

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG Cárdenas Dosal**  
Manuel Avila Camacho 176  
Col. Reforma Social  
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00  
www.kpmg.com.mx

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos 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 2015 y 2014, 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.

### *Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de desviación material debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad sobre si los estados financieros consolidados están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación, por parte del Grupo Financiero, de sus estados financieros consolidados, con el fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

(Continúa)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Intercam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y Subsidiarias, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, establecidos por la Comisión.

*Párrafo de énfasis*

Sin expresar salvedades en nuestra opinión, llamamos la atención sobre lo siguiente:

Como se describe en la nota 1 a los estados financieros, 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 Intercam Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Intercam Grupo Financiero (la Casa de Bolsa) a 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.

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S. C.

**RUBRICA**

C. P. C. Alejandro De Alba Mora

22 de febrero de 2016.

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

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

Activo	2015	2014	Pasivo y Capital Contable	2015	2014
Disponibilidades (nota 5)	\$ 1,889	2,043	Captación tradicional (nota 14):		
Cuentas de margen (nota 5)	35	143	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,906	1,211
Inversiones en valores (nota 6):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	36,742	26,801	Del público en general	3,550	2,349
Títulos disponibles para la venta	-	4,118	Mercado de dinero	495	554
Títulos conservados a vencimiento	336	759		5,951	4,114
	37,078	31,678	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
Derivados (nota 8):			De corto plazo	491	292
Con fines de negociación	12,916	9,722	De largo plazo	-	52
Cartera de crédito vigente (nota 9):			Acreedores por reporto (nota 7)	31,836	30,901
Créditos comerciales:			Derivados (nota 8):		
Actividad empresarial o comercial	4,172	2,751	Con fines de negociación	12,783	9,596
Entidades financieras	945	186	Colaterales vendidos o dados en garantía:		
	5,117	2,937	Reportos (nota 7)	4,500	-
Créditos de consumo	31	38	Otras cuentas por pagar:		
Total de cartera de crédito vigente	5,148	2,975	Impuesto sobre la renta por pagar (nota 19)	72	13
Cartera de crédito vencida (nota 9):			Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	28	20
Créditos vencidos comerciales:			Acreedores por liquidación de operaciones	1,915	6,515
Actividad empresarial o comercial	103	25	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (notas 16 y 17)	938	812
Entidades financieras	14	14		2,953	7,360
Créditos vencidos de consumo	1	2	Créditos diferidos y cobros anticipados	20	29
Total de cartera de crédito vencida	118	41	Total de pasivo	58,534	52,344
Total de cartera de crédito	5,266	3,016	Capital Contable (nota 18):		
Menos:			Capital contribuido:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9)	128	59	Capital social	1,360	1,360
Total de cartera de crédito, neta	5,138	2,957	Capital ganado:		
Otras cuentas por cobrar, neto (notas 10 y 22)	2,405	6,885	Reservas de capital	12	5
Bienes adjudicados (nota 3m)	135	4	Resultado de ejercicios anteriores	255	123
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 11)	327	231	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta (nota 6)	-	3
Inversiones permanentes en acciones (nota 12)	10	10	Resultado neto	61	139
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos (nota 19)	97	37		328	270
Otros activos (nota 13):			Total de capital contable	1,688	1,630
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	190	261	Compromisos y contingencias (nota 24)		
Otros activos	2	3			
	192	264			
Total de activo	\$ 60,222	53,974	Total de pasivo y capital contable	\$ 60,222	53,974

(Continúa)

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

Balances generales consolidados, continuación

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

<u>Cuentas de orden:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>		
Clientes cuenta corriente:		
Bancos de clientes	\$ 423	395
Liquidaciones de operaciones de clientes	532	2,283
	<u>955</u>	<u>2,678</u>
Valores de clientes:		
Valores de clientes recibidos en custodia (nota 23)	18,603	14,870
Bienes en administración	6,403	5,235
	<u>25,006</u>	<u>20,105</u>
Operaciones por cuenta de clientes:		
Operaciones de reporto de clientes	5,770	3,935
Colaterales recibidos en garantía	6,238	4,473
Operaciones de compra de derivados	290	171
Operaciones de venta de derivados	1,393	3,113
Fideicomisos administrados (nota 23)	2,173	1,486
	<u>15,864</u>	<u>13,178</u>
<b>Totales por cuenta de terceros</b>	<b>\$ 41,825</b>	<b>35,961</b>
<b>Operaciones por Cuenta Propia</b>		
Compromisos crediticios (nota 23)	\$ 6,078	3,979
Colaterales recibidos por la entidad:		
Deuda gubernamental	5,008	511
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad:		
Deuda gubernamental	4,500	684
Otros títulos de deuda	508	-
	<u>5,008</u>	<u>684</u>
Intereses devengados no cobrados por cartera vencida (nota 9)	3	2
Otras cuentas de registro	441	398
<b>Totales por cuenta propia</b>	<b>\$ 16,538</b>	<b>5,574</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 Intercam 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".

**RUBRICA**

---

Mario Eduardo García Lecuona Mayeur  
Presidente Ejecutivo del Consejo de  
Administración

**RUBRICA**

---

José Pacheco Meyer  
Vicepresidente de Administración  
y Finanzas

**RUBRICA**

---

Miguel Ángel Vences Linares  
Director General Adjunto de  
Cumplimiento y Auditoría

**RUBRICA**

---

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 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones y tarifas cobradas	\$ 176	144
Comisiones y tarifas pagadas	<u>(194)</u>	<u>(161)</u>
Resultado por servicios	<u>(18)</u>	<u>(17)</u>
Ingreso por intereses	20,589	10,547
Gasto por intereses	(19,581)	(9,762)
Resultado por intermediación	<u>1,032</u>	<u>1,138</u>
Margen financiero por intermediación	2,040	1,923
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9)	<u>(71)</u>	<u>(27)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>1,969</u>	<u>1,896</u>
Ingresos totales de operación	1,951	1,879
Otros ingresos (gastos) de la operación	6	(23)
Gastos de administración	<u>(1,863)</u>	<u>(1,673)</u>
Resultado de operación antes de impuesto sobre la renta (ISR)	94	183
ISR causado (nota 19)	(89)	(53)
ISR diferido (nota 19)	<u>56</u>	<u>9</u>
Resultado neto	\$ <u><u>61</u></u>	<u><u>139</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".

**RUBRICA**

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

**RUBRICA**

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

**RUBRICA**

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

**RUBRICA**

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

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

Estados de variaciones en el capital contable consolidados

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado			Total del capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 1,360	-	28	(1)	100	1,487
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>						
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	100	-	(100)	-
Constitución de reserva legal	-	5	(5)	-	-	-
Total	-	5	95	-	(100)	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral (nota 18b):</b>						
Resultado neto	-	-	-	-	139	139
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto	-	-	-	4	-	4
Total	-	-	-	4	139	143
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,360	5	123	3	139	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
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto	-	-	-	(3)	-	(3)
Total	-	-	-	(3)	61	58
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 1,360	12	255	-	61	1,688

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 Interam Grupo Financiero por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron 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".

RUBRICA	RUBRICA	RUBRICA
Mario Eduardo García Lecuona Mayeur Presidente Ejecutivo del Consejo de Administración	José Pacheco Meyer Vicepresidente de Administración y Finanzas	Norberto Raúl Fernández Linares Director Corporativo de Contraloría y Contabilidad
Miguel Ángel Venérez Linares Director General Adjunto de Cumplimiento y Auditoría		

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

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividades de operación:		
Resultado neto	\$ 61	139
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	50	45
Impuesto sobre la renta causado y diferido, neto	33	44
Participación del personal en las utilidades causada y diferida	<u>23</u>	<u>15</u>
	167	243
Cambios en cuentas de operación:		
Cuentas de margen	108	(98)
Inversiones en valores	(5,403)	(355)
Deudores por reporto	-	400
Derivados, neto	(7)	(135)
Cartera de crédito	(2,181)	(695)
Cambio en bienes adjudicados	(131)	(4)
Otros activos operativos	4,480	(4,024)
Captación tradicional	1,837	1,270
Préstamos interbancarios y de otros organismos	147	(5)
Acreedores por reporto	935	265
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,500	-
Otros pasivos operativos	<u>(4,532)</u>	<u>3,808</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(80)</u>	<u>670</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo, neto	(121)	(31)
Disminución (incremento) de activos intangibles y de otros activos	47	(34)
Disminución de inversión en asociada	-	1
Enajenación de inversiones en acciones	<u>-</u>	<u>3</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(74)</u>	<u>(61)</u>
(Disminución) aumento de disponibilidades	(154)	609
Disponibilidades al inicio del año	<u>2,043</u>	<u>1,434</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>1,889</u>	\$ <u>2,043</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".

**RUBRICA**

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

**RUBRICA**

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

**RUBRICA**

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

**RUBRICA**

\_\_\_\_\_  
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 2015 y 2014

(Millones de pesos)

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

Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias (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, antes Intercam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, Intercam Grupo Financiero), 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 sociedades de inversión y a las 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, en adición la Operadora efectúa operaciones como una sociedad distribuidora de acciones de fondos de inversión, por lo que ha celebrado contratos de prestación de servicios para la distribución de acciones representativas del capital social de sociedades 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 2015 y 2014, la Operadora administra las siguientes Sociedades de Inversión:

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

### *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 su subsidiaria la Casa de Bolsa, a su subsidiaria el 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**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 22 de febrero de 2016, 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.

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 2015, 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, establecidos por la Comisión (los Criterios de Contabilidad), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los Criterios de Contabilidad aplicables a las sociedades controladoras, permiten la utilización de los criterios contables utilizados por las subsidiarias del Grupo Financiero, los cuales son como sigue: el Banco de acuerdo con los criterios de contabilidad para instituciones de crédito, las Casas 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.

**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 diferido, la determinación del pasivo por obligaciones laborales al retiro, así como la evaluación del deterioro del crédito mercantil y otros activos de larga duración. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

(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)

**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 dólares de los Estados Unidos de América.

**(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.

**(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 Central.

El porcentaje de inflación acumulado de los últimos tres ejercicios anuales, incluyendo el que se indica, 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>Acumulada</u>
2015	\$ 5.381175	2.10%	10.39%
2014	5.270368	4.18%	12.34%
2013	5.058731	3.78%	11.76%
	=====	=====	=====

(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 2015 y 2014 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), 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 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 la entidad 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 2015 y 2014, 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 títulos de crédito, 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 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, teniendo como contracuenta 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, teniendo como contracuenta 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 mencionada en el último párrafo de la hoja anterior se valúa 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 reportador 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 a la reportada, 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 reportado 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 la 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 la 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 compra venta de divisas, inversiones en valores y 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 o contingentes, incluyendo créditos puente, 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 las líneas de crédito otorgadas a los acreditados, más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

Las 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 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 que continúen recibiendo pago 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 2015 y 2014 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 trimestralmente. 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.

*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 cartera de consumo es separada en dos grupos: a) cartera crediticia de consumo no revolvente y b) cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La metodología seguida para ambos grupos es la descrita en los Artículos 91 y 92, de las Disposiciones, respectivamente.

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 2015, asciende a \$136 el cual está constituido por un inmueble y un terreno, cuya reserva a esa misma fecha asciende a \$1.

(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.

**(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 2015 y 2014, 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 (inmueble, 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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. 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, incluyendo 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.

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

Los beneficios directos a corto plazo a que los empleados tienen derecho se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconocen conforme se devengan. Los principales conceptos incluidos en estos beneficios son los sueldos, ausencias compensadas como vacaciones y prima vacacional, incentivos y PTU.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro (prima de antigüedad e indemnizaciones), a que tienen derecho los empleados por ley, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado. El Grupo Financiero amortiza en períodos futuros las ganancias y pérdidas actuariales por prima de antigüedad mientras que para el caso de indemnización legal se reconocen directamente en los resultados del período conforme se devengan.

Al 31 de diciembre de 2015, para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan es aproximadamente de entre 18 a 20 años.

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

Se determinó multiplicando las aportaciones de capital social, reservas 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.

Tanto los ingresos como los gastos por interés, normalmente se ajustan 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 cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos” y se aplican a resultados conforme se devengan con base al 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 como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.

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.

**(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.

(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)

**(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 (\$2.2 y \$2.1 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente).

Las aportaciones realizadas por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascendieron a \$20 y \$10, respectivamente, las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

**(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) Cambios 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 1º de enero de 2015. El Grupo Financiero no adoptó esta NIF anticipadamente.

**Mejoras a las NIF 2015-**

En diciembre de 2014, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La mejora que genera cambios contables y que entró en vigor para el ejercicio iniciado el 1o. de enero de 2015, es la siguiente:

- **Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”-** Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados.

La NIF y Mejora descritas, no generaron efectos importantes en los estados financieros del Grupo Financiero debido principalmente a que no le fueron aplicables o existen criterios contables específicos de la Comisión al respecto.

**Modificaciones a la Circular Única de Bancos (CUB)**

Con fecha 23 de junio de 2015, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación una Resolución que modifica la entrada en vigor al 1 de enero de 2016, de la sustitución de los criterios de contabilidad contenidos en el Anexo 33 de la CUB, dados a conocer mediante las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito.

Derivado de lo mencionado en el párrafo anterior no existieron cambios contables en la CUB aplicables durante el año 2015; con respecto a las modificaciones cuya aplicación se prorrogó a partir del 1o. de enero de 2016, la Administración estima que no generarán efectos importantes en los estados financieros del Grupo Financiero.

(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 2015 y 2014, las disponibilidades del Grupo Financiero en moneda nacional y extranjera valorizadas a millones de pesos utilizando el tipo de cambio de cierre del año, se integran a continuación:

<u>Disponibilidades</u>	<u>2015</u>			<u>2014</u>
	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Sin restricción:				
Caja	\$ 147	216	363	314
Bancos	22	737	759	700
Metales finos amonedados	-	-	-	5
Otras disponibilidades	2	4	6	82
Disponibilidades restringidas:				
Depósitos de regulación monetaria <sup>(1)</sup>	59	-	59	59
Divisas a recibir (liquidación 24-96 hrs)	-	1,910	1,910	4,302
Call Money <sup>(2)</sup>	-	-	-	688
Subastas Banco de México <sup>(3)</sup>	600	-	600	-
Remesas en camino	-	84	84	-
Divisas a entregar (liquidación 24-96 hrs)	-	(1,935)	(1,935)	(4,159)
Otras	<u>36</u>	<u>7</u>	<u>43</u>	<u>52</u>
	\$ 866	1,023	1,889	2,043
	====	=====	=====	=====

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

<sup>(2)</sup> Al 31 de diciembre de 2014, las operaciones de Call Money (créditos interbancarios) por \$688, se pactaron a plazos de 2 días y con una tasa de interés del 2.85%.

<sup>(3)</sup> 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 2015, ésta transacción asciende a \$600 pactados a 4 días con una tasa de 3.23%.

Los saldos de caja y en bancos del país y del extranjero por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</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	-	\$ 147	195
Dólar americano	6.9	119	80
Euro	2.8	48	19
Dólar canadiense	1.6	27	11
Otros	1.3	<u>22</u>	<u>9</u>
		\$ 363	314
		===	===
<b><u>Bancos</u></b>			
Moneda nacional	-	\$ 22	110
Dólar americano	36.8	635	537
Euro	4.4	76	38
Dólar canadiense	0.8	14	-
Otros	0.7	<u>12</u>	<u>15</u>
		\$ 759	700
		===	===

(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 y 2014, 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>2015</u>		<u>2014</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	103.8	\$ 1,791	278.1	\$ 4,100
Euros	5.9	102	12.5	185
Libras esterlinas	0.6	11	-	-
Dólares canadienses	-	-	0.9	13
Franco suizo	0.3	6	-	-
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.2</u>	<u>4</u>
Total	110.6	\$ 1,910	291.7	\$ 4,302
	=====	=====	=====	=====
Divisas a entregar <sup>(*)</sup> :				
Dólares americanos	101.9	\$ 1,757	263.5	\$ 3,884
Euros	5.7	99	14.8	218
Libras esterlinas	1.3	23	-	-
Dólares canadienses	2.5	43	2.8	42
Franco suizo	0.7	12	-	-
Otros	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1.0</u>	<u>15</u>
Total	112.1	\$ 1,935	282.1	\$ 4,159
	=====	=====	=====	=====

(\*) El rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, incluye al 31 de diciembre de 2014 \$5 de divisas por entregar (dólares canadienses), netas de divisas a recibir y disponibilidades no restringidas en posición propia (ver nota 16).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Cuentas de margen-**

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, se tiene registrado en cuentas de margen por operaciones derivadas (forwards), mediante depósitos con contrapartes \$35 y \$143, respectivamente.

**(6) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las inversiones en valores se integra como sigue:

	<u>2015</u>			<u>2014</u>
<u>Títulos para negociar-</u>	<u>Sin restricción</u>	<u>Restringidos</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Instrumentos de deuda:				
Valores gubernamentales:				
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal	\$ 4,920	30,263	35,183	22,957
Bonos de protección al ahorro mensual	-	316	316	808
Bonos de protección al ahorro trimestral	-	3	3	9
Bonos de protección al ahorro semestral	-	16	16	16
Udibonos	-	-	-	268
Bonos	2	-	2	464
Certificados de la Tesorería de la Federación	24	47	71	657
Operaciones fecha valor:				
Bonos del Gobierno Federal	-	-	-	(388)
Subtotal de valores gubernamentales a la hoja siguiente	<u>\$ 4,946</u>	<u>30,645</u>	<u>35,591</u>	<u>24,791</u>

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>			<u>2014</u>
	<u>Sin restricción</u>	<u>Restringidos</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Subtotal de valores gubernamentales de la hoja anterior	\$ <u>4,946</u>	<u>30,645</u>	<u>35,591</u>	<u>24,791</u>
Otros títulos de deuda:				
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	9	-	9	125
Certificados bursátiles públicos	-	16	16	16
Certificados bursátiles corporativos	3	-	3	5
Certificados bursátiles bancarios	-	292	292	1,202
Títulos de organismos financieros multilaterales	-	173	173	596
Títulos bancarios	100	363	463	-
Certificados bursátiles y papel comercial	<u>41</u>	<u>145</u>	<u>186</u>	<u>-</u>
Subtotal de otros títulos de deuda	<u>153</u>	<u>989</u>	<u>1,142</u>	<u>1,944</u>
Acciones:				
Acciones industriales, comerciales y de servicios	6	-	6	30
Tracks extranjeros	3	-	3	-
Certificados inmobiliarios	-	-	-	6
Acciones de sociedades de inversión:				
Instrumentos de renta variable	-	-	-	21
Instrumentos de deuda	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>
Subtotal de acciones	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>66</u>
Total títulos para negociar	\$ <u>5,108</u>	<u>31,634</u>	<u>36,742</u>	<u>26,801</u>
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Títulos disponibles para la venta-

<u>Instrumento</u>	<u>2014</u>			<u>Total</u>
	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valuación*</u>	<u>Intereses devengados</u>	
Sin restricción:				
Títulos bancarios:				
BINTER	\$ 30	-	-	30
Restringidos:				
Valores gubernamentales:				
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES)	<u>4,082</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>4,088</u>
Total	\$ <u>4,112</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>4,118</u>
	=====	==	=	=====

Al 31 de diciembre de 2014, las inversiones en títulos disponibles para la venta se encuentran pactadas a plazos mayores de 3 meses.

Al 31 de diciembre de 2014, la valuación de títulos disponibles para la venta reconocida dentro del capital contable, representó una utilidad \$3, neta de impuesto diferido.

	<u>2015</u>			<u>2014</u>
	<u>Sin restricción</u>	<u>Restringidos</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>				
Instrumentos de deuda:				
Valores gubernamentales:				
Bonos de protección al ahorro semestral	\$ -	-	-	422
Otros títulos de deuda:				
Certificado bursátil público	<u>4</u>	<u>332</u>	<u>336</u>	<u>337</u>
Total	\$ <u>4</u>	<u>332</u>	<u>336</u>	<u>759</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 2015, se integra como sigue:

	<b><u>Títulos para negociar</u></b>	<b><u>Títulos conservados 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>19</u>	<u>-</u>	<u>19</u>
Total	\$ 36,742 =====	336 ====	\$ 37,078 =====

El vencimiento de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2014, se integra como sigue:

	<b><u>Títulos para negociar</u></b>	<b><u>Títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Vencimiento:			
Menor a 1 mes	\$ 127	-	\$ 127
Mayor a 1 mes y hasta 1 año	1,021	422	1,443
Mayor a 1 año y hasta 3 años	10,713	32	10,745
Mayor a 3 años y hasta 5 años	9,398	-	9,398
Mayor a 5 años	5,461	4,423	9,884
Acciones (sin vencimiento)	<u>81</u>	<u>-</u>	<u>81</u>
Total	\$ 26,801 =====	4,877 =====	\$ 31,678 =====

(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 2015 y 2014, los títulos de deuda diferentes a valores gubernamentales mayores al 5% del capital neto de la Casa de Bolsa, se integra como sigue:

<u>Emisora</u>	<u>Importe</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Corte</u>	<u>Tasa Promedio</u>
<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			
	====			
<u>2014</u>				
JI CABEI 1-14	\$ 72	julio 2018	28 días	3.60%
94 COMPART 14	85	junio 2019	28 días	3.70%
94 BINTER 13-3	102	septiembre 2016	28 días	4.70%
JI CABEI 1-12	119	febrero 2015	28 días	3.43%
I BACTINV 15014	125	enero 2015	28 días	3.50%
94 BANAMEX 10-3	134	noviembre 2015	28 días	3.58%
94 BINBUR 13-2	150	mayo 2016	28 días	3.55%
JI CABEI 1-10	304	agosto 2020	28 días	3.96%
90 CBPF 48	<u>336</u>	septiembre 2047	28 días	4.24%
TOTAL	\$ 1,427			
	=====			

(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 2015 y 2014, 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>
<u>2015</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		
	===		
<u>2014</u>			
Títulos bancarios, certificados bursátiles y papel comercial:			
BINTER	\$ 100	364	3.90%
BINTER	50	1,456	4.20%
CHIHCB	<u>50</u>	5,454	5.01%
	\$ 200		
	===		

(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 2015 y 2014, las operaciones de reporto como reportada se muestran a continuación:

**Como reportada-**

		<u>2015</u>		<u>2014</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	4	\$ 47	46	624
Bonos de protección al ahorro mensual	6	316	316	801
Bonos de protección al ahorro trimestral	4	3	3	9
Bonos de protección al ahorro semestral	8	16	15	15
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal	5	30,771	30,668	26,339
Udibonos a 10 años		-	-	268
Bonos		-	-	464
Subtotal		<u>31,153</u>	<u>31,048</u>	<u>28,520</u>
Títulos privados- Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento		-	-	125
Títulos de organismos financieros multilaterales	4	173	168	473
Certificado bursátil público	14	16	15	10
Certificado bursátil bancario	9	292	273	466
Certificados bursátiles fiduciarios (CHICHCB)		-	-	87
Certificados bursátiles (NAVISCB)		-	-	161
Certificados bursátiles (TIPCB)		-	-	93
Certificados bursátiles (BINTER)		-	-	211
Subtotal		<u>481</u>	<u>456</u>	<u>1,626</u>
Total de títulos para negociar y disponibles para la venta a la hoja siguiente		<u>\$ 31,634</u>	<u>31,504</u>	<u>30,146</u>

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

		<u>2015</u>		<u>2014</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>
Total de títulos para negociar y disponibles para la venta de la hoja anterior		\$ <u>31,634</u>	<u>31,504</u>	<u>30,146</u>
De títulos conservados al vencimiento:				
Títulos gubernamentales- Bonos de protección al ahorro semestral		-	-	422
Títulos privados- Certificado bursátil público		<u>332</u>	<u>332</u>	<u>333</u>
Total de títulos conservados al vencimiento		<u>332</u>	<u>332</u>	<u>755</u>
Total operaciones de reporto		31,966	31,836	30,901
Reportos con títulos adquiridos en reporto <sup>(1)</sup>				
Títulos gubernamentales- Bonos de desarrollo del gobierno federal	2	-	-	-
Títulos privados- Certificado bursátil público	2	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total operaciones de reporto		\$ 31,966	31,836	30,901
		=====	=====	=====

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Casa de Bolsa adquirió en reporto títulos 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 2015 y 2014, los intereses o premios cobrados por reporto ascendieron a \$1,776 y \$1,624, respectivamente, y los intereses o premios pagados ascendieron a \$983 y \$1,029, 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 2015 y 2014, los instrumentos financieros derivados (forwards) se analizan como se muestra a continuación:

<u>Divisa operada</u>	<b>2015</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	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
		=====	=====	=====

(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>	<b>2014</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	332	\$ 4,898	4,898	-
Euros	9	132	132	-
Contrapartida en moneda nacional	<u>-</u>	<u>(4,603)</u>	<u>-</u>	<u>4,603</u>
		<u>427</u>	<u>5,030</u>	<u>4,603</u>
<u>Forwards a entregar:</u>				
Dólares americanos	(330)	(4,862)	-	4,862
Euros	(9)	(131)	-	131
Contrapartida en moneda nacional	<u>-</u>	<u>4,692</u>	<u>4,692</u>	<u>-</u>
		<u>(301)</u>	<u>4,692</u>	<u>4,993</u>
Total		\$ 126	9,722	9,596
		<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados favorables (desfavorables) por las operaciones de derivados (forwards) se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efecto por valuación de operaciones vigentes (neto)	\$ 7	135
Resultado por compra-venta (neto)	<u>315</u>	<u>(5)</u>
Total	\$ 322	130
	<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 2015 y 2014, 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>Tipo de crédito</u>	<u>2015</u>		
	<u>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
	=====	=====	=====

(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><u>Tipo de crédito</u></b>	<b><u>2014</u></b>		
	<b><u>Pesos</u></b>	<b><u>Dólares valorizados</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Cartera vigente:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,088	663	2,751
Entidades financieras	186	-	186
Créditos al consumo	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>38</u>
	<u>2,312</u>	<u>663</u>	<u>2,975</u>
Cartera vencida:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	22	3	25
Entidades financieras	14	-	14
Créditos al consumo	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>38</u>	<u>3</u>	<u>41</u>
	\$ 2,350	666	3,016
	=====	====	=====

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 2015 y 2014, se componen como se menciona a continuación:

	<b><u>2015</u></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>-</u>	<u>8</u>
	\$ 300	8	308
	====	=	====

(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>2014</b>		
	<b><u>Intereses</u></b>	<b><u>Comisiones</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Actividad empresarial o comercial	\$ 181	11	192
Entidades financieras	20	5	25
Consumo	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>4</u>
	\$ 205	16	221
	===	==	===

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos comerciales y al consumo (vigentes y vencidos) segmentados por sector económico, se muestran a continuación:

<b><u>Actividad económica</u></b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>	
	<b><u>Importe</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>Importe</u></b>	<b><u>%</u></b>
Comercio	\$ 1,041	20%	630	21%
Arrendamiento	343	6%	41	1%
Construcción	539	10%	289	9%
Servicios profesionales	403	8%	464	15%
Servicios financieros	959	18%	200	8%
Agricultura	198	4%	137	4%
Apicultura	29	1%	-	-
Ganadería	46	1%	3	1%
Industria manufacturera	1,371	26%	874	29%
Otros	<u>337</u>	<u>6%</u>	<u>378</u>	<u>12%</u>
Total	\$ 5,266	100%	3,016	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 2015 y 2014, por región geográfica del país se muestra a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Estado:				
Ciudad de México	\$ 3,332	50	2,775	41
Jalisco	435	-	61	-
Nuevo León	126	20	60	-
Querétaro	41	-	33	-
Puebla	95	-	10	-
Estado de México	573	15	7	-
Michoacán de Ocampo	9	-	-	-
Morelos	2	-	-	-
Quintana Roo	20	-	-	-
Sinaloa	115	-	-	-
Sonora	1	-	-	-
Zacatecas	2	-	-	-
Tamaulipas	1	18	-	-
Tlaxcala	13	-	-	-
Veracruz de Ignacio de la Llave	47	11	-	-
San Luis Potosí	-	-	7	-
Guanajuato	188	-	6	-
Hidalgo	4	1	-	-
Aguascalientes	-	-	6	-
Campeche	51	-	-	-
Chihuahua	86	-	5	-
Baja California	1	3	-	-
Yucatán	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
Total cartera	\$ 5,148	118	2,975	41
	=====	====	=====	==

(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 2015 y 2014, los movimientos en la cartera vencida se analizan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera vencida al inicio del año	\$ 41	19
Trasposos de cartera vigente a vencida	174	31
Liquidación de adeudos	<u>(97)</u>	<u>(9)</u>
Cartera vencida al final del año	\$ 118	41
	===	==

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

Al 31 de diciembre de 2015 el Grupo Financiero cuenta con 8 créditos de cartera emproblemada por \$35, considerando una alta posibilidad de que no sean recuperados en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2014 el Grupo Financiero no cuenta con cartera emproblemada.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera no está dada en garantía.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la antigüedad de los saldos de la cartera vencida es la que se muestra a continuación:

**2015**

	<u>1 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>más de 1 año</u>	<u>Total</u>
Cartera comercial	\$ 52	19	46	117
Cartera consumo	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	\$ 53	19	46	118
	=	==	=	===

**2014**

Cartera comercial	\$ 3	29	7	39
Cartera consumo	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
	\$ 4	30	7	41
	=	==	=	==

(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 2015 y 2014, reconocidos en cuentas de orden ascienden a \$3 y \$2, respectivamente.

Las tasas ponderadas anuales de colocación (no auditadas) en 2015 y 2014, se analizan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera comercial	7.29%	6.21%
Consumo	10.71%	14.74%
	=====	=====

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>el Grupo Financiero</u>
<u>2015</u>			
Cartera administrada	\$ 165	154	11
	====	====	==
<u>2014</u>			
Cartera administrada	\$ 295	278	17
	====	====	==

(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 2015 y 2014, los saldos de créditos otorgados a partes relacionadas ascienden a \$40 y \$103, respectivamente. Asimismo la cartera incluye 18 y 8 créditos que en lo individual exceden el 10% del capital básico del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, cuyos saldos de cartera ascienden a \$2,944 y \$997, respectivamente.

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

La calificación de la cartera comercial vigente y vencida y la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo del crédito</u>	<u>2015</u>		<u>2014</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	\$ 2,223	11	1,518	8
A2	2,160	24	760	8
B1	413	7	335	6
B2	76	2	139	3
B3	155	5	131	4
C1	49	3	53	3
C2	34	4	2	-
D	90	36	29	13
E	34	34	9	9
Adicional*	-	-	-	2
Total	\$ 5,234	126	2,976	56
	=====	=====	=====	=====

\*Ver explicación en la siguiente hoja.

(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 estimación preventiva adicional y 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.

\*Al 31 de diciembre de 2014, la Administración del Grupo Financiero consideró reconocer de manera preventiva estimaciones adicionales las cuales ascienden a \$2, sobre algunos créditos otorgados en moneda extranjera, principalmente en dólares.

La calificación de la cartera de consumo y las estimaciones preventivas correspondientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>		<u>2015</u>		<u>2014</u>	
		<u>Cartera consumo</u>	<u>Reserva</u>	<u>Cartera consumo</u>	<u>Reserva</u>
A	\$	4	-	3	-
B		26	1	35	1
D		1	-	1	1
E		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	\$	32	2	40	3
		==	=	==	=

Las reservas preventivas antes mencionadas incluyen las provisiones necesarias para cubrir el 100% de los intereses vencidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la estimación preventiva para riesgos crediticios cubre en 108% y 144% de la cartera vencida, 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)

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	\$ 59	35
Provisiones registradas en resultados	71	27
Aplicaciones a la reserva	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>
Saldo final	\$ 128	59
	====	==

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores por liquidación en operaciones	\$ 2,031	6,840
Deudores operativos	155	-
Premios, comisiones y derechos por cobrar	4	7
Clientes cuenta corriente y margen	19	14
Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	36	3
Préstamos y otros adeudos del personal	13	5
Depósitos en garantía	88	7
Partes relacionadas (nota 22)	31	2
Otros deudores	<u>89</u>	<u>58</u>
	2,466	6,936
Menos:		
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	<u>61</u>	<u>51</u>
Total	\$ 2,405	6,885
	====	====

(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 2015 y 2014, la inversión en inmuebles, mobiliario y equipo, se analiza como sigue:

	<b>Tasa de Depreciación</b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Inmuebles (*)	5 %	\$ 198	185
Mobiliario y equipo de oficina	10 %	122	104
Equipo de transporte	10 y 25 %	10	10
Equipo de cómputo	15 y 30 %	95	77
Mejoras a locales arrendados	62 meses	<u>72</u>	<u>-</u>
		497	376
Menos:			
Depreciación y amortización acumulada		<u>(170)</u>	<u>(145)</u>
Total		\$ 327	231
		===	===

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el cargo a resultados por depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo es de \$24 y \$23, respectivamente.

El importe por amortización cargado a resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, ascendió a \$1.

(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 2015 y 2014, las inversiones permanentes en acciones en las que no se tiene control o influencia significativa, se analizan como sigue:

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

Durante el ejercicio 2014, se realizó la venta de la acción que el Grupo Financiero tenía en el Club de Golf Chapultepec en \$3.

(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 2015 y 2014, el rubro de otros activos se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Software	\$ 137	142
Crédito mercantil (*)	99	99
Pagos anticipados	11	5
Depósitos en garantía	6	7
Gastos de remodelación	5	63
Impuestos a favor	4	12
Cuotas a la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles	3	4
Seguros por amortizar	2	5
Gastos de instalación	1	7
Otros activos	<u>15</u>	<u>9</u>
	283	353
Menos:		
Amortización acumulada	<u>(91)</u>	<u>(89)</u>
Total	\$ 192	264
	====	====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el cargo a resultados por amortización de otros activos es de \$25 y \$22, respectivamente.

(\*) Incluye \$1 de deterioro acumulado al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

(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 2015 y 2014, los saldos de captación se integran como sigue:

	<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		
	=====		

(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>2014</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	\$ 1,109	1	1.12%
Moneda extranjera valorizada	<u>102</u>	1	0.0%
Subtotal	<u>1,211</u>		
Depósitos a plazo en moneda nacional:			
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento:			
Bursátil	515	180	3.51%
Certificados de depósito:			
Público en general	1,539	163	3.43%
Bursátil	554	265	2.56%
Depósitos a plazo en moneda extranjera valorizados en moneda nacional:			
Inversiones a plazo:			
Público en general	<u>295</u>	38	2.12%
Subtotal	<u>2,903</u>		
	\$ 4,114		
	=====		

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Grupo Financiero tiene reconocidos intereses por pagar en el pasivo en el rubro de captación, que ascienden a \$13 y \$15, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por intereses correspondiente a los depósitos a plazo y a la vista ascendió a \$136 y \$108, 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 2015 y 2014, asciende a \$191 y \$641, respectivamente.

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

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corto plazo-		
En moneda nacional	\$ 317	150
En dólares de los Estados Unidos de América, valorizados a moneda nacional	<u>174</u>	<u>142</u>
	491	292
Largo plazo-		
En dólares de los Estados Unidos de América, valorizados en moneda nacional	<u>-</u>	<u>52</u>
	\$ 491	344
	===	===

Los préstamos interbancarios y de otros organismos contratados por el Grupo Financiero, al 31 de diciembre de 2015, están pactados a plazos de 18 a 682 días (2 a 709 días en 2014) y se realiza la clasificación en los estados financieros conforme al plazo residual de las operaciones. Las tasas de interés anuales fluctúan entre el 0.43% y el 0.55% en moneda extranjera y entre 4.30% y 4.59% en moneda nacional (0.58 % y el 1.64% anual en 2014 en moneda extranjera y entre 4.29% y 4.31% en moneda nacional).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se tienen activos dados en garantía por los préstamos interbancarios recibidos.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por intereses correspondiente a los préstamos interbancarios ascendió a \$10 y \$6, 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 2015 y 2014, los acreedores diversos y las otras cuentas por pagar, se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos contables acreedores de disponibilidades	\$ 328	676
Cheques en tránsito	211	-
Depósitos no identificados	115	-
Tarjeta multdivisas	61	-
Otros impuestos y derechos por pagar	47	39
Prepagos de cartas de crédito	39	3
Provisión para obligaciones laborales al retiro, neta (nota 17)	33	30
Aceptación de cartas de crédito	30	21
Impuesto al valor agregado	16	4
Acreedores operativos	12	-
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	8	5
Provisiones para obligaciones diversas	6	18
Divisas a entregar (ver nota 5)	-	5
Otros	<u>32</u>	<u>11</u>
Total	\$ 938	812
	====	====

**(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 2015 y 2014.

El costo neto del período por las obligaciones por terminación de los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendió a \$1 y \$9, respectivamente, asimismo durante 2014 se realizaron pagos por indemnizaciones por \$3, aplicados directamente al pasivo neto proyectado.

(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 costo neto del período por las obligaciones al retiro ascendió a \$2 por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	2015			2014		
	<u>Terminación</u>	<u>Beneficios</u> <u>Retiro</u>	<u>Total</u>	<u>Terminación</u>	<u>Beneficios</u> <u>Retiro</u>	<u>Total</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD):	\$ 28	6	34	27	4	31
Activos del plan a valor razonable	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)
Situación financiera del fondo y pasivo neto proyectado	\$ 28	5	33	27	3	30
	==	=	==	==	=	==

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no hubieron aportaciones al fondo para cubrir las obligaciones por beneficios al retiro.

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

	<u>Casa de</u> <u>Bolsa</u>	<u>Banco</u>
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

(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 en 2014 se mencionan a continuación:

	<b><u>Casa de Bolsa</u></b>	<b><u>Banco</u></b>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	7.39%	6.49%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros (incluye carrera salarial)	4.00%	4.00%
Tasa real esperada de rendimiento de los activos del plan	7.39%	6.49%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores	18 años	36 años

**(18) Capital contable-**

*(a) Estructura del capital social-*

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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.

*(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, neta de su correspondiente impuesto diferido.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(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 2015 y 2014, su importe asciende a \$12 y \$5, respectivamente.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el impuesto sobre la renta 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 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, asciende a \$552 y \$616, 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 2015 y 2014, los activos en riesgo equivalentes y los requerimientos del capital se analizan a continuación:

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimientos de capital</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos en riesgo:				
Riesgo de mercado:				
Operaciones:				
En moneda nacional con tasa nominal	\$ 25	414	2	33
Con sobre tasa moneda nacional	1,524	1,818	122	145
Con tasa real	-	86	-	7
Con tasa nominal en moneda extranjera	-	40	-	3
Operaciones en UDIS	12	2	1	-
Operaciones en divisas	-	64	-	5
Acciones y sobre acciones	<u>37</u>	<u>92</u>	<u>3</u>	<u>7</u>
Total de riesgo de mercado	1,598	2,516	128	200
Riesgo de crédito	981	1,216	78	97
Riesgo operacional	<u>591</u>	<u>618</u>	<u>47</u>	<u>49</u>
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>3,170</u>	<u>4,350</u>	<u>253</u>	<u>346</u>

**Índices de capitalización:**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional	17.41%	14.16%
Capital a capital requerido total	2.18 veces	1.77 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, asciende a \$796 y \$715, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los activos en riesgo equivalentes y los requerimientos del capital se analizan a continuación:

<b><u>Activos en riesgos</u></b>	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>		<b>Requerimientos de capital</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Riesgo de mercado:				
Operaciones:				
En moneda nacional con tasa nominal	\$ 39	166	3	13
Con sobre tasa en moneda nacional	41	1,066	3	85
Con tasa nominal en moneda extranjera	20	8	2	1
Posiciones en divisas	40	3	3	-
Posiciones en metales	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
Total de riesgo de mercado	149	1,243	12	99
Riesgo de crédito	5,167	3,235	413	259
Riesgo operacional	<u>635</u>	<u>252</u>	<u>51</u>	<u>20</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 5,951	4,730	476	378
	=====	=====	====	====

(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:**

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Capital neto a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional	13.37%	15.11%
Capital básico a capital requerido total	1.67 veces	1.89 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 fueron el ajuste anual por inflación y las provisiones, las cuales tienen diferente tratamiento para efectos contables y fiscales. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Grupo Financiero como entidad individual tuvo pérdida fiscal de \$3 y \$6, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 las pérdidas fiscales pendientes de amortizar actualizadas a dicha fecha y los años en que vence el derecho a utilizarlas se resumen a continuación:

<b><u>Año origen</u></b>	<b><u>Monto original (miles de pesos)</u></b>	<b><u>Monto actualizado (miles de pesos)</u></b>	<b><u>Año de prescripción</u></b>
2010	\$ 210	250	2020
2011	1,108	1,277	2021
2012	3,831	4,232	2022
2013	1,719	1,835	2023
2014	6,096	6,254	2024
2015	<u>2,572</u>	<u>2,625</u>	2025
	\$ 15,536	16,473	
	=====	=====	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas efectivas de ISR, de las principales subsidiarias del Grupo Financiero se describen como sigue: Banco 35% y 16%, respectivamente y Casa de Bolsa 26% en 2014, las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal de dichas subsidiarias fueron el ajuste anual por inflación, las provisiones, la diferencia entre la depreciación y amortización contable y fiscal, la valuación de las inversiones en valores, reportos y derivados, 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)

El Grupo Financiero determinó la PTU con base en el artículo 10 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascendió a \$27 y \$19, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Efectos de valuación de inversiones en valores y forwards	\$ 35	35	9	9
Estimación preventiva para riesgos crediticios	59	59	27	27
Inmuebles, mobiliario y equipo	(3)	(3)	(4)	(4)
Activos intangibles	(15)	(15)	(11)	(11)
Estimación para cuentas de cobro dudoso	28	28	34	34
Comisiones cobradas por anticipado	2	2	6	6
Provisiones	17	17	16	16
PTU causada	27	-	19	-
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	<u>148</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Base para ISR y PTU diferidos	298	123	96	77
Tasa de ISR y PTU diferidos	<u>30%</u>	<u>10%</u>	<u>30%</u>	<u>10%</u>
Activo por ISR y PTU diferidos	89	12	29	8
Reserva de valuación	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 85	12	29	8
	==	==	==	==

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(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 de 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**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, 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%

El Valor en Riesgo observado en la Casa de Bolsa durante el año 2015 fue el siguiente:

**Cifras en millones de pesos**

Portafolio	VaR Promedio				% Capital Contable			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio
Consolidado	13.19	14.93	18.16	<b>15.43</b>	2.14%	2.47%	2.81%	<b>2.47%</b>
Mercado de Dinero								
Portafolio en Directo	13.27	14.64	17.56	<b>15.15</b>	2.15%	2.42%	2.72%	<b>2.43%</b>
Portafolio Global	13.27	14.65	17.57	<b>15.16</b>	2.15%	2.42%	2.72%	<b>2.43%</b>
Mercado de Capitales	0.15	0.14	0.16	<b>0.15</b>	0.02%	0.02%	0.02%	<b>0.02%</b>
Mercado de Divisas	0.81	0.55	0.45	<b>0.60</b>	0.13%	0.09%	0.07%	<b>0.10%</b>
Mercado de Derivados								
Forwards	0.72	0.60	0.86	<b>0.73</b>	0.12%	0.10%	0.13%	<b>0.12%</b>
Futuros de TIE28	-	-	-	-	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.

(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 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.

Las pruebas de sensibilidad al 31 de diciembre de 2015 de los diferentes portafolios de inversión, fueron las siguientes:

	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			66,039	-66,029	-49	49	-11,982,264	11,987,970	1,949	-1,949
Mercado de Divisas									-12,222	12,495
Mercado de Forwards			3,626	-3,626	-7,415	7,415			-2,896	2,896
Mercado de Futuros										
Mercado de Capitales	146,626	-146,626								
<b>TOTAL</b>	<b>146,626</b>	<b>-146,626</b>	<b>69,665</b>	<b>-69,654</b>	<b>-7,464</b>	<b>7,464</b>	<b>-11,982,264</b>	<b>11,987,970</b>	<b>-13,170</b>	<b>13,443</b>
	10%	-10%	+ 10 pb	-10PB	+ 10 pb	- 10 pb	+ 10 pb	- 10 pb	+ .10	-0.10
Mercado de Dinero			660,872	-659,796	-485	486	-119,566,691	120,137,376	19,486	-19,486
Mercado de Divisas									-110,884	138,274
Mercado de Forwards			36,196	-36,204	-74,150	74,151			-28,964	28,964
Mercado de Futuros										
Mercado de Capitales	733,130	-733,130								
<b>TOTAL</b>	<b>733,130</b>	<b>-733,130</b>	<b>697,069</b>	<b>-696,000</b>	<b>-74,635</b>	<b>74,636</b>	<b>-119,566,691</b>	<b>120,137,376</b>	<b>-120,363</b>	<b>147,752</b>
	100%	-100%	+ 100 pb	-100 pb	+ 100 pb	- 100 pb	+ 100 pb	- 100 pb	0.25	+0.25
Mercado de Dinero			6,651,455	-6,543,198	-4,827	4,879	-1,170,814,148	1,227,957,853	48,715	-48,715
Mercado de Divisas									-236,922	413,282
Mercado de Forwards			361,563	-362,285	-741,317	741,420			-72,411	72,411
Mercado de Futuros										
Mercado de Capitales	1,466,260	-1,466,260								
<b>TOTAL</b>	<b>1,466,260</b>	<b>-1,466,260</b>	<b>7,013,017</b>	<b>-6,905,483</b>	<b>-746,145</b>	<b>746,299</b>	<b>-1,170,814,148</b>	<b>1,227,957,853</b>	<b>-260,618</b>	<b>436,978</b>

(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)

#### 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.

Resultados de los escenarios de estrés al 31 de diciembre de 2015 (Cifras en pesos).

Escenario 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
2004										
TOTAL	(379,761)	0	312,490	102,699	(84,724)	(303,322)	(6,307,112)	(1,441,559)	(17,167)	(27,954)
2008 MARZO										
TOTAL	(129,429)	(194,218)	(96,156)	(1,751,192)	(167,527)	49,830	(1,467,775)	(17,406,504)	(118,404)	(166,544)
2009 MARZO										
TOTAL	(2,683)	(202,401)	(205,020)	(2,518,062)	261,628	(44,686)	5,591,204	15,069,854	491,547	574,815
2009 ABRIL										
TOTAL	264,427	0	534,221	0	(16,504)	0	9,595,041	0	58,884	0
2011										
TOTAL.	(618,535)	0	23,541	0	(80,896)	0	(12,769,540)	0	(108,028)	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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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. 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 2015.

	VaR 99%	Consumo	Límite
VaR Liquidez	11.87	23.5%	51

**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, Intercam estima la pérdida potencial por falta de pago en un periodo de 10 años.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2015.

Nivel de confianza	Riesgo por Default
VaR 99%	-
PE 50%	-
PNE	-

**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 2015.

Portafolio	Exposición	Pérdida esperada	VaR
Divisas	0.80	0.01	0.08
Forwards	133.00	2.24	4.21

**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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**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.

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.

(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)

Información al cierre de diciembre de 2015

	VaR 99%
<b>VaR Legal</b>	<b>5.63</b>
<b>Pérdida Esperada</b>	4.61
<b>Pérdida No Esperada</b>	1.02

**2.4.2 Riesgo tecnológico**

La Casa de Bolsa cuenta 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 “site” alternativo 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 Institución.

**4. Informe de excesos a límites presentados durante el cuarto trimestre de 2015.**

Durante el período se presentaron los siguientes excesos (cifras en dólares):

Fecha Exceso	Mesa	Tipo de Exceso	Límite autorizado	Monto	Exceso
03/12/2015	Divisas	Posición Overnight Total Corta Euros	4,430,702	4,478,474	47,772

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Calificación**

Con fecha 14 de diciembre de 2015, Fitch México ratifica las calificaciones a la Casa de Bolsa de riesgo contraparte de largo “A-(mex)” y “F2(mex)” con una perspectiva estable.

**Administración de riesgos (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 \$476 y \$378 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, y el capital neto del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a \$794 y \$715, respectivamente, existiendo un sobrante de capital de \$318 y \$337 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

Los requerimientos por riesgos de mercado, de crédito y operacional al 31 de diciembre de 2015, ascendieron a \$12, \$413 y \$51, respectivamente, conformando el requerimiento de capital de \$476 (\$99, \$259 y \$20, respectivamente, conformando el requerimiento total de \$378 al 31 de diciembre de 2014). El capital neto determinado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a \$794 y \$715, respectivamente, y el índice de capital total (ICAP) es del 13.37% y 15.11%, 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, 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 individuos 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, administrados 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)

**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 2015

Portafolio	Valor Mercado	VaR 99%	Consumo	Límite
Mesa de Dinero	\$ 780.0	\$ 0.267	1.4%	\$19
Mesa de Divisas	\$ 32.4	\$ 0.462	23.1%	\$2
<b>Global</b>	<b>\$ 812.4</b>	<b>\$ 0.529</b>	<b>2.5%</b>	<b>\$21</b>

\* Posición Neta

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

(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 las 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

(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 2015			
Cifras en millones de pesos			
	VaR 99%	Consumo	Limite
<b>VaR Liquidez</b>	<b>5.48</b>	<b>21.7%</b>	<b>\$25</b>
Venta de Activos	0.83		
Plan de Contingencia	4.65		

### 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

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 2015 se estimaron los siguientes resultados:

Información al 31 de Diciembre de 2015  
Cifras en millones de pesos

Cartera	S.E.	S. N. E.	Severidad 99%
Consumo	\$1	\$4	\$5
Comercial	\$49	\$169	\$218

S.E= Severidad Esperada

S.N.E= Severidad No Esperada

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 implementó esta metodología, donde estima la pérdida potencial a través de Matrices de Transición.

Información al 31 de diciembre de 2015  
Cifras en millones de pesos

Nivel de confianza	Riesgo por Default
99%	0

- 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

(Millones de pesos)

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.

**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 de la Institución.

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

(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 2015 se estimaron los siguientes resultados:

Información al 31 de Diciembre de 2015

	VaR 99%	No. Casos
VaR Legal	\$5.6	10
Pérdida Esperada	\$3.7	
Pérdida No Esperada	\$1.9	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(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 site alternativo con capacidad de replicar y respaldar la operación ante posibles contingencias por estos eventos.

**III. 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 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 el Banco.

**IV. Informe de excesos a límites presentados durante el mes de Diciembre de 2015.**

No se presentaron excesos en el límite de consumo de líneas de contrapartes, por lo cual no se informaron al Comité de Riesgos.

**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 2015, 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

(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	608,290.0
2	Resultados de ejercicios anteriores	101,757.0
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	184,688.0
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>	894,735.0
<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)	99,275.0
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	Ajustes regulatorios nacionales	
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	80,714.0
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	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	
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>	99,275.0
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	795,460.0

(Continúa)

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

### Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

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

<b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>		
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>	-
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
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>	795,460.0
<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>		
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	127,854.0
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	127,854.0
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		
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>	127,854.0
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	923,314.0
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	5,951,993.8

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(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)	13.37%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.37%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.52%
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 G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.00%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	6.37%
<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	127,854.0
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (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

(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	1,683,039.08
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en valores	1,255,568.16
BG4	Deudores por reporto	4,500,436.10
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	-
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	5,183,712.89
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	633,802.00
BG11	Bienes adjudicados (neto)	135,344.88
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	20,862.88
BG13	Inversiones permanentes	2,047.67
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	36,947.41
BG16	Otros activos	117,819.89
	<b>Pasivo</b>	
BG17	Captación tradicional	6,140,966.69
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	491,296.34
BG19	Acreedores por reporto	508,129.71
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	4,500,436.10
BG22	Derivados	-
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	1,016,890.40
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	18,279.97
	<b>Capital contable</b>	
BG29	Capital contribuido	608,290.09
BG30	Capital ganado	285,291.67
	<b>Cuentas de orden</b>	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	6,078,217.52
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	1,886,554.48
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	4,500,436.10
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,500,436.10
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	3,065.41
BG41	Otras cuentas de registro	423,332.59

(Continúa)

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

### Notas a los estados financieros

(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	99,275.0	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	127,854.0	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	80,714.0	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	99,275.0	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	80,714.0	BG27
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	608,290.0	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	101,757.0	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	184,688.0	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	184,688.0	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	184,688.0	BG30
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	184,688.0	BG30
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	184,688.0	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 burzatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	-	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	-	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	-	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56	-	

(Continúa)

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

### Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
635.2	50.8

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
338.8	370.5

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 30%)		
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%)	6.9	0.6
Grupo III (ponderados al 11.5%)		
Grupo III (ponderados al 20%)	177.0	14.2
Grupo III (ponderados al 23%)		
Grupo III (ponderados al 50%)	0.1	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%)	36.8	2.9
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%)	137.7	11.0
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%)	40.1	3.2
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%)	65.9	5.3
Grupo IX (ponderados al 100%)	4,653.6	372.3
Grupo IX (ponderados al 115%)	49.8	4.0
Grupo X (ponderados al 1250%)		
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 4 (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		

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(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>1,361,178</b>
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
<b>2</b>	Financiamiento minorista no garantizado	1,034,516	58,954
<b>3</b>	Financiamiento estable	-	-
<b>4</b>	Financiamiento menos estable	1,034,516	58,954
<b>5</b>	Financiamiento mayorista no garantizado	3,794,512	903,023
<b>6</b>	Depósitos operacionales	-	-
<b>7</b>	Depósitos no operacionales	2,880,741	582,960
<b>8</b>	Deuda no garantizada	913,771	320,062
<b>9</b>	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	56,261
<b>10</b>	Requerimientos adicionales:	11,430,595	948,129
<b>11</b>	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	5,169,039	448,142
<b>12</b>	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
<b>13</b>	Líneas de crédito y liquidez	6,261,555	499,987
<b>14</b>	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	3,186,772	4,735
<b>15</b>	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
<b>16</b>	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>1,971,101</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
<b>17</b>	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,566,818	-
<b>18</b>	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	6,179,136	2,367,926
<b>19</b>	Otras entradas de efectivo	3,523,074	580,962
<b>20</b>	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>11,269,028</b>	<b>2,948,888</b>
<b>Importe ajustado</b>			
<b>21</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No aplica</b>	<b>1,361,178</b>
<b>22</b>	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>492,775</b>
<b>23</b>	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No aplica</b>	<b>275.61</b>

**Calificación-**

Con fecha 26 de noviembre de 2015, Fitch México ratifica las calificaciones al Banco por riesgo contraparte de “A-(mex)” y “F2(mex)” 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 cuando se indica diferente)

**(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.
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 2015 y 2014, el Banco tenía activos y pasivos en diferentes divisas, los cuales se presentan en miles de dólares como sigue:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Activo	\$ 163,577	84,199
Pasivo	<u>(163,029)</u>	<u>(84,584)</u>
Posición activa (pasiva) neta, en miles de dólares	\$ 548 =====	(385) =====
Equivalente en millones de pesos, valor nominal	\$ 9 =====	(6) =====

(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 y 2014, el tipo de cambio determinado por el Banco Central y utilizado por el Banco para valuar su posición en moneda extranjera fue de \$17.2487 y \$14.7414 pesos por dólar, respectivamente. Al 22 de febrero de 2016, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio era de \$18.0568 pesos por dólar.

**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 (5 y 6 millones de dólares, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Casa de Bolsa mantenía una posición larga de 2.30 y corta de 2.19 millones de dólares, respectivamente, las cuales están dentro de los límites señalados y se valuaron al tipo de cambio de \$17.2487 y \$14.7414 pesos por dólar, respectivamente.

**(22) Partes relacionadas-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar a partes relacionadas se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intercam Agente de Seguros y de Fianzas, S. A. de C. V. (Intercam Agente) <sup>(1)</sup>	\$ 62	31
Grupo Intercam, S. A. de C. V. (antes Grupo Empresarial Tiber, S. A. de C. V.), (Grupo Intercam) <sup>(2)</sup>	9	10
Inmobiliaria Tíber 11, S. A. de C. V. <sup>(3)</sup>	-	1
Deal Consultores, S. A. de C. V. <sup>(4)</sup>	-	3
Arrendadora Tiber, S. A. de C.V. <sup>(5)</sup>	-	<u>50</u>
	\$ 71	95
	==	==

Ver explicación de <sup>(1), (2), (3), (4) y (5)</sup> en la hoja siguiente.

(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)

- (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 TIIE a 28 días más 2 puntos porcentuales.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se efectuaron pagos de principal de \$8 y \$14, respectivamente, en 2012 se realizó el pago correspondiente a \$620 (miles de pesos). Al 31 de diciembre de 2015 la cuenta por cobrar pendiente de liquidar se integra de \$12 de capital y \$10 de intereses. Asimismo, incluye \$40, de créditos recibidos del Banco.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014, se han devengado \$1 y \$2 respectivamente, de intereses, presentados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”, en el estado de resultados consolidado.

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se efectuaron pagos de principal de \$1, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015 la cuenta por cobrar pendiente de liquidar se integra de \$8 de capital y \$1 de intereses.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, se han devengado \$0.3 de intereses presentados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”, en el estado de resultados consolidado.

- (3) Se refiere a un préstamo que otorgó el Grupo Financiero por \$2 en el mes de enero 2012 a Inmobiliaria Tiber 11, S. A de C. V., con fecha de vencimiento del 30 de mayo de 2015 y una tasa de interés anual de TIIE a 28 días más 2 puntos porcentuales.
- (4) Corresponde a préstamos otorgados por el Grupo Financiero a Deal Consultores, S. A. de C. V. por \$1 en el mes de octubre de 2013 y \$2 en el mes de noviembre de 2013 con fechas de vencimiento del 13 de febrero de 2014 y una tasa de interés anual de TIIE a 28 días. Dichos préstamos fueron liquidados el 14 y 16 de enero de 2015.
- (5) Corresponden \$2 a la prestación del servicio que el Banco cobra por efectos de recuperación de cartera, así como líneas de crédito otorgadas durante 2014 por \$48.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egresos por-		
Comispro S.C. (uso de marca y aviso comercial)	\$ 1	1
Arrendadora Tíber, S. A. de C. V. (arrendamientos de autos)	<u>4</u>	<u>5</u>
Total de egresos	\$ 5	6

La Administración considera que las operaciones celebradas con partes relacionadas fueron determinadas considerando los precios y montos de las contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Grupo Financiero tenía compromisos crediticios para conceder préstamos por \$6,078 y \$3,979, respectivamente.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartas de crédito	\$ 280	277
Líneas de crédito	<u>5,798</u>	<u>3,702</u>
	\$ 6,078	3,979
	=====	=====

**(b) Fideicomisos administrados-**

La actividad fiduciaria del Grupo Financiero, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2015 y 2014, como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 879	450
Inversión	<u>1,294</u>	<u>1,036</u>
	\$ 2,173	1,486
	=====	=====

Los ingresos percibidos por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$4 y \$1 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 2015 y 2014 se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos de deuda gubernamental:		
Certificados de la Tesorería	\$ 409	354
Bonos de protección al ahorro mensual	698	1,368
Bonos de protección al ahorro semestral	109	491
Bonos de protección al ahorro trimestral	304	2
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal	6,448	2,628
Bonos del Gobierno Federal colocados en el extranjero	10	-
Udibonos	596	568
Bonos del Gobierno Federal a 20 años	<u>659</u>	<u>941</u>
	<u>9,233</u>	<u>6,352</u>
Títulos de deuda bancaria:		
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	188	437
Bonos bancarios de desarrollo	5	-
Certificados de depósito	439	480
Títulos de organismos financieros multilaterales	<u>210</u>	<u>531</u>
	<u>842</u>	<u>1,448</u>
Otros títulos de deuda:		
Certificados bursátiles públicos	365	114
Certificados bursátiles privados	832	689
Certificados bursátiles a corto plazo	388	213
Certificados bursátiles del Gobierno Federal	553	434
Títulos de deuda en el extranjero	110	110
Certificado bursátil segregable udizado	8	11
Obligaciones subordinadas T.C. Fix	78	59
Certificado bursátil bancario	<u>731</u>	<u>523</u>
	<u>3,065</u>	<u>2,153</u>
Total títulos de deuda a la hoja siguiente	\$ <u>13,140</u>	<u>9,953</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total títulos de deuda a la hoja anterior	\$ <u>13,140</u>	<u>9,953</u>
Acciones:		
De empresas industriales, comerciales y de servicios	1,209	1,360
De casas de bolsa y grupos financieros	645	696
De empresas extranjeras en BMV	67	41
Naftrac	80	212
Acciones cotizadas en el SIC	109	95
Referidas a certificados bursátiles	15	12
Track's extranjeros	262	107
FIBRAS Certificados inmobiliarios	100	44
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	2,788	2,230
Sociedades de inversión en instrumentos de renta variable	<u>188</u>	<u>120</u>
Total acciones	<u>5,463</u>	<u>4,917</u>
Total	\$ <u>18,603</u> =====	<u>14,870</u> =====

**(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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- b) Como consecuencia de las operaciones propias de sus actividades el Grupo Financiero y subsidiarias, con base a la opinión de sus asesores legales internos y externos y la evaluación de la Administración, no tiene conocimiento de reclamación alguna que implique la generación de un pasivo contingente.
- c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Casa de Bolsa tiene contratos por prestación de servicios (a recibir) relacionados con su operación, menores al 5% de los gastos de operación, los cuales forman parte de su gasto corriente.
- d) El Banco tiene compromisos de contratos por mantenimiento a su sistema operativo bancario. Durante los ejercicios de 2015 y 2014 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.
- e) La Operadora tiene celebrado un contrato de prestación de servicios de administración, de vigencia indefinida con las sociedades de inversión, 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.
- f) Las multas y sanciones de las sociedades de inversión administradas 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 las sociedades de inversión.
- g) 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.
- h) 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.

(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)-****2015**

<b>Concepto</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>19</u>	<u>(6)</u>	<u>6</u>
Ingresos totales de la operación	\$ 193 ====	76 =====	1,688 =====	1,957 =====

**2014**

<b>Concepto</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	\$ 221	1,673	8,653	10,547
Gasto por intereses	(1)	(1,149)	(8,612)	(9,762)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(27)	-	-	(27)
Comisiones y tarifas cobradas	-	104	40	144
Comisiones y tarifas pagadas	-	(161)	-	(161)
Resultado por intermediación	-	1,138	-	1,138
Otros (egresos) ingresos de la operación	<u>(36)</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>(23)</u>
Ingresos totales de la operación	\$ 157 ====	1,605 =====	94 ==	1,856 =====

(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-**

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:

- 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.

**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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios que incluye se encuentran los siguientes:

- **Beneficios directos** -Se modificó la clasificación de los beneficios directos a corto plazo y se ratificó el reconocimiento de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida.
- **Beneficios por terminación** –Se modificaron las bases para identificar cuando los pagos por desvinculación laboral realmente cumplen con las condiciones de beneficios post-empleo y cuando son beneficios por terminación.
- **Beneficios post-empleo** –Se modificaron, entre otros, el reconocimiento contable de los planes multipatronales, planes gubernamentales y de entidades bajo control común; el reconocimiento del pasivo (activo) por beneficios definidos neto; las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento; el reconocimiento del Costo Laboral de Servicios Pasados (CLSP) y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones (LAO).
- **Remediciones** -Se elimina, en el reconocimiento de los beneficios post-empleo, el enfoque del corredor o banda de fluctuación para el tratamiento de las ganancias y pérdidas del plan (GPP); por lo tanto se reconocen conforme se devengan, y su reconocimiento será directamente como remediciones en Otro Resultado Integral “ORI”, exigiendo su reciclaje a la utilidad o pérdida neta del período bajo ciertas condiciones.
- **Techo de los activos del plan (AP)** - Identifica un techo del activo del plan especificando qué recursos aportados por la entidad no califican como tal.
- **Reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO**- En los beneficios post-empleo todo el costo laboral del servicio pasado (CLSP) de las modificaciones al plan (MP), las reducciones de personal (RP) y las ganancias o las pérdidas por liquidaciones anticipadas de obligaciones (LAO) se reconocen inmediatamente en resultados.
- **Tasa de descuento**- Establece que la tasa de descuento de la OBD en los beneficios definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales.

(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)

- **Beneficios por terminación** – Exige que se analice si los pagos por desvinculación o separación califican como beneficios por terminación o bien son beneficios post-empleo, señalando que, si es un beneficio no acumulativo sin condiciones preexistentes de otorgamiento, es un beneficio por terminación, y, por lo tanto, establece que debe reconocerse hasta que se presente el evento. Sin embargo, si tiene condiciones preexistentes, ya sea por contrato, ley o por prácticas de pago, se considera un beneficio acumulativo y debe reconocerse como un beneficio post-empleo.

Los efectos iniciales por la entrada en vigor de la NIF D-3 a partir del 1° de enero de 2016 representa un incremento del saldo de modificaciones al plan por obligaciones pasadas aún no reconocidos, afectando el saldo inicial de utilidades retenidas del período más antiguo presentado el cual según estimaciones de la Casa de Bolsa y el Banco asciende a \$1,092 y \$390 (miles de pesos), respectivamente.

Asimismo, el saldo acumulado de Ganancias o pérdidas del Plan no reconocido (para entidades que usaron el enfoque del corredor), debe reconocerse afectando el saldo inicial de los Otros Resultados Integrales (ORI) por remediciones del período más antiguo presentado, el cual según estimaciones asciende a \$456 y \$52 (miles de pesos), para Casa de Bolsa y el Banco, respectivamente.

### 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 principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

- **NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo” y NIF B -2 “Estado de flujos de efectivo”-**
- **Boletín C-2 “Instrumentos financieros”, Documento de adecuaciones al Boletín C-2 (DA). NIF B-10 “Efectos de la inflación” y Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes”**
- **Boletín C-10 “Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura”**

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La Administración del Grupo Financiero estima a excepción del efecto del reconocimiento de la nueva NIF D-3, revelado en el segundo y tercer párrafos de la hoja anterior, que las nuevas NIF y las Mejoras a las mismas no generarán efectos importantes en los estados financieros consolidados, del Grupo Financiero.

“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 2015”.

**RUBRICA****RUBRICA**

---

Mario Eduardo García Lecuona Mayeur  
Presidente Ejecutivo del Consejo  
De Administración

---

José Pacheco Meyer  
Vicepresidente de Administración  
y Finanzas

**RUBRICA****RUBRICA**

---

Miguel Ángel Vences Linares  
Director General Adjunto de  
Cumplimiento y Auditoría

---

Norberto Raúl Fernández Linares  
Director Corporativo de  
Contraloría y Contabilidad