de que la divisa más significativa tuviera un incremento inesperado. Adicionalmente el Banco realiza las pruebas de estrés establecidas en el Anexo 12-B de las Disposiciones y presenta de manera anual los resultados a la Comisión.

*e. Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.*

El Banco cuenta con un Plan de Financiamiento como un mecanismo de control de riesgo de liquidez, que considera una clara descripción de un conjunto diversificado de posibles medidas de financiamiento contingente, que sean viables y accesibles en su despliegue, orientadas a preservar la liquidez y eliminar los déficits de las mesas, tal y como lo dispone el Anexo 12-C de las disposiciones, el cual fue presentado a la Comisión Bancaria para su autorización.

**Sistema de control interno**

El Sistema de Control Interno es el conjunto de Políticas, Procesos y Procedimientos establecidos para proporcionar Seguridad en la operación para conseguir el Objetivo estratégico del Banco.

- 1) Prevenir Riesgos, Daño al Patrimonio y Seguridad de la información.
- 2) Procurar la exactitud y veracidad de los datos Contables y Financieros.
- 3) Promover la Eficiencia y Efectividad de procesos con el fin de reducir tiempos y costos.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

4) Dar seguimiento al cumplimiento de las Políticas y Disposiciones Normativas.

El contar con un Sistema de Control Interno adecuado permite que la operación del Banco sea ejecutada bajo mecanismos de control que conllevan la adecuada protección de los activos.

La implementación del Sistema de Control Interno se realiza bajo la siguiente estructura:



**Calificación-**

Con fecha 10 de octubre de 2016, Fitch México ratifica las calificaciones de riesgo contraparte de “A-(mex)” y “F2(mex)” con una perspectiva estable.

**(21) Posición en moneda extranjera-**

**Posición en moneda extranjera del Banco**

La reglamentación del Banco Central establece para las instituciones de crédito las normas y límites para fines de las operaciones en monedas extranjeras, las cuales se mencionan a continuación:

1. La posición (corta o larga) en dólares debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
2. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15% del capital básico.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

3. La posición pasiva neta, en moneda extranjera no debe exceder de 1.83 veces el capital básico del Banco.
4. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por el Banco Central, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tenía activos y pasivos en diferentes divisas, los cuales se presentan en miles de dólares como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo	\$ 195,122	163,577
Pasivo	<u>(193,584)</u>	<u>(163,029)</u>
Posición activa (pasiva) neta, en miles de dólares	\$ 1,538 =====	548 =====
Equivalente en millones de pesos, valor nominal	\$ 32 =====	9 =====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el tipo de cambio determinado por el Banco Central y utilizado por el Banco para valuar su posición en moneda extranjera fue de \$20.6194 y \$17.2487 pesos por dólar, respectivamente. Al 31 de marzo de 2017, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio era de \$18.7955 pesos por dólar.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Posición en moneda extranjera de la Casa de Bolsa**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición larga o (corta) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital neto para las casas de bolsa (4 y 5 millones de dólares, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2016, la Casa de Bolsa mantenía una posición larga de 3.20 (2.30 en 2015) y corta de 2.30 (2.19 en 2015) millones de dólares, respectivamente, las cuales están dentro de los límites señalados y se valoraron al tipo de cambio de \$20.6194 (\$17.2487 en 2015) pesos por dólar, respectivamente.

**(22) Partes relacionadas-**

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, con compañías relacionadas se muestran a continuación:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Cuentas de cheques e inversión:		
Intercam Arrendadora, S. A. de C. V.	\$ 10	-
	===	===
Cartera de crédito:		
Intercam Agente de Seguros y Fianzas	\$ 32	40
Intercam Arrendadora S. A. de C. V.	<u>177</u>	<u>-</u>
	\$ 209	40
	===	==

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las operaciones realizadas con compañías relacionadas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones y tarifas cobradas:		
+Tasa, S. A. de C. V.	\$ 44	31
+Tasa US, S. A. de C. V.	1	1
+Tasa Largo Plazo, S. A. de C. V.	3	3
Intercam Fondo Dinámico, S. A. de C. V.	<u>1</u>	<u>1</u>
	\$ 49	36
	==	==
Egresos por:		
Inmobiliaria Tiber 63, S. A. de C. V. (Arrendamiento de inmuebles)	\$ -	1
Comispro, S. C. (uso de marca y aviso comercial)	2	2
Intercam Arrendadora, S. C. (arrendamiento de autos)	1	4
	==	==

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar a partes relacionadas se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos y administración de fondos:		
Intercam Agente de Seguros y de Fianzas, S. A. de C. V. (Intercam Agente) <sup>(1)</sup>	\$ 20	22
Grupo Intercam S. A. de C. V. (antes Grupo Empresarial Tiber, S. A. de C. V.) (Grupo Intercam) <sup>(2)</sup>	10	9
+Tasa, S. A. de C. V. <sup>(3)</sup>	<u>4</u>	<u>3</u>
	\$ 34	34
	==	==

Ver explicación de <sup>(1)</sup>, <sup>(2)</sup> y <sup>(3)</sup> en la hoja siguiente.

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

- (1) Se refiere a un préstamo que otorgó el Grupo Financiero por \$35 en el mes de noviembre de 2010 a Intercam Agente el cual se pactó originalmente pagar en dos amortizaciones de principal, la primera por el importe de \$620 (miles de pesos) el día 31 de diciembre de 2012 y la segunda por \$34 con fecha de vencimiento del 8 de noviembre de 2018 a una tasa de interés anual de THIE a 28 días más 2 puntos porcentuales.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se efectuaron pagos de principal de \$2 y \$8, respectivamente, en 2014 y 2012 se realizó el pago correspondiente a \$14 y \$620 (miles de pesos), respectivamente. Al 31 de diciembre de 2016 la cuenta por cobrar pendiente de liquidar se integra de \$10 de capital y \$10 de intereses.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y de 2015, se han devengado \$1 respectivamente, de intereses, presentados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”, en el estado consolidado de resultados.

- (2) Corresponde a préstamos otorgados por el Grupo Financiero a Grupo Intercam por \$3 en el mes de septiembre de 2011, y \$7 en el mes de diciembre 2011, con plazo de 5 años cada uno y una tasa de interés anual de THIE a 28 días.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 no se efectuó pago de principal y en el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se efectuó pago de principal de \$1. Al 31 de diciembre de 2016 la cuenta por cobrar pendiente de liquidar se integra de \$8 de capital y \$2 de intereses (\$8 de capital y \$1 de interés en 2015).

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se devengaron \$0.4 y \$0.3, respectivamente, de intereses, presentados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”, en el estado consolidado de resultados.

- (3) Por servicios de administración y colocación de acciones.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(23) Cuentas de orden-****(a) Compromisos crediticios**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo Financiero tenía compromisos crediticios para conceder préstamos por \$629 y \$1,136, respectivamente.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartas de crédito	\$ 184	280
Líneas de crédito	<u>445</u>	<u>856</u>
	\$ 629	1,136
	====	=====

**(b) Fideicomisos administrados-**

La actividad fiduciaria del Grupo Financiero, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 1,028	879
Inversión	<u>6,209</u>	<u>1,294</u>
	\$ 7,237	2,173
	=====	=====

Los ingresos percibidos por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$5 y \$4 respectivamente, y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Valores de clientes recibidos en custodia-**

Los valores de clientes recibidos en custodia al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos de deuda gubernamental:		
Certificados de la Tesorería	\$ 1,648	409
Bonos de protección al ahorro mensual	2	698
Bonos de protección al ahorro semestral	681	109
Bonos de protección al ahorro trimestral	5	304
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal	6,195	6,448
Bonos del Gobierno Federal colocados en el extranjero	3	10
Udibonos	2,297	596
Bonos del Gobierno Federal a 20 años	<u>1,670</u>	<u>659</u>
	<u>12,501</u>	<u>9,233</u>
Títulos de deuda bancaria:		
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	-	188
Bonos bancarios de desarrollo	95	5
Certificados de depósito	356	439
Títulos de organismos financieros multilaterales	<u>212</u>	<u>210</u>
	<u>663</u>	<u>842</u>
Otros títulos de deuda:		
Certificados bursátiles públicos	1,074	365
Certificados bursátiles privados	799	832
Certificados bursátiles a corto plazo	671	388
Certificados bursátiles del Gobierno Federal	2,202	553
Títulos de deuda en el extranjero	112	110
Certificado bursátil segregable udizado	5	8
Obligaciones subordinadas T.C. Fix	79	78
Títulos de deuda de emisoras extranjeras	9	-
Certificado bursátil bancario	<u>1,048</u>	<u>731</u>
	<u>5,999</u>	<u>3,065</u>
Total de títulos de deuda a la hoja siguiente	\$ <u>19,163</u>	<u>13,140</u>



**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total de títulos de deuda de la hoja anterior	\$ <u>19,163</u>	<u>13,140</u>
Acciones:		
De empresas industriales, comerciales y de servicios	1,620	1,209
De casas de bolsa y grupos financieros	782	645
De empresas extranjeras en BMV	69	67
Naftrac	66	80
Acciones cotizadas en el SIC	69	109
Referidas a certificados bursátiles	569	15
Track's extranjeros	322	262
FIBRAS Certificados inmobiliarios	231	100
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	2,986	2,788
Sociedades de inversión en instrumentos de renta variable	<u>180</u>	<u>188</u>
Total acciones	<u>6,894</u>	<u>5,463</u>
Total	\$ 26,057 =====	18,603 =====

**(24) Compromisos y contingencias-**

- a) El Grupo Financiero suscribió un convenio con sus subsidiarias, por el cual se obliga a responder solidaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de las entidades financieras integrantes del Grupo Financiero, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables le sean propias a cada una de ellas. Adicionalmente, el Grupo Financiero se obliga a responder ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades financieras.
- b) El Grupo Financiero y subsidiarias se encuentran involucrados en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que de acuerdo con la opinión de sus asesores legales internos y externos y la evaluación de la Administración, se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- c) La Casa de Bolsa renta equipo de cómputo y de transporte, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. El gasto total por rentas ascendió a \$5 en 2016 y \$10 en 2015 y se incluye en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de “Gastos de administración”.
- d) El Banco renta los locales que ocupan sus sucursales bancarias, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. El gasto total por rentas ascendió a \$69 en 2016 y \$22 en 2015 y se incluye en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de “Gastos de administración”.
- e) El Banco tiene compromisos de contratos por mantenimiento a su sistema operativo bancario. Durante los ejercicios de 2016 y 2015 el total de pagos por este concepto asciende a \$3 en ambos ejercicios y se incluye en “Gastos de administración y promoción” en los estados consolidados de resultados.
- f) La Operadora tiene celebrado un contrato de prestación de servicios de administración, de vigencia indefinida con los fondos de inversión que administra, para llevar a cabo los registros contables, formulación y presentación de estados financieros, administración de la cartera de valores y servicios conducentes a la realización de su objeto social. El total de ingreso por este concepto en los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de \$25 y \$19, respectivamente.
- g) Las multas y sanciones a los fondos de inversión administrados por la Operadora, originadas por operaciones no autorizadas o por exceder los límites de inversión previstos por la Comisión o contemplados en los prospectos de información al público inversionista, serán imputables a la Operadora, con el fin de proteger los intereses de los inversionistas al no afectar el patrimonio de los fondos de inversión.
- h) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.
- i) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(Continúa)

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(25) Información adicional sobre operaciones y segmentos (no auditado)-****2016**

<b><u>Concepto</u></b>	<b><u>Cartera de crédito</u></b>	<b><u>Tesorería y mesa de dinero</u></b>	<b><u>Compra venta de divisas</u></b>	<b><u>Ingresos Totales</u></b>
Ingreso por intereses	\$ 369	2,745	17,401	20,515
Gasto por intereses	-	(1,584)	(17,397)	(18,981)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(95)	-	-	(95)
Comisiones y tarifas cobradas	10	65	148	223
Comisiones y tarifas pagadas	-	(113)	(85)	(198)
Resultado por intermediación		(1,084)	2,092	1,008
Otros ingresos (egresos) de la operación	<u>(1)</u>	<u>51</u>	<u>-</u>	<u>50</u>
Ingresos totales de la operación	\$ <u>283</u>	<u>80</u>	<u>2,159</u>	<u>2,522</u>
	====	=====	=====	=====

**2015**

<b><u>Concepto</u></b>	<b><u>Cartera de crédito</u></b>	<b><u>Tesorería y mesa de dinero</u></b>	<b><u>Compra venta de divisas</u></b>	<b><u>Ingresos Totales</u></b>
Ingreso por intereses	\$ 269	1,859	18,461	20,589
Gasto por intereses	-	(1,125)	(18,456)	(19,581)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(71)	-	-	(71)
Comisiones y tarifas cobradas	6	156	14	176
Comisiones y tarifas pagadas	(4)	(190)	-	(194)
Resultado por intermediación	-	(643)	1,675	1,032
Otros ingresos (egresos) de la operación	<u>(7)</u>	<u>40</u>	<u>(6)</u>	<u>27</u>
Ingresos totales de la operación	\$ <u>193</u>	<u>97</u>	<u>1,688</u>	<u>1,978</u>
	====	=====	=====	=====

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(26) Pronunciamientos regulatorios y normativos emitidos recientemente-**

Con fecha 6 de enero de 2017, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación, el ajuste en la metodología de estimación de reservas preventivas y calificación de cartera de crédito con el objetivo de tener una adecuada cobertura de riesgo en las cartera crediticia de consumo no revolvente de las instituciones de crédito, con la cual se calculará con mayor precisión las reservas que deberán constituir.

La Administración del Grupo Financiero a la fecha está en proceso de cuantificar los efectos por el cambio en la metodología señalada en el párrafo anterior.

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

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Entre los principales cambios que presenta esta NIF se encuentran los siguientes:

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

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los que se mencionan a continuación:

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

**Mejoras a las NIF 2016**

En octubre de 2016, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

- **NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros”**
- **NIF C-11 “Capital Contable”**
- **NIF D-3 “Beneficios a los empleados”**

La Administración del Grupo Financiero estima que las nuevas NIF y las Mejoras a las mismas no generarán efectos importantes en los estados financieros consolidados del Grupo Financiero.

(Continúa)

**InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información consolidada relativa a InterCam Grupo Financiero, S. A de C. V. y Subsidiarias contenida en el presente informe, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera consolidada, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016”.

RÚBRICA

Mario Eduardo García Lecuona Mayeur  
Presidente Ejecutivo del Consejo  
de Administración

RÚBRICA

José Pacheco Meyer  
Vicepresidente de Administración  
y Finanzas

RÚBRICA

Miguel Ángel Vences Linares  
Director General Adjunto de  
Cumplimiento y Auditoría

RÚBRICA

Norberto Raúl Fernández Linares  
Director Corporativo de  
Contraloría y Contabilidad