



CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple

**Notas y análisis de la Administración sobre los resultados de Operaciones y Situación financiera
al 31 de marzo de 2012.**



De conformidad con lo establecido con las Disposiciones de carácter general aplicable a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se difunde como información complementaria a los Estados Financieros.

Primer trimestre de 2012

31 de marzo de 2012

Lic. Mario Maciel Castro
Director General

C.P. Rebeca Arizmendi Sho
Director de Contraloría

C.P. Jorge Fernando Tejeda Ugalde
Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

C.P. Luis Aguilar Rivera
Director de Auditoría Interna

C.P. Ricardo Enriquez Vázquez
Contador General

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple, contenida en el presente informe trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero”
Situación Financiera al 31 de Marzo 2012



CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente

Jorge Rodrigo Mario Rangel de Alba Brunel

| Consejero | Consejero Suplente |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none">• Norman Hagemeister Rey• Salvador Arroyo Rodríguez• Juan Carlos Pérez Aceves• José Manuel Cadena Ortiz Montellano• Lorenzo Mauricio Gonzalez Bosco• Luis Miguel Osio Barroso | <ul style="list-style-type: none">• Mario Alberto Maciel Castro• Jorge González Ramírez• Ricardo Cajal Medrano• Luis Alberto Pérez González |

| Consejeros Independientes | Consejero Suplente |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none">• José Luis Garza Alvarez• Rogelio Gasca Neri• Fernando Javier Morales Gutiérrez• Michell Nader Schekaiban• Dionisio Sánchez González• Christian Schjetnan Garduño | <ul style="list-style-type: none">• Pedro Enrique Alonso Angulo• Julián Javier Garza Castañeda |

Secretario

Roberto Pérez Estrada



Reseña de la Experiencia de los Miembros del Consejo de Administración

Norman Hagemeister Rey.- Desde 2006 es Presidente del Consejo de Administración de Latin Financial Services LLC. Es miembro del Consejo de Administración del Hospital San Ángel Inn así como de Auto RAL. Desde el año 2000 es Director General de EXPOIMPO RB S.A. de C.V. así como de European Design Inc. De 1999 a 2001 fungió como Asesor de la Presidencia del Consejo de Administración de Dolex Dollar Express Inc. Mismo puesto que ejerció de 1997 al 2000 en IXE Grupo Financiero y en el despacho Aguilar, Portilla y Asociados de 1996 a 1997. Es egresado de la Universidad Anáhuac de la Licenciatura de Economía Empresarial y con Maestría en Comercio Internacional de la misma Universidad.

Mario Alberto Maciel Castro.- Desde 1976 ha colaborado en el sistema financiero, desempeñando varios puestos en las siguientes instituciones: Grupo Nacional Provincial, Banamex, Multibanco Comermex, Bital, Ixe Grupo Financiero, Monex y Banco Interacciones. Desde El 2005 ha sido Director General de Consultoría Internacional Casa de Cambio S.A. de C.V. ahora CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple. Es Licenciado en Administración de Empresas y es egresado de la Maestría en Administración de Empresas del ESADE en Barcelona España. Así mismo cuenta con estudios en Banca, Crédito, Cambios, Futuros y Opciones.

Salvador Arroyo Rodriguez.- A la fecha desempeña la Implementación de acuerdos del Consejo de Administración de CIBanco S.A. Institución de Banca Múltiple. Fungió como Presidente del Comité Ejecutivo de Consultoría Internacional Casa de Cambio S.A. de C.V. Del 2000 al 2004 fué Consejero de Dolex Envíos y fué Director Jurídico de IXE Grupo Financiero de 1993 al 2000. Es egresado de la Licenciatura de Derecho de la Universidad Iberoamericana en donde a la fecha imparte cátedra en diferentes disciplinas de Derecho.

Juan Carlos Pérez Aceves.- Licenciado en Economía, por la Universidad Anáhuac (1978-1982); IPADE curso de Alta Dirección de Empresas AD2 2006. Director General de las empresas Comercio, Consorcio del Bajío, S.A. de C.V. (COBASA) empresa Comercializadora de Textiles en el centro de la república, Administradora de Inmuebles del Centro, S.A. de C.V. (AIC) empresa desarrolladora y administradora de



centros comerciales y desarrollos habitacionales de lujo. Participó en diferentes empresas desarrolladoras de inmuebles y centros comerciales como parte del Consejo de Administración y Socio de las mismas, siendo estas de un gran éxito comercial. Formó parte del Consejo de Administración de Ixe Banco y sus empresas de 1995 al 1999 así como de Dolex Inc. como Consejero desde 1996 al 2003. Es Licenciado en Economía de la Universidad Anáhuac.

Luis Miguel Osio Barroso.- De abril del 2001 a la fecha desempeña el cargo de Presidente Ejecutivo de MOBIOFFICE, S.A. DE C.V. así como Socio Fundador y Consejero Delegado de Central de Arquitectura S.C. De Febrero de 1995 al 2001 fue Vicepresidente Ejecutivo, Socio Fundador de Ixe Grupo Financiero, Ixe Banco S.A. Ixe Casa de Bolsa, S.A. de C.V. De 1994 a 1995 desempeñó los cargos de Socio Fundador y Director Ejecutivo de Grupo Financiero FIMSA, Casa de Bolsa FIMSA, S.A. de C.V. En 1987 a 1993 ocupó el cargo de Presidente así como Socio Fundador de Grupo Fin S.A. de C.V., Factor Fin S.A. de C.V. (ahora Ixe Factoraje). Es egresado de la Universidad Anáhuac de la Licenciatura en Administración de Empresas.

Lorenzo Mauricio Gonzalez Bosco.- Mexicano, LAE por la Universidad Iberoamericana, egresado de la Maestría en Administración del ITAM y del Programa de Administración de la Escuela de Negocios de Harvard. Director General Adjunto de Bank of América México, Presidente y Director General de Grupo Financiero Barclays México y actualmente se desempeña como representante en México de Temasek Holdings, el fondo soberano del gobierno de Singapore, contando con más de 25 años de experiencia en el sector financiero internacional.

Michell Nader Schekaiban.- Las principales áreas profesionales son financiamiento estructurado y de proyectos, reestructuras corporativas y financieras, concursos mercantiles e insolvencia, bursatilizaciones, fusiones y adquisiciones, derecho bancario y seguros. Ha fungido como Delegado de México en la XIX Sesión del UNCITRAL sobre letras de cambio y pagarés. Ha asesorado al Departamento Norteamericano del Tesoro en el paquete financiero de emergencia de USD \$20 mil millones, otorgado a México en el año de 1995. Ha representado a acreedores en varios de los mayores proyectos de telecomunicaciones, energía y obras de infraestructura en México. Actualmente representa a Comités de Bancos Acreedores en la reestructura de diversos créditos de empresas. Ha asesorado a diversas empresas en asuntos de gobierno corporativo. Es egresado de la Universidad Iberoamericana de la Licenciatura de Derecho y cuenta con Maestría en Derecho Comparado de la Universidad de Georgetown.

Dionisio Sánchez Gonzalez.- Asesor de la sociedad Servicios de Contaduría y Administración del Pedregal S.C. Del año 2002 al año 2006 fue asesor de la sociedad Servicios Administrativos, Financieros y Contables.

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero”

Situación Financiera al 31 de Marzo 2012



Jorge González Ramírez.- En el Sector Gobierno del Estado de Guanajuato ocupó el cargo durante el periodo de septiembre de 1977 a mayo de 1981 de Gerencia de Egresos en la Junta Estatal de Agua Potable y Alcantarillado. En el sector privado ha laborado en la empresa distribuidora de automóviles Rangel de Alba de 1981 a 1985, desempeñando el cargo de Gerente Administrativo. En la empresa Randal Corporación, SA de C.V. de mayo de 1985 a diciembre de 2000 ocupó el cargo de Contralor. Del 2001 a la fecha desempeña el cargo de Director de Administración y Finanzas en Inversiones Ral, S.A. de C.V. Egresado de la Licenciatura en Contabilidad en la Universidad de Guanajuato.

Ricardo Cajal Medrano.- Del 2005 a la fecha ocupa el cargo de Director General de Autofinanciamiento Ral, S.A. de C.V. (Autofinanciadora). Desempeñó durante 2002 a 2004 el cargo de Director de Planeación Estratégica y Proyectos Especiales en Grupo Olimex (Grupo de 9 distribuidoras de autos). En Randal Corporación (Grupo de 10 distribuidoras de autos) fungió como Director de Planeación y Operación Estratégica durante el período de 1995 a 2002, así mismo fue miembro del Comité de Crédito de consejo de Ixe Banco. De 1990 a 1994 fue Accionista, Director General, miembro del Comité Directivo y del Comité de Crédito de Asfín Arrendamiento Puro. Durante 1988 a 1990 desempeñó el cargo de Director de Finanzas y de Administración en Randal Corporación (Grupo de 10 distribuidoras de autos). Tesorero Corporativo en Grupo Comercial Hermes (Grupo de 10 distribuidoras de autos) durante el período de 1985 a 1988. En Arthur Andersen and Co. (Ruiz, Urquiza y Cía, S.C.) fue Senior con experiencia. Es egresado de la UNAM de la Licenciatura de Contabilidad.

Rogelio Gasca Neri.- Doctor en Ciencias y Maestro en Ciencias en el Departamento de Ciencias Materiales e Ingeniería. Consultor para varias empresas de gobierno así como de los sectores de la industria energética y de aviación entre las cuales se encuentra PEMEX y CINTRA.

Luis Alberto Pérez González.- Desde Junio del presente año es responsable del diseño de transacciones y estrategias legales relacionadas con la realización de auditorias, redacción y negociación de los documentos relevantes en fusiones y adquisiciones internacionales, así como de diversas transacciones complejas en materia comercial en HAYNES AND BOONE, LLPAsociado/Foreign Asóciate. Así mismo asesora y representa a diversos clientes ante la Comisión Federal de Competencia Económica y en temas de Arbitraje Comercial Internacional. Del 2004 al 2007 participó en la realización de consultas corporativas, auditorias, contratos, negociaciones, fusiones, escisiones, inversión extranjera, adquisiciones y venta de empresas, acciones y activos, así como en la realización de diversos servicios corporativos para empresas nacionales y extranjeras. Asimismo ha representado y asesorado a diversos



clientes ante la Comisión Federal de Competencia Económica en temas tales como concentraciones, determinación de monopolios y prácticas monopólicas, entre otros en VON WOBESER Y SIERRA, S.C. Asociado. Derecho Corporativo, Competencia Económica y Arbitraje Comercial Internacional. En Ixe, Grupo Financiero desempeño de 1998 al 2000 el cargo de Consejero Suplente en el Consejo de Administración. Es egresado de la Licenciatura de Derecho de la Universidad Iberoamericana.

Fernando Javier Morales Gutierrez.- Contador Público egresado de la Universidad Iberoamericana con mención honorífica. Socio decano (retirado) de PricewaterhouseCoopers desde el 2009, Socio Líder de la Industria Financiera en PricewaterhouseCoopers hasta el año 2007 y Socio de Assurance. Forma parte del Comité Ejecutivo Nacional del IMCP durante el período de 1998 a la fecha. Vicepresidente de Legislación del IMCP, miembro del Comité de Evaluación de la Certificación por Disciplinas, miembro del Comité de Planeación y Riesgos del IMCP. Presidente del Grupo Ad-Hoc del IMCP del 2002 al 2006. Miembro de la Junta de Gobierno del Colegio de Contadores Públicos de México A.C. Presidente y miembro de la Comisión de Normas y procedimientos de Auditoría del IMCP. Representante por México en la International Auditing Practices Comité de IFAC del año 1991 al 1993. Ex miembro del Consejo Mexicano de Desarrollo Bursátil. Auditor externo y Comisario de diversas entidades del sistema financiero, empresas comerciales, industriales y de servicios. Autor de diversos artículos en revistas especializadas.

Pedro Enrique Alonso Angulo.- Economista de la UNAM, participa en el mercado financiero mexicano desde 1970, en áreas de análisis e investigación en diversas instituciones. Actualmente es Socio de la firma Consejería Bursátil S.C. dedicada a los mismos temas y a la formación financiera de las personas. Tiene presencia constante en medios de comunicación masiva a través del Noticiero Imagen Informativa, Periódico EXCELSIOR y Revista Inversionista. Es Miembro Independiente del Consejo de Administración de varias empresas mexicanas y activo conferencista en foros profesionales y académicos.

Julián Javier Garza Castañeda.- Es abogado asociado del área de asesoría a instituciones financieras, productos financieros y asuntos corporativos del despacho Jauregui, Navarrete y Nader S.C. desde el 2003. Fungió como abogado extranjero del área de operaciones financieras para el despacho Mayer, Brown, Rowe & Maw durante el 2002. Es egresado de la Universidad Panamericana en la Licenciatura de Derecho y tiene Maestría en Derecho Comparado por parte de University of Texas at Austin.

Christian Schjetnan Garduño.- Contador Público por la Universidad Nacional Autónoma de México con Diploma en Curso de Alta Dirección AD-2 del IPADE. Ha participado como Director General y Consejero “Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero”



de diversas empresas distribuidoras de automóviles y de autofinanciamiento automotriz. Realizando actividad profesional independiente en Grupo Finacorp, S.A. de C.V. y en despachos con especialidad en fusiones y adquisiciones, y manejo temporal de empresas. Ha desempeñado cargos directivos en FIMSA Casa de Bolsa, S.A. de C.V.; Operadora Finacorp, S.A. de C.V., Operadora de Sociedades de Inversión y Unión de Crédito para la Contaduría Pública, S.A. de C.V. así como ha tenido participación en diversos Consejos de Administración.

José Luis Garza Alvarez.- Licenciado en Ciencias Políticas y Administración Pública, Universidad Iberoamericana y Master en Management Science, The London School of Economics. Director General de INTERJET y Socio fundador de GA y Asociados. Ha ocupado puestos de alta dirección en: Aeroméxico, Multivalores, Gutsa Inmobiliaria, INFONAVIT, Banco Nacional de México, Teleinformática de México S. A. y Secretaría de la Presidencia.

José Manuel Cadena Ortiz de Montellano.-

Mexicano, egresado del IPADE con Maestría en Dirección de Empresas. Actualmente desempeña el cargo de Presidente del Consejo de Administración de Carson & Brasch Pyme S.A. de C.V., fungió como Director de Carson & Brasch Casa de Cambio S.A. C.V., durante los años 2006 al 2008



CLASIFICACION CONFORME A CNBV

Conforme a lo dispuesto a las Reglas de Carácter General a que se refiere el Artículo 134 bis de la Ley de Instituciones de Crédito y lo señalado en el Artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, CIBanco, S.A. está clasificado dentro de la categoría 1, ya que el índice de capitalización es superior al 10%.

Participación en el mercado

En Abril de 2008, CIBanco, S.A. (antes Consultoría Internacional Banco, S.A.) recibe la autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para poder operar como Institución de Banca Múltiple, transformándose de Casa de cambio a Banco.

Calificaciones

El 1 de junio de 2011, Standard & Poor's revisa perspectiva de CIBanco a estable de negativa; confirma calificaciones de mxA- y mxA-2, respectivamente.

El 8 de julio de 2011 Fitch Ratings ratificó las calificaciones 'BBB+(mex)' y 'F2(mex)' de riesgo contraparte de largo y corto plazo, respectivamente, de CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple. La perspectiva crediticia de largo plazo se mantiene 'Estable'.

Aviso información relevante

Mediante oficio número UBVA/DGABV/806/2011 de fecha 14 de Diciembre del 2011 la Secretaria de Hacienda y Crédito Público, Unidad de Banca, Valores y Ahorro resolvió autorizar a CIBANCO S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE para adquirir las acciones representativas del capital social de Administradora Vanguardia S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión.

Publicación de Standard & Poor's: México, D.F., 16 de noviembre de 2011.- Standard & Poor's informó hoy que el anuncio de CI Banco, S.A. (CI Banco; mxA-/Estable/mxA-2), referente a la aprobación por parte de las autoridades mexicanas para que junto con su accionista de control adquieran



Administradora Vanguardia, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión y Vanguardia Casa de Bolsa (no calificadas), no tiene un efecto inmediato sobre las calificaciones del banco.

La operación de Administradora Vanguardia representa menos del 1% del total de los activos de CI Banco y la casa de bolsa será adquirida por el accionista de control del banco. Estimamos que no habrá apalancamiento de parte de CI Banco para la compra de ambas instituciones, por lo que no esperamos un impacto significativo en su capital ni perfil financiero. Asimismo, seguiremos monitoreando su estrategia de crecimiento.

Principales políticas contables

A continuación se describen las principales prácticas y políticas contables seguidas por CIBanco, S.A.

Presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados y presentados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la CNBV, la que a través de la Circular Única de Bancos y las Disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de crédito emitió los criterios de registro, presentación y divulgación de los mismos. Asimismo, se establece que en caso de no existir disposiciones normativas por parte de la CNBV, se aplicará lo dispuesto en las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), las normas internacionales de contabilidad emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como los principios contables estadounidenses emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB).

Efectos de inflación

Derivado de la promulgación de la nueva NIF B-10 efectos de inflación y en apego a lo que en ella se estipula se suspendió el reconocimiento de los efectos de inflación en la información financiera a partir del mes de enero de 2008, hasta en tanto no se presente un entorno económico con efecto inflacionario acumulado por los últimos tres años igual o superior al 26%.



Provisiones

Se reconocen con base en estimaciones de la administración, cuando se tiene la obligación presente derivada de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos.

Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Durante el trimestre que se reporta, CI Banco, S.A. no realiza decremento en el capital social, por pago de dividendos a sus accionistas.

Impuestos diferidos

Este rubro se conforma básicamente por las diferencias temporales de la depreciación contable fiscal y acumula 64 millones de ISR como se muestra a continuación:

| cifras en millones de pesos | IMPUESTOS DIFERIDOS | | | | | | | | | |
|----------------------------------|---------------------|------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|------|-----------|
| | I.S.R. | P.T.U. | 1T12 | I.S.R. | P.T.U. | 4T11 | I.S.R. | P.T.U. | 3T11 | |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 48 | 0 | 48 | 43 | - | 43 | 29 | 10 | | 39 |
| Valuación inversión en valores | 3 | 0 | 3 | 3 | - | 3 | | 1 | | 4 |
| Otros | (12) | 0 | (12) | (3) | - | (3) | (4) | (2) | | (6) |
| Acreedores | 25 | 0 | 25 | 25 | - | 25 | 27 | 9 | | 36 |
| TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS | 64 | (0) | 64 | 67 | - | 67 | 55 | 18 | | 73 |

Política de pago de dividendos

La sociedad no tiene previsto el pago de dividendos para el ejercicio 2012. Los Dividendos en su caso, se determinarán solo en la medida que la sociedad cumpla con sus Políticas de Capitalización.



Certificado de Registro ISO 9001:2008

CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple durante el último trimestre del 2009 tramitó ante SAI Global Certification Service y Entidad Mexicana de Acreditación A.C., el Certificado de Registro para la obtención y aprobación de operar un:

Sistema de Gestión de Calidad

El cual cumple con los requisitos de:

ISO 9001:2008

Para el siguiente alcance de registro:

La planeación, difusión, implementación y seguimiento de las políticas y mecanismos de Prevención de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita y Financiamiento al “Terrorismo” dentro de las transacciones y productos bancarios y partes relacionadas de CIBanco, S.A..

No. De Certificado: CERT-0034205 Fecha de Certificación original: 18 Febrero 2010.

No. De Cliente: 1603462 Fecha de certificación actual: 19 febrero 2010.

Fecha de Emisión: 19, Febrero, 2010 Fecha de vencimiento: 18 Enero 2012.

Sucursales

La distribución geográfica de nuestras Oficinas Regionales, nos permite un mayor acercamiento con nuestros clientes al contar con, 52 sucursales en la zona metropolitana del Distrito Federal, 2 sucursales en Baja California, 17 en la zona del Bajío, 5 en el Estado de México, 8 en la zona Noreste, 4 en zona del Noroeste, 6 dentro de la zona Norte, 14 zona Occidente, 11 dentro de la zona del Oriente y 18 en la zona Sureste del país.



POLITICAS DE LA TESORERIA

Contar con la normatividad necesaria para que la Dirección de Tesorería y Operaciones tenga un medio para asegurar el cumplimiento de sus límites de riesgo, una conducta operativa adecuada y finalmente su contribución a la rentabilidad como parte fundamental en el logro de una administración eficiente de los recursos financieros que capta la Institución, a fin de maximizar su posible contribución al valor dentro de parámetros de riesgo previamente establecidos, considerando las estrategias para:

Mantener al mínimo el nivel de recursos financieros inmovilizados sin disminuir por este hecho la calidad del servicio que CIBanco, S.A. haya definido proporcionar a su clientela.

Optimizar el manejo de la cartera de excedentes líquidos, estableciendo estrategias de inversión acorde con las previsiones del comportamiento de mercado y con el apetito de riesgo establecido por el Consejo de Administración y transmitido por el Comité de Planeación y Finanzas.

Administrar la estructura de activos y pasivos del Banco, a fin de mantener una estabilidad del margen financiero y mantenerlo a salvo de la volatilidad de los mercados.

Atender las necesidades de inversión de clientes a quienes el Banco les brinda el servicio de manejo de su tesorería, teniendo siempre una opción razonable para el cliente que permita un beneficio para la Institución.

Establecer estrategias de operación congruentes con las condiciones previsibles en el corto y mediano plazo de los mercados, vigilar su cumplimiento y adecuarlas con oportunidad a los cambios en los mismos.

Mantener los procesos de control que permitan que las operaciones realizadas en los distintos mercados en los que el Banco actúe, se mantengan dentro de los parámetros de riesgo de mercado, crediticio y operacional establecidos para el área.



Evolución Económica de México en el 1er Trimestre de 2012

Las perspectivas económicas para este año han mejorado recientemente y ha disminuido la percepción de una recaída o un estancamiento en el corto plazo. Sin embargo, permanecen los riesgos de una desaceleración para la segunda mitad del año.

Actividad Económica: En el 1er bimestre la actividad económica creció 5.3% anual, ayudada por el efecto-calendario del año bisiesto, pero disminuyó frente al mes previo. Con ello, el PIB del primer trimestre habrá crecido más de 4.5%. En el primer bimestre las Actividades Primarias avanzaron 3.7%, las Secundarias 5.1% y Terciarias 6.0%.

Con ello, mantenemos nuestra estimación de crecimiento de 3.9% para todo 2012.

Producción Industrial: En febrero, la industria creció fuertemente en términos anuales (5.9%), anticipando un sólido avance en el primer trimestre. Sin embargo, ajustada por estacionalidad, bajó respecto a enero. Solo la actividad minera creció en febrero (cifras desestacionalizadas). Influyó que el dato de enero fue inusualmente sólido y se revisó al alza. Por otra parte, preocupa la construcción, que parece empezar a cambiar de tendencia.

Sector Automotriz: En el primer trimestre de este año la producción y exportaciones de vehículos crecieron a ritmos anuales similares (11.3% y 14.8%, respectivamente). A pesar de los buenos datos, existen señales de alerta sobre una posible desaceleración en 2012 en los mercados destino de las exportaciones del sector.

El sector automotriz se ha distinguido como el principal motor de crecimiento en la industria manufacturera nacional, impulsada por las exportaciones, aunque la demanda interna todavía observa cierta debilidad; el mercado interno sigue creciendo pero con extrema lentitud manteniéndose en niveles muy por debajo de las cifras previas a la crisis.

La evolución de los indicadores de demanda agregada es la siguiente:

La evolución económica en 2012 será impulsada internamente, aunque seguirá dependiendo de manera importante de la evolución económica de EU.



- **Consumo:** Las ventas al menudeo en los establecimientos comerciales del país registraron en febrero una expansión importante (0.2% mensual y 7.6% anual), impulsadas por el avance del crédito bancario al consumo.
- **Inversión:** La inversión fija bruta, un indicador de la salud financiera de las empresas creció 8.7% anual en enero, favorecido por incrementos de 13.6% en el gasto en maquinaria y equipo total y de 5.1% en la construcción.
- **Exportaciones:** Las exportaciones desaceleraron su ritmo de crecimiento frente al avance observado en el primer trimestre de 2011 (crecieron 9.6% anual vs. 22.8%). Las exportaciones no petroleras crecieron 9.7% en el trimestre y las petroleras avanzaron 9.2%. Al interior de las no petroleras, las Extractivas crecieron 48%, las Manufactureras 9.1% y al interior de estas las del ramo automotriz crecieron 13.8%.
- **Importaciones:** Las importaciones aumentaron 10% vs. 20.6% en el trimestre comparable de 2011. Las de bienes de capital crecieron 16.2%, las de Consumo avanzaron 10.7% y las de Bienes Intermedios se expandieron 9.1%.
- **Balanza Comercial:** El saldo de la Balanza Comercial en el 1er trimestre de 2012 resultó en un superávit de 1,746 millones de dólares, menor al observado en el periodo comparable de 2011 (1,940 md).

Remesas: El envío de remesas familiares creció en febrero 8.5% anual. Así, en el 1er bimestre registró su mayor ritmo de expansión para un periodo similar en 6 años (7.9%), ante una mejora en el mercado laboral de EU.

Turismo: Los ingresos de la cuenta de viajeros internacionales al país totalizaron en el primer bimestre del año en 2,222 millones de dólares, lo que significó un crecimiento anual de 4.8%, avance que contrasta respecto al observado en 2010 cuando estos ingresos se contrajeron 8%; sin embargo, el nivel observado este año todavía está por debajo de su nivel pre-crisis.

Crédito: El crédito vigente otorgado por la banca comercial al sector privado (cartera vigente) registró un crecimiento anual promedio a doble dígito en el primer trimestre del año (10.9%), destacando el dinamismo en los sectores de Consumo, Agropecuario y Servicios (19.5%, 16.5% y 11.3%, respectivamente). Por su parte, el crédito en los sectores de Vivienda,



Construcción y Manufacturas mostró crecimientos más débiles (6.5%, 5.1% y 2.1%), mientras que la Minería se contrajo 16.1% en ese periodo.

Empleo: En el primer trimestre del año se registró una creación neta de más de 300 mil empleos formales, sobresaliendo el ritmo de crecimiento en los empleos eventuales. Por sectores, las actividades con mayor crecimiento en el trimestre fueron la industria manufacturera y los servicios. En contraste, el comercio y la industria de Electricidad-agua mostraron pérdidas.

Desempleo: En marzo, la tasa de desempleo registró 4.62% de la Población Económicamente Activa, prácticamente igual a la observada en igual mes de 2011, aunque todavía por arriba del nivel previo a la crisis. El sector informal participó con casi 29% de la población ocupada.

Evolución financiera en el 1er trimestre de 2011

Inflación: El ritmo de crecimiento del índice de precios al consumidor registró una desaceleración en el primer trimestre, al pasar de 3.82% al cierre de 2011 a 3.73% en marzo. En el mes de marzo la inflación mensual fue la más baja registrada en un periodo similar en más de 10 años (0.06%), por caídas en las cotizaciones de varios bienes agropecuarios y una menor presión en los precios de alimentos.

Durante los últimos meses la inflación general ha mostrado una tendencia a la baja, ubicándose incluso por debajo del consenso de las expectativas del mercado, con lo que ha revertido el incremento temporal que observó de noviembre de 2011 a enero de este año. Por su parte, la inflación del subíndice subyacente de servicios, que es el que mejor refleja los determinantes domésticos que afectan a la inflación, se mantiene en niveles bajos, debido entre otros factores a la persistente holgura en la economía, una tendencia descendente de los costos unitarios de la mano de obra, así como mayores niveles de competencia en algunos sectores. En ese contexto, nuestra expectativa para el cierre del presente año se mantiene en 3.80% anual.



Tasas de Interés: El rendimiento de la tasa de interés de Cetes a 28 días registró un promedio de 4.28% en el primer trimestre del año; 12 puntos base más respecto al promedio mostrado en el periodo comparable de 2011.

Consideramos que las tasas de interés de corto plazo se mantendrán en sus mínimos por un año más (quizá 2 años). El Banco Central seguirá con su postura de política monetaria acomodaticia (en línea con los movimientos de la FED que se han anunciado hasta finales de 2014), estrategia que le ha funcionado para mantener la inflación controlada. Así, creemos que no subirá su tasa de fondeo hasta por lo menos 2013 (o incluso hasta 2014).

Nuestra expectativa es que cierre el presente año en niveles ligeramente inferiores a la Tasa de Fondeo, en 4.40%.

Tipo de Cambio: Durante el primer trimestre del año el peso mexicano experimentó una fuerte tendencia de apreciación luego de que al cierre del año pasado se vio presionado. Así, la moneda nacional se fortaleció 8.1% al pasar de 13.94 a 12.81 pesos por dólar.

Riesgo País: El riesgo país de México, medido por la sobretasa de riesgo de moratoria (CDS gubernamentales a 5 años), promedió 134 puntos base (pb) en el primer trimestre de 2012, frente a 113 pb en el periodo comparable de 2011.

Bolsa de Valores: El IPyC acumuló una ganancia de 6.6% en el primer trimestre del año. Sobresalieron las acciones de ICA, Cemex y Grupo Financiero Banorte por sus fuertes ganancias acumuladas en el periodo (43.8%, 37.6% y 34.6%, respectivamente). En contraste, los títulos que mayor deterioro mostraron fueron los de Compartamos (-15.5%), Genomma Lab (-13.5%) y Elektra (-13.0%).

Reservas Internacionales: Al 30 de marzo de 2012 el saldo de las reservas internacionales del país superó la cifra máxima histórica de 150 mil millones de dólares, lo que significó un monto acumulado en el primer trimestre del año de 7,789 md (en el primer trimestre de 2011 se acumularon 8,288 md).



Precio del Petróleo: El precio de la mezcla mexicana de petróleo se vio favorecido por los conflictos en el Medio Oriente con lo que promedió \$111.15 dólares por barril en el primer trimestre de 2012, frente a los \$92.65 dólares por barril en el periodo comparable de 2011.

Economía de EU: En el 1er trimestre el PIB de EU redujo su ritmo de crecimiento más de lo esperado (registró un crecimiento trimestral anualizado de 2.2% vs. 2.5%e). Sin embargo, el consumo registró su mayor expansión en más de un año y superó las expectativas (2.9% vs. 2.3%e), impulsado por la recuperación del empleo y del ingreso personal.

EU la acumulación de empleo se aceleró en el primer trimestre del año (190 mil empleos en promedio) y la tasa de desempleo logró bajar hasta 8.2%.

La producción industrial de EU parece perder la fuerza que mostró al inicio del año, aumentando la incertidumbre sobre la evolución productiva en el segundo y tercer trimestres. Sin embargo, a pesar de los datos productivos débiles, el consumo medido por las ventas al menudeo creció en marzo por tercer mes consecutivo de manera importante, superando cualquier afectación por altos precios en las gasolineras.

Liquidez

CIBanco, S.A. cuenta con capital de trabajo suficiente para manejar el flujo de efectivo diario que se deriva de la operación, adicionalmente los excedentes de Tesorería se colocan principalmente en Overnight y Mercado de Dinero operaciones Intraday quedando cubiertas en su totalidad antes del cierre bancario, de tal forma que estén disponibles diariamente para iniciar el ciclo del flujo de efectivo nuevamente, para el cierre del primer trimestre del ejercicio los activos líquidos suman \$6'110 millones de pesos y los pasivos líquidos un total de \$11'624 millones de pesos.



Inversión en Valores

Nuestra inversión para el primer trimestre 2012 comprende valores gubernamentales y papeles bancarios, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación:

| INVERSIONES EN VALORES (cifras en millones de pesos) | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T12 vs 1T11 | 4T11 vs 4T10 | 3T11 vs 3T10 | 2T11 vs 2T10 |
|---|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Títulos para negociar | 3,993 | 2,998 | 2,650 | 1,707 | 697 | 1,100 | 652 | 780 | 3,296 | 1,898 | 1,998 |
| Títulos disponibles para la venta | 4,119 | 4,133 | 3,766 | 1,952 | 2,150 | 1,697 | 1,186 | 439 | 1,969 | 2,436 | 2,680 | 1,513 |
| Títulos conservados a vencimiento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 8,112 | 7,131 | 6,416 | 3,659 | 2,847 | 2,797 | 1,838 | 1,219 | 5,265 | 4,334 | 4,578 | 2,440 |

La inversión en valores se viene fortaleciendo con emisoras con calificación AAA (mex) señaladas por empresas calificadoras como riesgo bajo de contraparte, acumulando \$ 8,112 millones de pesos lo que refleja un crecimiento por \$ 5,265 millones al compararlo con el mismo trimestre del 2011.

Títulos para negociar.-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda se registran inicialmente y subsecuentemente a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente y los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado por intermediación", dentro de este rubro se incluye Títulos restringidos dados en garantía en operaciones de reporto por \$ 3'993 millones.

| Títulos Para Negociar (cifras en millones de pesos) | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T12 vs 1T11 | 4T11 vs 4T10 | 3T11 vs 3T10 | 2T11 vs 2T10 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Tipo genérico del Emisor | | | | | | | | | | | | |
| Gubernamental | 1,838 | 1,242 | 895 | 0 | 697 | 1,100 | 652 | 780 | 1,141 | 142 | 243 | -780 |
| Bancario | 1,202 | 1,203 | 1,201 | 1,203 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,202 | 1,203 | 1,201 | 1,203 |
| Privado | 953 | 553 | 554 | 504 | 0 | 0 | 0 | 0 | 953 | 553 | 554 | 504 |
| TOTAL | 3,993 | 2,998 | 2,650 | 1,707 | 697 | 1,100 | 652 | 780 | 3,296 | 1,898 | 1,998 | 927 |

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero"

Situación Financiera al 31 de Marzo 2012



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. Los intereses devengados se reconocen conforme al método de interés efectivo en el rubro de “Ingresos por intereses”, dentro de este rubro se incluye Títulos restringidos dados en garantía en operaciones de reporto.

| Títulos Disponibles para la Venta (cifras en millones de pesos) | | | | | | | | | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | | | | | | vs | vs | vs | vs |
| Tipo genérico del Emisor | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 |
| Gubernamental | 228 | 199 | 259 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 228 | 199 | 259 | 0 |
| Bancario | 2,093 | 2,093 | 1,945 | 856 | 1,205 | 1,053 | 814 | 0 | 888 | 1,040 | 1,131 | 856 |
| Privado | 1,798 | 1,841 | 1,582 | 1,096 | 945 | 644 | 372 | 439 | 853 | 1,197 | 1,190 | 657 |
| TOTAL | 4,119 | 4,133 | 3,766 | 1,952 | 2,150 | 1,697 | 1,186 | 439 | 1,969 | 2,436 | 2,580 | 1,513 |

Los títulos identificados como acreedores por reporto fueron operados en el mes que se reporta.

| Acreedores por reporto (cifras en millones de pesos) | | | | | | | | | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | | | | | | vs | vs | vs | vs |
| Tipo genérico del Emisor | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 |
| Gubernamental | 1,830 | 1,237 | 894 | 0 | 696 | 1,099 | 705 | 699 | 1,134 | 138 | 189 | -699 |
| Bancario | 1,754 | 1,756 | 1,755 | 1,701 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,754 | 1,756 | 1,755 | 1,701 |
| Privado | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 3,584 | 2,993 | 2,649 | 1,701 | 696 | 1,099 | 705 | 699 | 2,888 | 1,894 | 1,944 | 1,002 |



Derivados

CIBanco, S.A. adquirió en diciembre de 2011 una opción de cobertura por un importe de \$ 3.1 mdd con un plazo de seis meses de duración y la cual se esta reconociendo a valor razonable.

El pasado 15/06/2010 CIBanco, S.A. recibió por parte de BANXICO el oficio RE: OFI/S33-001-2087 en donde autoriza dar inicio en Operaciones Derivadas con el carácter de intermediario, para el último trimestre de 2011 la integración de operaciones realizadas es la siguiente:

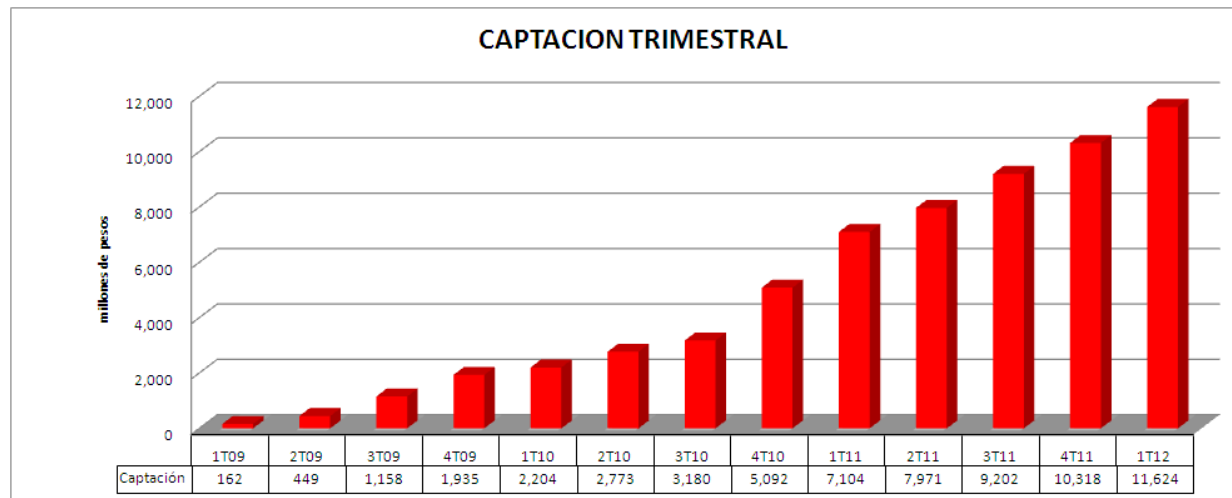
| DERIVADOS (cifras en millones de pesos) | | | | | | | | | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------------|------------|------------|------------|
| | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | vs 1T11 | vs 4T10 | vs 3T10 | vs 2T10 |
| <i>Con fines de negociación</i> | | | | | | | | | | | | |
| FORWARDS | 9 | 13 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 | 13 | 5 | 0 |
| <i>Con fines de cobertura</i> | | | | | | | | | | | | |
| SWAPS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OPCIÓN | 0 | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | -3 | -4 | -4 | -4 |
| | 9 | 13 | 6 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 6 | 9 | 1 | -4 |

El saldo de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras se ha compensado en términos de lo establecido para las reglas de compensación previstas en el criterio A-3 APLICACION DE NORMAS GENERALES.



Captación Tradicional

La Captación en el primer trimestre derivado de la confianza que nuestros clientes han depositado en CI Banco, S.A. nos permitió alcanzar una captación de \$ 11'624 millones de pesos con un total de 15,854 cuentas, de las cuales 13,478 de personas físicas y 2,376 personas morales, la captación ha mostrado un crecimiento constante, lo anterior se ha logrado mediante productos de inversión que pretenden satisfacer las necesidades de nuestros diferentes tipos de clientes.



TASA PROMEDIO EN EL AÑO

Tasas de captación :

- En pesos 3.62 %
- En Dólares 0.28%

Tasa de colocación:

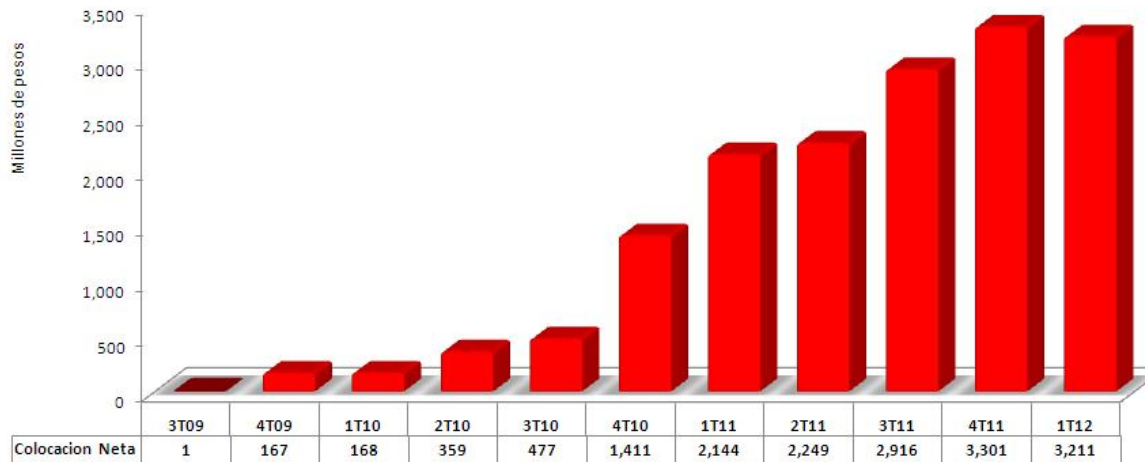
| | |
|--|---------|
| Cartera comercial | 9.58 % |
| Consumo | 12.90 % |
| Interbancario | 4.20% |
| Préstamos Interbancarios USD s/t 5.47% | 0.26% |



Cartera de Crédito Neto

Con la integración de la Banca Comercial, Banca Empresarial y Comercio Exterior, hemos logrado establecer como objetivo obtener una clara segmentación de los mercados, estrategia que nos ha permitido atender de manera más específica y profesional los diferentes extractos de nuestros clientes logrando un importante crecimiento respecto al mismo trimestre del ejercicio 2010, a continuación se presenta un gráfico sobre la colocación alcanzada al cierre del cuarto trimestre del 2011:

Colocacion Neta





CIBanco refleja para este primer trimestre de 2012, un resultado neto acumulado por \$ 49 millones significando un incremento del 880.0% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, los gastos de administración y promoción acumulan la cantidad de \$ 366 millones lo que nos representa un incremento del 36.05% al compararlo con el mismo periodo del ejercicio anterior, hemos acumulado un Resultado de Operación de \$ 70 millones, lo que implicó un incremento en valores absolutos de \$ 59 millones respecto al mismo periodo del 2011, derivado por las inversiones realizadas por el crecimiento que venimos teniendo.

| ESTADO DE RESULTADOS POR TRIMESTRE | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| CONCEPTO | ACUMULADO | | | | | | | | | | 1T12 vs 1T11 | 4T11 vs 4T10 | 3T11 vs 3T10 | 2T11 vs 2T10 |
| | 1T12 | | 4T11 | | 3T11 | | 2T11 | | 1T11 | | | | | |
| | Part% | Part% | Part% | Part% | Part% | Part% | Part% | Part% | | | | | | |
| Ingresos por intereses | 216 | 309% | 915 | 332% | 651 | 420% | 426 | 869% | 278 | 2527% | -62 | 622 | 489 | 338 |
| Gastos por intereses | -183 | 233% | -791 | 287% | -567 | 366% | -382 | 780% | -262 | 2382% | 99 | -501 | -400 | -288 |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MARGEN FINANCIERO | 53 | 76% | 124 | 45% | 84 | 54% | 44 | 90% | 16 | 145% | 37 | 121 | 89 | 50 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | -7 | 10% | -22 | 8% | -15 | 10% | -11 | 22% | -5 | 45% | -2 | -14 | -13 | -10 |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | 46 | 66% | 102 | 37% | 69 | 45% | 33 | 67% | 11 | 100% | 35 | 107 | 76 | 40 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 17 | 24% | 65 | 24% | 47 | 30% | 29 | 59% | 14 | 127% | 3 | 25 | 16 | 9 |
| Comisiones y tarifas pagadas | -17 | 24% | -67 | 24% | -48 | 31% | -31 | 63% | -15 | 136% | -2 | 0 | 2 | 1 |
| Resultado por intermediación | 375 | 536% | 1,364 | 494% | 962 | 621% | 572 | 1167% | 269 | 2445% | 106 | 219 | 104 | -4 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 15 | 21% | 22 | 8% | 19 | 12% | 7 | 14% | 1 | 9% | 14 | -28 | 2 | 1 |
| Gastos de administración y promoción | -366 | 523% | -1,210 | 438% | -894 | 577% | -561 | 1145% | -269 | 2445% | -97 | -211 | -157 | -78 |
| RESULTADO DE LA OPERACION | 70 | 100% | 276 | 100% | 155 | 100% | 49 | 100% | 11 | 100% | 59 | 112 | 43 | -31 |
| Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 70 | 100% | 276 | 100% | 155 | 100% | 49 | 100% | 11 | 100% | 59 | 112 | 43 | -31 |
| ISR causado | 23 | 33% | 85 | 31% | 67 | 43% | 30 | 61% | 8 | 73% | 15 | 30 | 34 | 7 |
| ISR diferido | -2 | 3% | -5 | 2% | -17 | 11% | -15 | 31% | -2 | 18% | 0 | -11 | -23 | -19 |
| RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS | 49 | 70% | 196 | 71% | 105 | 68% | 34 | 69% | 5 | 45% | 44 | 93 | 32 | -19 |
| Operaciones discontinuadas | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO NETO | 49 | 70% | 196 | 71% | 105 | 68% | 34 | 69% | 5 | 45% | 44 | 93 | 32 | -19 |

Lic. Mario Maciel Castro
Director General

C.P. Jorge Tejedo Ugalde
Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

C.P. Luis Espinosa Franco
Director de Administración y Finanzas

C.P. Rebeca Aitzemendi Sho
Director de Contraloría

C.P. Luis Aguilar Rivera
Director Auditoría Interna

C.P. Ricardo Enriquez Vázquez
Contador General

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple, contenida en el presente informe trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.



El impuesto a la utilidad y la 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 impuestos diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por las pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales.

MARGEN FINANCIERO

| Margen financiero (cifras en millones de pesos) | ACUMULADO | | | | | | | | VARIACIÓN \$ | | | |
|---|------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T12 vs 1T11 | 4T11 vs 4T10 | 3T11 vs 3T10 | 2T11 vs 2T10 |
| | Ingresos por intereses | 216 | 915 | 651 | 426 | 278 | 293 | 162 | 88 | -62 | 622 | 489 |
| Gastos por intereses | -163 | -791 | -567 | -382 | -262 | -290 | -167 | -94 | 99 | -501 | -400 | -288 |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | -7 | -22 | -15 | -11 | -5 | -8 | 0 | 0 | -2 | -14 | -15 | -11 |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | 46 | 102 | 69 | 33 | 11 | -5 | -5 | -6 | 35 | 107 | 74 | 39 |

Nuestro margen financiero ajustado por riesgos crediticios refleja un saldo positivo de acuerdo al incremento derivado del otorgamiento de créditos para nuestra clientela, con un incremento de \$ 35 millones comparado con el mismo período del ejercicio 2011.

El rendimiento de la tasa de interés de Cetes a 28 días registró un promedio de 4.33% en el primer trimestre del año.

A continuación se presenta desglose por los conceptos que integran los ingresos por intereses:

INTERESES COBRADOS



Los ingresos cobrados se refleja un total por \$ 216 millones, provenientes de los diferentes conceptos que integran este rubro, con crecimientos de \$ 3 millones en disponibilidades, \$ 53 millones en Intereses por inversiones mas \$ 39 millones en la operación con Cartera de Crédito.

| Cifras en millones de pesos | ACUMULADO | | | | | | | | VARIACIÓN \$ | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|------------|------------|------------|
| | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 |
| | | | | | | | | | vs | vs | vs | vs |
| Ingresos por Intereses | | | | | | | | | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES | 5 | 4 | 3 | 2 | 2 | 24 | 21 | 15 | 3 | -20 | -18 | -13 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES | 122 | 384 | 263 | 153 | 69 | 132 | 84 | 48 | 53 | 252 | 179 | 105 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO Y PRESTAMO DE VALORES | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE | 79 | 234 | 159 | 94 | 40 | 46 | 22 | 11 | 39 | 188 | 137 | 83 |
| UTILIDAD POR VALORIZACION | 10 | 292 | 225 | 176 | 167 | 90 | 34 | 13 | -157 | 202 | 191 | 163 |
| Total Ingresos por Intereses | 216 | 915 | 651 | 426 | 278 | 293 | 162 | 88 | -62 | 622 | 489 | 338 |

INTERESES PAGADOS

Nuestros gastos por intereses reflejan un decremento por \$ 99 millones al comparar el mismo periodo de 2011, debido al costo del fondeo por los depósitos a plazo que se incrementaron y disminución en la pérdida por valorización como se refleja en el presente detalle.

| Cifras en millones de pesos | ACUMULADO | | | | | | | | VARIACIÓN \$ | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|------------|------------|------------|
| | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 |
| | | | | | | | | | vs | vs | vs | vs |
| Gastos por Intereses | | | | | | | | | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 |
| INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA | 2 | 4 | 3 | 2 | 0 | 6 | 5 | 3 | 2 | -2 | -2 | -1 |
| INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO | 117 | 406 | 285 | 179 | 84 | 165 | 105 | 59 | 33 | 241 | 180 | 120 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO Y PRESTAMO DE VALORES | 37 | 86 | 55 | 23 | 10 | 29 | 25 | 20 | 27 | 57 | 30 | 3 |
| PERDIDA POR VALORIZACION | 7 | 295 | 224 | 178 | 168 | 90 | 32 | 12 | -161 | 205 | 192 | 166 |
| Total Gastos por Intereses | 163 | 791 | 567 | 382 | 262 | 290 | 167 | 94 | -99 | 501 | 400 | 288 |

COMISIONES y TARIFAS COBRADAS

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero”
Situación Financiera al 31 de Marzo 2012



Para el primer trimestre del 2012 se refleja un resultado acumulado de \$ 17 millones proveniente básicamente por otras comisiones y tarifas cobradas significando un incremento total por \$ 3 millones respecto al mismo periodo del 2011.

| Cifras en millones de pesos | ACUMULADO | | | | | | | | VARIACIÓN \$ | | | |
|--|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T12 vs 1T11 | 4T11 vs 4T10 | 3T11 vs 3T10 | 2T11 vs 2T10 |
| | Comisiones y tarifas cobradas | | | | | | | | | | | |
| TRANSFERENCIA DE FONDOS | 8 | 30 | 22 | 15 | 6 | 25 | 18 | 12 | 2 | 5 | 4 | 3 |
| OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS | 2 | 6 | 4 | 2 | 1 | 2 | 2 | 1 | 1 | 4 | 2 | 1 |
| OTRAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | 7 | 29 | 21 | 12 | 7 | 13 | 11 | 7 | 0 | 16 | 10 | 5 |
| Total Comisiones y tarifas cobradas | 17 | 65 | 47 | 29 | 14 | 40 | 31 | 20 | 3 | 25 | 16 | 9 |

Respecto a las Comisiones pagadas en el primer trimestre de 2012 estas reflejan un importe por \$ 17 millones, al compararlo con el pagado en el mismo periodo del 2011 se observa una variación mínima.

| Cifras en millones de pesos | ACUMULADO | | | | | | | | VARIACIÓN \$ | | | |
|--|------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 4T11 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T12 vs 1T11 | 4T11 vs 4T10 | 3T11 vs 3T10 | 2T11 vs 2T10 |
| | Comisiones y tarifas pagadas | | | | | | | | | | | |
| TRANSFERENCIA DE FONDOS | 0 | 12 | 9 | 6 | 3 | 12 | 9 | 5 | -3 | 0 | 0 | 1 |
| OTRAS COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 17 | 55 | 39 | 25 | 12 | 55 | 41 | 27 | 5 | 0 | -2 | -2 |
| Total de Comisiones y tarifas pagadas | 17 | 67 | 48 | 31 | 15 | 67 | 50 | 32 | 2 | 0 | -2 | -1 |

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

En el primer trimestre del 2012 se observa un resultado en el rubro de Otros Ingresos por \$ 25 millones derivado principalmente del reconocimiento de cobros por servicios, incrementando \$ 21 millones al comparar el mismo periodo del 2011

| Cifras en millones de pesos | ACUMULADO | | | | | | | | VARIACIÓN \$ | | | |
|--|----------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T12 vs 1T11 | 4T11 vs 4T10 | 3T11 vs 3T10 | 2T11 vs 2T10 |
| | OTROS INGRESOS | | | | | | | | | | | |
| RECUPERACIONES | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 7 | 12 | 12 | 11 | 2 | 8 | 1 | 1 | 5 | 4 | 11 | 10 |
| OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS | 17 | 32 | 24 | 9 | 1 | 66 | 20 | 7 | 16 | -34 | 4 | 2 |
| Total Otros Ingresos | 25 | 45 | 37 | 21 | 4 | 75 | 21 | 8 | 21 | -30 | 16 | 13 |



En el concepto de Otros Egresos se refleja un importe por \$ 10 millones por operaciones que no fueron liquidadas oportunamente por la clientela, significando un incremento de \$ 7 millones respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

| Cifras en millones de pesos | ACUMULADO | | | | | | | | VARIACIÓN \$ | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|--------------|------------|------------|------------|
| | | | | | | | | | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 |
| | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | vs 1T11 | vs 4T10 | vs 3T10 | vs 2T10 |
| OTROS EGRESOS | | | | | | | | | | | | |
| CASTIGOS Y QUEBRANTOS | 7 | 22 | 15 | 13 | 2 | 22 | 3 | 1 | 5 | 0 | 12 | 12 |
| PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OTROS GASTOS | 3 | 1 | 3 | 1 | 1 | 3 | 1 | 1 | 2 | -2 | 2 | 0 |
| Total Otros Egresos | 10 | 23 | 18 | 14 | 3 | 25 | 4 | 2 | 2 | -2 | 14 | 12 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 15 | 22 | 19 | 7 | 1 | 50 | 17 | 6 | 19 | -28 | 2 | 1 |

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El deterioro de la crisis de deuda en la zona euro, aunado a una desaceleración económica y crisis política en EU afectó la percepción del inversionista sobre los activos financieros con mayor riesgo, entre ellos los denominados en pesos, lo que provocó que el tipo de cambio concluyera para el primer trimestre de 2012 en \$12.86 pesos por dólar, una apreciación de 7.8% en el trimestre.

Bajo este panorama, CIBanco, S.A. alcanzó un resultado de \$ 375 millones, al comparar dicho resultado contra el mismo periodo del 2011 se observa un incremento de \$ 106 millones lo que significó un crecimiento de 39.40%.

| Cifras en millones de pesos | ACUMULADO | | | | | | | | VARIACIÓN \$ | | | |
|--|------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
| | | | | | | | | | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 |
| | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | vs 1T11 | vs 4T10 | vs 3T10 | vs 2T10 |
| RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN | | | | | | | | | | | | |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS | 356 | 1,336 | 945 | 564 | 269 | 1,131 | 846 | 569 | 87 | 205 | 99 | -5 |
| RESULTADO POR COMPRA VENTA DE METALES PRECIOSOS AMONEDADOS | 3 | 16 | 12 | 6 | 3 | 13 | 8 | 6 | -0 | 3 | 4 | 0 |
| RESULTADO POR COMPRA VENTA DE VALORES Y DERIVADOS | 16 | 12 | 5 | 2 | -3 | 1 | 4 | 1 | 19 | 11 | 1 | 1 |
| TOTAL | 375 | 1,364 | 962 | 572 | 269 | 1,145 | 858 | 576 | 106 | 219 | 104 | -4 |



GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

| <i>Cifras en millones de pesos</i> | ACUMULADO | | | | | | | | VARIACIÓN \$ | | | |
|--------------------------------------|------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 | 4T10 | 3T10 | 2T10 | 1T12 vs 1T11 | 4T11 vs 4T10 | 3T11 vs 3T10 | 2T11 vs 2T10 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN | | | | | | | | | | | | |
| SALARIOS Y PRESTACIONES | 69 | 253 | 228 | 148 | 72 | 254 | 189 | 124 | -3 | -1 | 39 | 24 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 283 | 904 | 625 | 387 | 185 | 711 | 524 | 344 | 98 | 193 | 101 | 43 |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | 8 | 26 | 19 | 13 | 6 | 23 | 17 | 11 | 2 | 3 | 2 | 2 |
| CUOTAS POR COSTOS DE CAPTACIÓN | 6 | 27 | 22 | 13 | 6 | 11 | 7 | 4 | 0 | 16 | 15 | 9 |
| TOTAL | 366 | 1,210 | 894 | 561 | 269 | 999 | 737 | 483 | 97 | 211 | 157 | 78 |

Se continúa realizando inversión para consolidar el crecimiento en diferentes áreas que nos viene a impactar directamente los gastos de administración y promoción acumulando en el primer trimestre de 2012 con un total de \$ 366 millones, que al comparar el mismo periodo del 2011 nos refleja una variación de \$ 97 millones, el estricto cuidado y seguimiento que ejerce la Dirección General se contempla un incremento en áreas de negocio que permitirán una mayor penetración y atención hacia nuestros clientes que permitirá gradualmente y a corto plazo no incurrir nuevamente en este tipo de incrementos, sin embargo también se ha obtenido ahorros significativos para la empresa y el constante fortalecimiento en el resultado neto logrado.



Se presenta el análisis de los resultados por segmento

| Segmento | 1er Trimestre 2012 | | | | | Totales | 1er Trimestre 2011 | | | | | Totales |
|---|--------------------|----------------|------------|-----------|-----------|------------|--------------------|----------------|------------|------------|-----------|------------|
| | Operación | Mesa de | | | | | Operación | Mesa de | | | | |
| | Crediticia | Intermediación | Dinero | Tesorería | Otros | | Crediticia | Intermediación | Dinero | Tesorería | Otros | |
| Ingresos por intereses | 79 | | | 127 | 10 | 216 | 40 | | | 71 | 167 | 278 |
| Gastos por intereses | | | -37 | -119 | -7 | -163 | | | -10 | -84 | -168 | -262 |
| Estimación preventiva riesgos crediticios | -7 | | | | | -7 | -5 | | | | | -5 |
| Comisiones y tarifas cobradas | | | | | 17 | 17 | | | | | 14 | 14 |
| Comisiones y tarifas pagadas | | | | | -17 | -17 | | | | | -15 | -15 |
| Resultado por intermediación | | 375 | | | | 375 | | 269 | | | | 269 |
| Otros | | | | | 15 | 15 | | | | | 1 | 1 |
| Totales Netos | 72 | 375 | -37 | 8 | 18 | 436 | 35 | 269 | -10 | -13 | -1 | 280 |

REMUNERACIONES FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero”
Situación Financiera al 31 de Marzo 2012



De acuerdo al requerimiento de CNBV, presentamos las características de remuneración de los participantes en la Regulación al Sistema de Remuneración.

Compensación Fija

Remuneración en efectivo garantizada la cual está compuesta por sueldo base, prima vacacional y aguinaldo, observada a referencias de mercado.

Compensación Variable

Remuneración no garantizada alineada a los resultados de negocio y dependiente de la productividad y desempeño del empleado, evaluado a través del cumplimiento de objetivos, que es liquidada en efectivo con periodicidad mínima de un año y posible diferimiento dependiendo de la política vigente del grupo.

Principales Compensaciones

| | | |
|-----------------------------------|-------------|---|
| Bonos de Actuación | | Pago anual en base logro de metas y desempeño |
| Vacaciones | | 12 días por año |
| Prima vacacional | | 50% de los días pagaderos cada aniversario. |
| Vales de despensa | \$ 1,598.00 | TOPE |
| Fondo de Ahorro | | Tope legal sobre salario mínimo |
| Aguinaldo | | 30 días de sueldo por año |
| Seguros de Gastos Médicos Mayores | | Póliza Global |
| Seguro de Vida | | 36 meses de sueldo muerte natural y 72 por accidente. |
| Cuaotas al IMSS | | De acuerdo a Ley del IMSS con tope salarial en base a salarios mínimos. |
| Aportaciones SAR | | 2% de acuerdo a Ley de SAR con tope salarial en base a salarios mínimos. |
| Aportación INFONAVIT | | 5% de acuerdo a Ley del INFONAVIT con tope salarial en base a salarios mínimos. |



El monto de las compensaciones y prestaciones a los principales directivos asciende a \$ 33,937 (miles de pesos), a los consejeros se les otorga un reconocimiento vía un centenario por sesión a la fecha este importe asciende a \$ 477 (miles de pesos)



CAPITAL NETO E INDICES

| INDICADORES | 1T12 | 4T11 | 3T11 | 2T11 | 1T11 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| ÍNDICE DE MOROSIDAD | 0.09 | 0.09 | 0.05 | 0.05 | 0.04 |
| ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 6.28 | 8.66 | 13.79 | 12.48 | 14.63 |
| EFICIENCIA OPERATIVA | 7.50 | 7.21 | 8.37 | 8.53 | 9.80 |
| ROE | 21.85 | 42.07 | 35.02 | 15.32 | 2.79 |
| ROA | 1.01 | 2.08 | 1.79 | 0.85 | 0.19 |
| ÍNDICE DE CAPITALIZACION | | | | | |
| SOBRE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CRÉDITO (1) | 23.23 | 25.64 | 25.64 | 25.61 | 29.43 |
| SOBRE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CRÉDITO Y MERCADO (2) | 18.02 | 19.39 | 19.39 | 20.50 | 24.00 |
| SOBRE ACTIVOS SUJETOS A RIESGOS TOTALES (3) | 16.77 | 18.02 | 18.02 | 19.25 | 22.38 |
| LIQUIDEZ | 1,123.62 | 3,109.20 | 2,702.71 | 3,180.10 | 2,786.03 |
| MIN | 1.15 | 0.98 | 1.20 | 0.85 | 0.53 |

| | |
|--|----------------|
| Capital Básico | 899.8 |
| Capital Complementario | 1.3 |
| Capital Neto | 901.2 |
| | |
| Activos sujetos a riesgo de mercado | 1,122.0 |
| Activos sujetos a riesgo de crédito | 3,878.6 |
| Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado | 5,000.6 |
| | |
| Activos por Riesgo Operacional | 372.9 |
| Activos por Riesgo Totales | 5,373.6 |

**DONDE:**

ÍNDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.
ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA = Saldo de la Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la
EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.
ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.
ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

(1)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.
(2)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.
(3)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.
LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

DONDE:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.
Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.
MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

DONDE:

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente.

NOTAS:

Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).
Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4).



CARTERA DE CREDITO

FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA

CIBanco S.A., Institución de Banca Múltiple

CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

AL 31 DE MARZO DE 2012

(Cifras en miles de pesos)



| | IMPORTE CARTERA CREDITICIA | RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS | | | TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS |
|--------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| | | CARTERA COMERCIAL | CARTERA DE CONSUMO | CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA | |
| EXCEPTUADA CALIFICADA Riesgo A | \$ 2'812,592 | \$ 14,648 | \$ 889 | | \$ 15,537 |
| Riesgo B | \$ 418,768 | \$ 3,763 | \$ 2,433 | | \$ 6,196 |
| Riesgo C | \$ 1,028 | | \$ 281 | | \$ 281 |
| Riesgo D | \$ 2,536 | | \$ 1,648 | | \$ 1,648 |
| Riesgo E | \$ 971 | | \$ 971 | | \$ 971 |
| TOTAL | \$ 3'235,895 | \$ 18,411 | \$ 6,222 | \$ | \$ 24,633 |
| Menos: | | | | | |
| RESERVAS CONSTITUIDAS | | | | | \$ 24,633 |
| EXCESO | | | | | \$ 0 |

Al 31 de marzo de 2012 la base de la calificación de cartera y las reservas constituidas se integran de la siguiente forma:



Cifras en Miles de Pesos

| Grado de Riesgo | Cartera de Crédito 31-Mzo-12 | Reservas Preventivas | | |
|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------|
| | | Cartera Comercial | Cartera Consumo | Total |
| Riesgo A | 145,951 | | 889 | 889 |
| Riesgo A-1 | 2,536,241 | 12,955 | | 12,955 |
| Riesgo A-2 | 130,400 | 1,693 | | 1,693 |
| Riesgo B | 143,674 | | 2,433 | 2,433 |
| Riesgo B-1 | 266,518 | 3,334 | | 3,334 |
| Riesgo B-2 | 8,575.91 | 429 | | 429 |
| Riesgo C | 1,027.84 | | 281 | 281 |
| Riesgo C-1 | | | | 0 |
| Riesgo D | 2,536 | | 1,648 | 1,648 |
| Riesgo E | 971 | | 971 | 971 |
| TOTALES | 3,235,895 | 18,411 | 6,222 | 24,633 |

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2012.



2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La Institución utiliza las reglas emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y a la metodología establecida por la CNBV.

3. No existe exceso en las reservas preventivas constituidas.

Al 31 de marzo de 2012 la cartera de crédito se integró de la siguiente manera:

Cifras en Miles de Pesos

| | | |
|--------------------|-----------|------------------|
| Cartera Vigente | | 3'231,975 |
| Cartera Comercial | 2'941,735 | |
| Cartera de Consumo | 290,240 | |
| | | |
| Cartera Vencida | | 3,920 |
| Cartera Comercial | 0 | |
| Cartera de Consumo | 3'920 | |
| Total | | 3'235,895 |



En la cartera de crédito vigente se incluye cartera reestructurada como se muestra en el siguiente cuadro:

Cifras en Miles de Pesos

| | Importe | Reserva Preventiva |
|-------------------|----------------|---------------------------|
| Cartera Comercial | 4,624 | 231 |

En la cartera de crédito vigente se incluye cartera comprada como se muestra en el siguiente cuadro:

Cifras en Miles de Pesos

| | Importe | Reserva Preventiva |
|--------------------|----------------|---------------------------|
| Cartera de Consumo | 72,995 | 1,032 |

Durante el periodo, se realizó un traspaso de cartera de consumo vigente a vencida por M.N. \$1,234 miles



INFORMACIÓN CUALITATIVA RELATIVA A LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO

Cibanco cuenta con un proceso de Originación, administración y seguimiento del crédito, establecidos en manuales de políticas y procedimientos de crédito, con apego a lo establecido a la Circular Única de Bancos emitida por la CNBV.

Las áreas de negocios, a través de sus ejecutivos de cuenta, elaboran los estudios de crédito, mediante análisis cualitativo, y cuantitativo de las solicitudes de crédito de acuerdo a la normatividad establecida en el Manual de Crédito y la Circular Unica, así como la estructuración de las solicitudes propuestas. Estos estudios son enviados al área de crédito para su análisis y evaluación, quien emite una opinión respecto a la solicitud. Posteriormente las solicitudes son presentadas a los distintos órganos facultados, en quien el Consejo de Administración ha delegado facultades, para su aprobación, asegurando la independencia de los órganos de decisión respecto a la originación de los créditos.

Al cierre de cada trimestre natural, se realiza el proceso de calificación de cartera conforme a la normatividad establecida en la Circular Única de la CNBV y los manuales internos de la institución, ya sea mediante métodos individuales de calificación analizando la calidad crediticia del acreditado, disminuidos por garantías que reúnen los requisitos establecidos en al circular único, como métodos paramétricos basados en incumplimiento de pagos.

Con ello, se determinan y constituyen las reservas preventivas requeridas, tomando como base los saldos de la cartera al día último del mes.



Para los créditos contingentes registrados en cuentas de orden, correspondientes a Cartas de Crédito comerciales o bajo la modalidad de “Stand By”, las reservas preventivas se constituyen al 50% de las que resultan del proceso de calificación de cartera, de acuerdo a lo establecido en el penúltimo párrafo del artículo 112 de la Circular Única de Bancos, que establece que, para los créditos contingentes se pueden tomar para el cálculo de reservas el 50% del importe del crédito, en tanto la contingencia no se materialice, siempre que su calificación esté comprendida entre A-1 y hasta C-1.

Para los créditos contingentes constituidos en Moneda extranjera, las reservas son constituidas en su moneda origen y valorizadas a moneda nacional, al tipo de cambio Fix aplicable al cierre de cada mes.

Al 31 de marzo de 2012, el saldo de trece financiamientos otorgados representó más del 10% del capital básico de Institución, como se muestra a continuación:

| | Capital | Intereses | Total | % del Capital Básico |
|---------------|----------------|------------------|--------------|-----------------------------|
| Acreditado 1* | 715,000 | 6,284 | 721,284 | 86% |
| Acreditado 2 | 215,749 | 1,232 | 216,981 | 26% |
| Acreditado 3 | 207,576 | 317 | 207,894 | 25% |
| Acreditado 4 | 201,066 | 0 | 201,066 | 24% |
| Acreditado 5 | 185,222 | 986 | 186,208 | 22% |



| | | | | |
|---------------|---------|-------|---------|-----|
| Acreditado 6 | 177,872 | 58 | 177,930 | 21% |
| Acreditado 7 | 168,750 | 1,100 | 169,850 | 20% |
| Acreditado 8 | 146,778 | 110 | 146,888 | 17% |
| Acreditado 9 | 100,041 | 816 | 100,857 | 12% |
| Acreditado 10 | 100,000 | 40 | 100,040 | 12% |
| Acreditado 11 | 98,021 | 645 | 98,666 | 12% |
| Acreditado 12 | 96,953 | 378 | 97,331 | 12% |
| Acreditado 13 | 89,328 | 549 | 89,878 | 11% |

* Con efectivo en garantía

El saldo de los créditos otorgados a los tres principales deudores son los siguientes:

Saldos al 31 de marzo de 2011

Miles de Pesos

| | |
|-----------|---------|
| Crédito 1 | 216,981 |
| Crédito 2 | 207,894 |
| Crédito 3 | 201,066 |



Al 31 de marzo de 2012 dentro de la cartera comercial, se incluyen créditos otorgados a personas relacionadas por un total M.N. \$ 166,136 Miles, como se detalla a continuación:

| | Saldo* Miles de Pesos | Naturaleza de la Relación | Descripción de la Transacción |
|-----------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Crédito 1 | 52,531 | Pariente por Afinidad | Crédito Simple |
| Crédito 2 | 50,150 | Consejero | Crédito en Cuenta Corriente |
| Crédito 3 | 24,613 | Accionista | Crédito Simple / Cuenta Corriente |
| Crédito 4 | 20,103 | Consejero | Crédito en Cuenta Corriente |
| Crédito 5 | 17,067 | Consejero | Crédito Simple |
| Crédito 6 | 1,672 | Consejero | Crédito Simple |

* Incluye intereses devengados

Al 31 de marzo de 2012 se presentaron operaciones cambiarias con partes relacionadas con un saldo neto de \$11,184 Miles, como se detalla en el siguiente cuadro:

| | Miles | Naturaleza de la Relación | Descripción de la Operación |
|-------------|-------|---------------------------|-----------------------------|
| Operación 1 | 5,495 | Accionista | Remesas en Camino |
| Operación 2 | 5,689 | Consejero | Remesas en Camino |



| | |
|--------------|---------------|
| Total | 11,184 |
|--------------|---------------|

ADMINISTRACION INTEGRAL DE RIESGOS

I. Información cualitativa

Aspectos cualitativos relacionados con el proceso de Administración Integral de Riesgos

El proceso de la Administración Integral de Riesgos en CI Banco se realiza mediante el conjunto de objetivos, lineamientos y procedimientos que se llevan a cabo para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto (Mercado, Liquidez, Crédito y Operacional incluidos los riesgos Tecnológico y Legal).

En este proceso se involucran: el Consejo de Administración, Director General, Comité de Administración Integral de Riesgos constituido por el Consejo de Administración, en donde participan 3 Consejeros uno de los cuales preside, el Director General, el titular de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, designado por el Comité de Administración Integral de Riesgos y ratificado por el Consejo de Administración, todos ellos con voz y voto, así como el Auditor Interno que participa con voz pero sin voto, con estas mismas atribuciones los Directores de las Áreas relacionadas con cada uno de los diferentes tipos de riesgos.

Elementos principales de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito o crediticio y operacional

Para el riesgo de mercado, la metodología que utilizamos es la de Valor en Riesgo (VaR), que representa la pérdida máxima de la posición del Banco como consecuencia de movimientos en los factores de riesgo a los cuales se encuentra expuesta la posición, en condiciones **normales** de mercado, con un horizonte de tiempo determinado y una probabilidad. Con el fin de verificar que el modelo de VaR sea consistente, se realizan pruebas de validez denominadas Backtesting. Adicionalmente, se utilizan escenarios de Sensibilidad y de Stress. Para obtener resultados en los cuales los mercados financieros no se desarrollarían en condiciones normales.

Para el riesgo de liquidez, la metodología consiste en cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a las obligaciones del banco, para esto se utiliza el VaR de Liquidez y Brechas de Liquidez, el primero consiste en considerar la pérdida por riesgo de mercado, pero a un horizonte de 10 días. Y para las brechas de liquidez evaluamos las diferencias entre los flujos, para lo cual, consideramos los saldos de los activos y los pasivos expresados en valor contable.



Para el riesgo de crédito, la metodología se basa en el cálculo de la pérdida esperada y no esperada, a un cierto nivel de confianza y 5,000 iteraciones.

Para el riesgo operacional, se efectúa a través del mapeo de los eventos adversos en los procesos operativos y en la identificación de las pérdidas por causa de estos eventos registradas en la información contable. Se tiene un proceso para la administración de los riesgos operacionales, la cual consiste, en *Establecer un contexto*, Identificar los riesgos, Analizar los riesgos identificados, Evaluar los riesgos y establecer límites, Definir los tratamientos, Comunicar y por último, Revisión y Monitoreo constante de los riesgos identificados.

Para el riesgo tecnológico, se evalúan las circunstancias que en materia de riesgo tecnológico pudieran influir en su operación ordinaria, y las cuales se encuentran en vigilancia permanente.

Para el riesgo legal, se tienen políticas y procedimientos para minimizar los riesgos legales del Banco, a la par se analiza el riesgo legal del Banco, para lo cual consideramos Monto demandado, Garantías, Gastos, Probabilidad de resolución favorable y el Factor de riesgo legal.

Carteras y portafolios a los que se les aplica

- Posición de la Mesa de Cambios
- Posición de la Mesa de Dinero
- Posición de la Mesa de Derivados
- Tesorería
- Cartera de Crédito

Breve explicación de la forma en que se deben interpretar los resultados de las cifras de riesgo.

Riesgo de mercado: El VaR de mercado se considera como la pérdida máxima que pudiera experimentar la cartera a un día con un 95% de confianza, y en condiciones normales de mercado.

Riesgo de liquidez: El VaR de liquidez para instrumentos financieros se considera como la pérdida máxima que pudiera experimentar la cartera a diez días con un 95% de confianza, y en condiciones normales de mercado.

Riesgo de crédito: La pérdida esperada es el monto que se obtiene de multiplicar la probabilidad de impago de cada acreditado o contraparte, por el saldo expuesto. A su vez, la pérdida no esperada se considera como la pérdida derivada del impago de la contraparte o acreditado que depende de la probabilidad de incumplimiento al 95% y 99% de confianza considerando 5,000 iteraciones.

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero”

Situación Financiera al 31 de Marzo 2012



II. Información cuantitativa

Valor en riesgo de crédito, liquidez y mercado al 30 de marzo de 2012.

| Portafolio | Exposición | VaR Mercado 95% | VaR Liquidez 95% | Pérdida Esperada | VaR Crédito 95% |
|-------------------|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Global | 2,354,552,924 | (1,226,550) | (3,878,693) | (8,517,949) | (77,216,887) |
| Mesa Dinero | 3,386,228 | (540,623) | (1,709,601) | (35,000) | (61,426) |
| Mesa de Cambios | 72,057,574 | (864,845) | (2,734,879) | 0 | 0 |
| Mesa de Derivados | 2,328,130 | (287) | (909) | (445,868) | (1,493,089) |
| Tesorería | 2,276,780,992 | (589,734) | (1,864,902) | (8,037,081) | (75,662,371) |

* Pesos mexicanos

Estadística descriptiva del riesgo de crédito o crediticio, incluyendo, entre otros, los niveles de riesgo y las pérdidas esperadas a febrero de 2012.

| POSICION TOTAL | Capital | Pérdida Esperada | Pérdida no esperada al 95% | Pérdida no esperada al 99% |
|-------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| GLOBAL | 10,942,114,232 | (21,806,076) | (82,395,655) | (153,890,759) |

* Pesos mexicanos

Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo correspondiente Enero12 – Marzo12.

| Portafolio | Exposición | VaR Mercado 95% | VaR % del Capital Neto | VaR Liquidez 95% | Pérdida Esperada | VaR Crédito 95% |
|--------------------|---------------|--------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Posición Global | 2,627,680,289 | (1,535,123) | 0.18% | (4,854,487) | (6,773,364) | (57,331,440) |

* Pesos mexicanos

** Capital Neto al cierre de Enero de 2012 \$856.03 millones de pesos



CONTROL INTERNO

El Sistema de Control Interno es el marco general de referencia para asegurar que la operación cotidiana, se realice de forma ordenada, sistemática y transparente, en apego a las disposiciones regulatorias correspondientes y a la normatividad interna, con objeto de alcanzar la eficiencia operativa, el cumplimiento de la ley y transmitir confianza al público, clientes y accionistas.

El contar con un adecuado Sistema de Control Interno permite que la operación de CIBanco se ejecute bajo condiciones controladas a través de la administración y medición del riesgo.

El control interno contribuye a:

- La Prevención y detección de fraudes (internos), errores u omisiones negligentes y/o dolosas.
- La Precisión e integridad en los registros contables de las operaciones realizadas por el banco.
- La Preparación oportuna y confiable de información financiera, administrativa, operativa y jurídica.
- La Guarda y custodia de los activos del banco.
- El Cumplimiento de las leyes y disposiciones aplicables.
- El uso adecuado de los recursos humanos y materiales del banco para evitar su mal uso, subutilización o dispendio.

Los controles se clasifican en ocho tipos:

- ✓ **Segregación.** Evita que una persona o grupo reducido de personas sean responsables de todo un proceso, así como también, evitar el riesgo de complicidad. Incluye el control de la limitación para el acceso que tienen diferentes empleados a los registros, los sistemas y los activos.
- ✓ **Autorización.** Verifica y aprueba de manera formal una actividad, transacción, documento o instrumento para poder continuar con el siguiente paso. El doble control (por ejemplo, preparación de una solicitud y revisión de la misma por otro empleado o funcionario) es la base de la metodología de control del banco.
- ✓ **Captura.** Asegura que los datos son capturados e ingresados en el sistema de manera correcta y oportuna preservando de esta manera su integridad.
- ✓ **Precisión.** Asegura que lo que se intenta hacer sea en efecto lo que se quiere hacer.

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero”

Situación Financiera al 31 de Marzo 2012



- ✓ **Conciliación.** Verifica a posteriori, que la información y los datos contenidos son los correctos al comparar contra fuentes alternas y/o externas.
- ✓ **Mantenimiento.** Tipo de control que se hace sobre los registros y las bases de datos para asegurar que se reclasifican o depuran los datos a fin de evitar modificaciones, duplicidades, o cualquier otro tipo de imprecisiones.
- ✓ **Supervisión.** Proceso que comprueba que se mantiene el adecuado funcionamiento del sistema de control interno, a lo largo del tiempo.
- ✓ **Actividades de Control.** Son las políticas y los procedimientos que ayudan a asegurar las medidas necesarias para controlar los riesgos relacionados con la consecución de los objetivos de CI Banco.

Consejo de Administración:

Aprueba los objetivos del Sistema de Control Interno y los lineamientos para su implementación, dentro de los cuales se incluyen:

- Políticas y controles que aseguren, regulen y promuevan el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos, tecnológicos y materiales necesarios para la operación.
- Implementación de políticas y controles necesarios que garanticen la disponibilidad, confidencialidad y continuidad, En la contratación de servicios con proveedores y corresponsales.
- Políticas y procedimientos de control que garanticen la seguridad, integridad, confidencialidad y continuidad en la celebración de las operaciones y prestación de servicios con el público, mediante sistemas automatizados de procesamiento de datos y redes de telecomunicaciones.
- Aprobación del Código de Ética y Conducta del Banco, así como su divulgación y aplicación en coordinación con la Dirección General.

Comité de Auditoría:

- Propone para aprobación del Consejo, el Sistema de Control Interno que CIBanco requiere para su adecuado funcionamiento, así como sus actualizaciones.
- Supervisa que la información financiera y contable se formule de conformidad con las disposiciones y normas de información financiera que le sean aplicables.
- Vigila la independencia del área de Auditoría Interna respecto de las demás unidades de negocio y administrativas.

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero”

Situación Financiera al 31 de Marzo 2012



- Revisa con apoyo de auditoría interna y externa la aplicación del Sistema de Control Interno, evaluando su eficiencia y efectividad.
- Informa en su caso, al Consejo de las irregularidades importantes detectadas con motivo del ejercicio de sus funciones y de las acciones correctivas adoptadas o propone las que deban aplicarse.

Dirección General:

- Es responsable de la debida implementación del Sistema de Control Interno, debiendo procurar que su funcionamiento sea acorde con las estrategias y fines de CIBanco, aplicando las medidas preventivas y correctivas necesarias para subsanar cualquier deficiencia detectada.
- Propone al Comité de Auditoría y posterior presentación al Consejo, la actualización de los objetivos y lineamientos del Sistema de Control Interno y el Código de Ética y Conducta de la Institución.
- Identifica y evalúa los factores internos y externos que puedan afectar la consecución de las estrategias y fines que la Institución haya establecido.
- Prevé las medidas que se estimen necesarias para que las transacciones u operaciones de la Institución y el Sistema de Control Interno, sean congruentes entre sí.
- Cumple con las medidas correctivas y preventivas determinadas por el Consejo o el Comité de Auditoría, relacionadas con las deficiencias o desviaciones del Sistema de Control Interno.
- Dicta las medidas necesarias para que en el manejo de la información relativa a los clientes, se observe lo relativo al secreto bancario y fiduciario

Dirección de Contraloría:

Desempeña cotidiana y permanentemente actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles que:

- Propicien el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable a CIBanco en la realización de sus operaciones.
- Permitan que la concertación, documentación, registro y liquidación diaria de operaciones, se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales y en apego a las disposiciones aplicables.
- Propicien el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información conforme a las políticas de seguridad, así como la elaboración de información completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, incluyendo la que debe presentarse a las autoridades competentes.
- Tengan como finalidad el verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados.



- Preservan la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada en los sistemas informáticos y de telecomunicaciones, así como la aplicación de las medidas preventivas y correctivas necesarias para subsanar cualquier deficiencia detectada en materia de seguridad informática.

Dirección de Auditoría:

- Revisa que los mecanismos de control implementados, conlleven la adecuada protección de los activos.
- Verifica que los sistemas informáticos, incluyendo los contables, operacionales de cartera crediticia, con valores o de cualquier otro tipo, cuenten con mecanismos para preservar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información, que eviten su alteración y cumplan con los objetivos para los cuales fueron implementados o diseñados.
- Se cerciora de la calidad, suficiencia y oportunidad de la información financiera, así como que sea confiable para la adecuada toma de decisiones, y tal información se proporcione en forma correcta y oportuna a las autoridades competentes.
- Revisa con base en su plan de trabajo, el cumplimiento de los procesos y controles establecidos en las diferentes áreas.
- Evalúa la eficacia de los procedimientos de control interno para prevenir y detectar actos u operaciones con recursos, derechos o bienes, que procedan o representen el producto de un probable delito.
- Verifica la estructura organizacional autorizada por el Consejo, en relación con la independencia de las distintas funciones que lo requieran, así como la efectiva segregación de funciones y ejercicio de facultades atribuidas a cada unidad de la Institución.
- Da seguimiento a las deficiencias o desviaciones relevantes detectadas en relación con la operación del Banco, con el fin de que sean subsanadas oportunamente, informando al respecto al Comité de Auditoría.

Proporciona al Comité de Auditoría con base en su programa de trabajo los informes de su gestión.

Lic. Mario Maciel Castro
Director General

C.P. Jorge Tejedo Ugaldé
Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

C.P. Luis Espinosa Franco
Director de Administración y Finanzas

C.P. Rebeca Arizmendi Shio
Directora de Contraloría

C.P. Luis Aguilar Rivera
Directora Auditoría Interna

C.P. Ricardo Enriquez Vázquez
Contador General

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple, contenida en el presente informe trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero”

Situación Financiera al 31 de Marzo 2012