

**American Express Bank (México), S. A., Institución de  
Banca Múltiple y subsidiaria**

Estados Financieros Dictaminados Consolidados  
31 de diciembre de 2019 y 2018

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Índice

31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes .....	1 a 5
Estados financieros consolidados:	
Balances generales.....	6
Estados de resultados.....	7
Estados de variaciones en el capital contable .....	8
Estados de flujos de efectivo .....	9
Notas sobre los estados financieros .....	10 a 73

## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Asamblea General de Accionistas de  
American Express Bank (México), S. A.,  
Institución de Banca Múltiple

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros consolidados de American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria (la Institución), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los ejercicios terminados en esas fechas han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

### **Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados” de este informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

### **Cuestiones Clave de la Auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones

Cuestión clave de la auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p><b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b></p> <p>Como se menciona en la Nota 8 a los estados financieros consolidados, la estimación preventiva para riesgos crediticios por un importe de \$1,643 millones de pesos, se determina de acuerdo con las reglas de clasificación y calificación de la cartera de créditos, establecidas por la CNBV para instituciones de crédito, las cuales implican identificar para la cartera de crédito la probabilidad de incumplimiento de pago, la severidad de las pérdidas y la exposición al incumplimiento. Para llevar a cabo la identificación anterior, dichas reglas establecen un método para calificar y clasificar la cartera de crédito, que incluye una serie de factores cualitativos y cuantitativos, como son, la posibilidad de no pago, pérdidas potenciales y riesgo de crédito.</p> <p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la significatividad del valor en libros de la cartera de crédito y de la estimación preventiva para riesgos crediticios relacionada (\$16,195 y \$1,643 al 31 de diciembre de 2019, respectivamente) y porque la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios es un proceso complejo y requiere considerar diversos datos de entrada conforme a lo descrito en el párrafo anterior.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en i) la integridad y exactitud de los datos de entrada clave utilizados en el modelo para determinar la estimación preventiva, tales como: saldo a pagar, pago realizado, límite de crédito, pago mínimo exigido, impago, monto a pagar a la Institución, monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, antigüedad del acreditado en la Institución y ii) el cumplimiento de las reglas de la CNBV aplicables.</p>	<p>Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Comparamos el modelo utilizado por la Institución para la determinación de la estimación preventiva con el modelo establecido por la CNBV.</li> <li>● Mediante pruebas selectivas, evaluamos los datos de entrada clave, de la siguiente manera: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Saldo a pagar, pago realizado, límite de crédito, pago mínimo exigido, impago, monto a pagar a la Institución y antigüedad del acreditado en la Institución, que hemos cotejado contra el sistema de cartera que determina y registra de manera automática esta información y del cual hemos evaluado los controles generales de cómputo y controles automáticos.</li> <li>b) Monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, que hemos cotejado contra el reporte de la sociedad de información crediticia.</li> </ul> </li> <li>● Reprocesamos de manera independiente, con el apoyo de nuestros expertos en aspectos regulatorios, el cálculo de la estimación preventiva, considerando las reglas de la CNBV y los datos de entrada antes indicados.</li> </ul>

<p>Recuperación del Impuesto Sobre la Renta diferido activo</p> <p>Como se describe en la Nota 4 a los estados financieros consolidados, la Institución registra un Impuesto Sobre la Renta diferido activo relacionado principalmente con pérdidas fiscales pendientes de amortizar, por lo tanto, realizó las pruebas sobre su recuperabilidad al cierre del ejercicio.</p> <p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la significatividad del valor de las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, incluidas en el valor en libros del Impuesto Sobre la Renta diferido activo (\$2,561 al 31 de diciembre de 2019) y porque la estimación del valor de recuperación del activo diferido involucra la aplicación de juicios significativos por parte de la Administración de la Institución al determinar ingresos futuros esperados y proyecciones futuras así como resultados fiscales futuros de la Institución.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en los siguientes supuestos significativos que la Administración de la Institución consideró al estimar las proyecciones financieras y fiscales futuras para evaluar la recuperabilidad del Impuesto Sobre la Renta diferido activo: tasas de crecimiento de ingresos y márgenes de rentabilidad.</p>	<p>Como parte de nuestra auditoría, hemos evaluado y considerado las proyecciones futuras y resultados fiscales proyectados preparados por la Administración, así como también los procesos utilizados para elaborarlas.</p> <p>Evaluamos y consideramos si la Administración aplicó su proceso interno previamente definido para realizar las proyecciones, el cual está documentado, y en el cual se incluye evidencia de la supervisión y análisis por parte de la misma, y que las proyecciones resultantes sean consistentes con los presupuestos aprobados por el Consejo de Administración de la Institución y las tendencias históricas.</p> <p>Comparamos los resultados reales del año actual con las cifras presupuestadas para este año en el ejercicio anterior, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones, pudiera considerarse muy optimista.</p> <p>También evaluamos, los supuestos utilizados por la Administración en las proyecciones, relacionados con:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Tasas de crecimiento de ingresos, comparándolas con el crecimiento esperado de la industria.</li> <li>Márgenes de rentabilidad por unidad económica de negocio comparándolos con el comportamiento histórico de la Compañía.</li> </ol> <p>Asimismo, hemos evaluado con el apoyo de especialistas fiscales las pérdidas fiscales amortizadas en el ejercicio 2019; que las pérdidas fiscales pendientes de amortizar se encuentran vigentes y que no existen pérdidas fiscales pendientes de amortizar próximas a vencerse en un corto plazo.</p>
--	--

### **Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Institución en relación con los Estados Financieros Consolidados.**

La Administración de la Institución y subsidiaria es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados, de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito en México, emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Institución o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Institución.

### **Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados.**

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

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.

- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la Institución, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría. Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno de la Institución, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

PricewaterhouseCoopers, S.C.

C.P.C. Gustavo Vilchis Hernández  
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 6 de marzo de 2020

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Balances Generales Consolidados

(Notas 1, 2 y 3)

31 de diciembre de 2019 y 2018

Millones de pesos (Nota 2)

	2019	2018		2019	2018
<b>Activo</b>			<b>Pasivo y Capital Contable</b>		
Disponibilidades (Nota 6)	\$ 2,091	\$ 1,715	Captación tradicional (Nota 10):		
Deudores por reporto (saldo deudor) (Nota 7)	1,650	1,271	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 66	\$ 93
Cartera de crédito vigente (Nota 8):			Depósitos a plazo	1,858	2,913
Créditos de consumo	15,376	14,413	Del público en general	1,924	3,006
<b>Total cartera de crédito vigente</b>	<b>15,376</b>	<b>14,413</b>			
Cartera de crédito vencida (Nota 8):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (Nota 11):		
Créditos de consumo	819	575	De largo plazo	7,707	6,985
<b>Total cartera de crédito vencida</b>	<b>819</b>	<b>575</b>	Otras cuentas por pagar:		
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>16,195</b>	<b>14,988</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 12)	3,722	3,598
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 8)	(1,643)	(1,499)	Obligaciones subordinadas en circulación (Nota 13)	-	-
Cartera de crédito - Neto	14,552	13,489	Créditos diferidos y cobros anticipados	167	105
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	314	403	<b>Total pasivo</b>	<b>13,520</b>	<b>13,694</b>
Inversiones permanentes	3	3	Capital contable (Nota 15):		
Impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos (Notas 16 y 17)	2,586	2,894	Capital contribuido:		
Otros activos:			Capital social	1,220	1,220
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	236	701		1,220	1,220
<b>Total activo</b>	<b>\$ 21,432</b>	<b>\$ 20,476</b>	Capital ganado:		
			Reservas de capital	954	858
			Resultado de ejercicios anteriores	4,608	3,740
			Resultado neto	1,130	964
			<b>Total capital contable</b>	<b>7,912</b>	<b>6,782</b>
			<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 21,432</b>	<b>\$ 20,476</b>

Cuentas de orden (Nota 19)

Compromisos crediticios

Colaterales recibidos por la entidad

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida

Otras cuentas de registro

31 de diciembre de	
2019	2018
\$ 26,133	\$ 23,259
1,650	1,271
112	95
32,297	29,902
<b>\$ 60,192</b>	<b>\$ 54,527</b>

"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución y subsidiaria hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de \$994 en ambos años."

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

Índice de capitalización desglosado

Activos en riesgo de crédito 35.91%

Activos sujetos a riesgo total 22.40%

Las veinticinco notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Francisco Javier Valadez Zamora  
Director General

Nelly Arias Escobar  
Contralor

José Aldo Bonilla Reyes  
Contador General

Mario Alberto Álvarez Villa  
Director de Auditoría Interna

<https://www.americanexpress.com/mx/content/RegulatoryInfo/AmexBankInfo.html>  
<https://www.cnbv.gob.mx>



# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Estados Consolidados de Resultados

(Notas 1, 2 y 3)

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Millones de pesos (Nota 2)

	2019	2018
Ingresos por intereses (Nota 22)	\$ 3,682	\$ 3,148
Gastos por intereses (Nota 22)	(751)	(751)
Margen financiero	2,931	2,397
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 8)	(1,323)	(1,337)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,608	1,060
Comisiones y tarifas cobradas (Nota 22)	3,167	2,762
Comisiones y tarifas pagadas (Nota 22)	(7)	(6)
Otros ingresos (egresos) de operación (Nota 22)	941	1,164
Gastos de administración y promoción	(4,211)	(3,502)
	(110)	418
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,498	1,478
Impuestos a la utilidad causados (Nota 16)	(56)	(36)
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 16)	(312)	(478)
	(368)	(514)
Resultado neto consolidado del ejercicio	\$ 1,130	\$ 964

“Los presentes estados de resultados consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y subsidiaria durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.”

“Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.”

Índice de capitalización desglosado:

Activos en riesgo de crédito 35.91%

Activos sujetos a riesgo total 22.40%

Las veinticinco notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Francisco Javier Valadez Zamora  
Director General

Nelly Arias Escobar  
Contralor

José Aldo Bonilla Reyes  
Contador General

Mario Alberto Álvarez Villa  
Director de Auditoría Interna

<https://www.americanexpress.com/mx/content/RegulatoryInfo/AmexBankInfo.html>

<https://www.cnbv.gob.mx>

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

(Nota 15)

31 de diciembre de 2019 y 2018

Millones de pesos (Nota 2)

	Capital contribuido	Capital ganado			Total de capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 1,220	\$ 858	\$ 3,835	\$ (95)	\$ 5,818
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:					
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	(95)	95	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-
Total	-	-	(95)	95	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Resultado neto	-	-	-	964	964
Total	-	-	-	964	964
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,220	858	3,740	964	6,782
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:					
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	96	964	(964)	-
Constitución de reservas	-	-	(96)	-	-
Total	-	96	868	(964)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Resultado neto	-	-	-	1,130	1,130
Total	-	-	-	1,130	1,130
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 1,220	\$ 954	\$ 4,608	\$ 1,130	\$ 7,912

“Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y subsidiaria durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.”

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

Índice de capitalización desglosado:

Activos en riesgo de crédito	35.91%
Activos sujetos a riesgo total	22.40%

Las veinticinco notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Francisco Javier Valadez Zamora  
Director General

Nelly Arias Escobar  
Contralor

José Aldo Bonilla Reyes  
Contador General

Mario Alberto Álvarez Villa  
Director de Auditoría Interna

<https://www.americanexpress.com/mx/content/RegulatoryInfo/AmexBankInfo.html>  
<https://www.cnbv.gob.mx>

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Millones de pesos mexicanos (Nota 2)

	2019	2018
Resultado neto	\$ 1,130	\$ 964
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,323	1,337
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	368	514
	<u>2,821</u>	<u>2,815</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en deudores por reporto	(379)	(310)
Cambio en cartera de crédito	(2,386)	(3,367)
Cambio en otros activos operativos	550	(70)
Cambio en captación tradicional	(1,082)	470
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	722	989
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-	(504)
Cambio en otros pasivos operativos	130	(133)
	<u>(2,445)</u>	<u>(2,925)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	376	(110)
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,715	1,825
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>\$ 2,091</u>	<u>\$ 1,715</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de operaciones efectuadas por la Institución y subsidiaria durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

Índice de capitalización desglosado:

Activos en riesgo de crédito 35.91%

Activos sujetos a riesgo total 22.40%

Las veinticinco notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Francisco Javier Valadez Zamora  
Director General

Nelly Arias Escobar  
Contralor

José Aldo Bonilla Reyes  
Contador General

Mario Alberto Álvarez Villa  
Director de Auditoría Interna

<https://www.americanexpress.com/mx/content/RegulatoryInfo/AmexBankInfo.html>  
<https://www.cnbv.gob.mx>

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

*Cifras expresadas en millones de pesos mexicanos, excepto número de acciones, su valor nominal, precio por acción y tipos de cambio*

### Nota 1 - Constitución y actividad de la Institución:

American Express Bank (México), S. A. (Institución), es subsidiaria de American Express Travel Related Services, Inc. (TRS), y se constituyó e inició operaciones de conformidad con las leyes de la República Mexicana el 20 de febrero de 1996, con una duración indefinida y domicilio en la Ciudad de México; es una parte relacionada de American Express Company (México), S. A. de C. V. (AmexCo), y cuenta con autorización del Gobierno Federal, otorgada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), para operar como institución de banca múltiple regulada por la Ley de Instituciones de Crédito (Ley), así como por el Banco de México, S. A. (Banxico), y por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión), como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones.

La Institución tiene por objetivo, en términos de lo establecido por la Ley, prestar los servicios de banca y crédito, entendiéndose como tales la captación de recursos del público en el mercado nacional para su colocación en el público, mediante actos causantes de pasivo directo o contingente.

Entre sus actividades principales se encuentran: recibir depósitos de sus partes relacionadas en México, aceptar préstamos y otorgar créditos, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto y otras operaciones de banca múltiple, de conformidad con la Ley. La actividad preponderante de la Institución consiste en el otorgamiento de créditos al consumo a través de tarjeta de crédito revolving.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen las cifras de la Institución y de su subsidiaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en la cual la Institución ejerce control.

A continuación se detalla la subsidiaria que se ha consolidado:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Porcentaje de participación (%)</u>		<u>Actividad</u>	<u>Moneda funcional</u>
	<u>2019 y 2018</u>			
American Express Bank Services, S. A. de C. V.	99.95		Prestación de servicios de nómina a la Institución	Peso mexicano

### Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera consolidada:

#### *Elaboración de estados financieros consolidados*

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 que se acompañan, han sido preparados de acuerdo con los "Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para instituciones de crédito" (Criterios contables) establecidos por la Comisión, los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico, tomando en consideración que la Institución realiza operaciones especializadas.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Los Criterios antes mencionados están contenidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (dentro del anexo 33). Para estos efectos, la Institución ha elaborado su estado de resultados conforme a la presentación requerida por la Comisión, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por la entidad, así como otros eventos económicos que le afectan, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante un periodo determinado.

De conformidad con los Criterios contables, a falta de dicho criterio específico de la Comisión, deberán aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en la NIF A-8 “Supletoriedad”, en el siguiente orden: las Normas de Información Financiera (NIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board o IASB por sus siglas en inglés), así como los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables en los Estados Unidos, tanto las fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standard Board, FASB), o en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, excepto cuando a juicio de la CNBV sea necesario aplicar una normativa o criterio contable específico.

Para poder aplicar las bases de supletoriedad descritas anteriormente, se deben cubrir los requisitos respecto a una norma supletoria, las reglas de supletoriedad y las normas de revelación contenidos en el Criterio Contable A-4, *Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad* emitido por la Comisión.

La Comisión aclara que no procederá la aplicación de criterios de contabilidad, ni del concepto de supletoriedad, en el caso de operaciones que por legislación expresa no estén permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas. Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

### *Mejoras a las NIF 2019*

En el mes de diciembre de 2018, el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera “CINIF” emitió el proyecto llamado “Mejoras a las NIF 2019”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros anuales del Banco.

### *Mejoras a las NIF que generan cambios contables*

En esta sección se encuentran la NIF C-1, Efectivo y equivalentes de efectivo y la NIF B-2, Estado de flujos de efectivo, ajustes por nuevas NIF sobre instrumentos financieros, así como la NIF B-9, Información financiera fechas intermedias, esta última requiere nuevas revelaciones.

NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo” - Respecto a la NIF B-2 se hace la propuesta de modificación de los flujos de efectivo por actividades de operación por cobros y pagos relacionados con instrumentos financieros negociables o con instrumentos derivados tales como contratos de precio adelantado, futuros, opciones y swaps, utilizados con fines de negociación; o los relacionados con contratos de factoraje. Anteriormente se hacía referencia a instrumentos de deuda o capital.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

---

También se propone la modificación sobre los flujos de efectivo por actividades de inversión por pagos o cobros en efectivo por la adquisición, disposición o rendimientos de instrumentos financieros de deuda emitidos por otras entidades, distintos de los instrumentos clasificados como de negociación; como la compra o venta de instrumentos financieros para cobrar principal e interés que no estén relacionados con actividades de operación (otras cuentas por cobrar que se derivan de actividades diferentes a la venta de bienes y servicios); así como los instrumentos financieros para cobrar o vender. Anteriormente se hacía referencia a los instrumentos financieros disponibles para la venta y a los conservados al vencimiento.

Finalmente, respecto a los flujos de efectivo por actividades de financiamiento, la propuesta es respecto a los cobros en efectivo procedentes de la emisión o generación, por parte de la entidad, de instrumentos financieros por pagar, en su caso, netos de los gastos de emisión; así como cobros en efectivo por la obtención de préstamos, ya sea a corto o a largo plazo; eliminando la parte correspondiente sólo a “instrumentos de deuda”.

NIF B-9 “Información financiera” - Respecto a la NIF B-9 Información financiera a fechas intermedias la propuesta es que las revelaciones deban presentarse siempre que sean de importancia relativa y no hayan sido incluidas en alguna otra parte de los estados financieros condensados para instrumentos financieros, la información a revelar sobre valor razonable requerida por la NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés; por la NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar y por la NIF B-17, Determinación del valor razonable; así como el desglose de los ingresos procedentes de contratos con clientes requerido por la NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes. Algunos ejemplos son los importes de las transferencias entre niveles de la jerarquía de valor razonable utilizada para medir el valor razonable de los instrumentos financieros; los cambios en la clasificación de los activos financieros como resultado de un cambio en el propósito o uso de esos activos; y los cambios en los pasivos contingentes o activos contingentes.

Cabe destacar que el párrafo 51 Transitorio, indica que “Las modificaciones a los párrafos 40 y 41 originadas por las Mejoras a las NIF 2019 entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o de enero de 2019. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva para todos los estados financieros que se presenten en forma comparativa con los del periodo actual, con base en lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.”

Consideramos que la intención correcta de esta redacción debiera de ser que a) La aplicación de esta mejora es retrospectiva, y b) se permita su aplicación anticipada en 2018. Por lo tanto, se considera que el párrafo de referencia debería de modificarse, como sigue: “Las modificaciones a los párrafos 40 y 41 originadas por las Mejoras a las NIF 2019 entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o de enero de 2019. no obstante, se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2018. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva para todos los estados financieros que se presenten en forma comparativa con los del periodo actual, con base en lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores”.

### *Mejoras a las NIF que no generan cambios contables*

NIF A-6 “Reconocimiento y valuación” - La definición del valor de realización (valor neto de realización) se modifica al monto estimado por la entidad (valor específico de la entidad) que se recibiría por la venta de un activo en el curso normal de la operación de una entidad. Asimismo, cuando al valor de realización se le disminuyen los costos de disposición y los costos de terminación estimados, se genera el valor neto de realización. Ya no se menciona el valor de intercambio en esta norma.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

C-6 “Propiedades, planta y equipo”: Valor razonable en intercambio de activos - Para efectos de esta NIF, la determinación del valor razonable, debe llevarse a cabo con base en lo establecido en la NIF B-17, Determinación del valor razonable. Por otro lado, los componentes adquiridos en una adquisición de negocios deben reconocerse en términos de la NIF B-7, Adquisiciones de negocios.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCP)”: Pasivos por colaterales recibidos - Los colaterales que una entidad recibe en garantía por llevar a cabo operaciones con IFCPI no deben reconocerse en el estado de situación financiera, salvo que sean efectivo, o que el deudor incumpla con las condiciones del contrato.

Arrendamientos operativos - Un arrendador debe reconocer los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos cuando se devengan, en línea recta o de acuerdo con otra base sistemática, si ésta es más representativa del patrón de consumo de los beneficios económicos del activo subyacente por su uso.

### *Mejoras a las NIF 2018*

En el mes de octubre 2017, el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera “CINIF” emitió el proyecto llamado “*Mejoras a las NIF 2018*” que contiene los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el *Criterio Contable “A-2 Aplicaciones de Normas Particulares”*.

La Administración del Banco estima que estos cambios no tuvieron una afectación importante en su información financiera.

### *Mejoras que generaron cambios contables*

*NIF B-10 “Efectos de la Inflación”* - Se requieren revelaciones adicionales sobre los porcentajes de inflación generados en el entorno económico acumulados de tres años, incluyendo los dos años anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Estos cambios aplicaron a partir del 1° de enero de 2018, no obstante se permitió su aplicación anticipada para el ejercicio 2017, sus cambios deben reconocerse de forma retrospectiva.

### *Mejoras que no generaron cambios contables*

*NIF B-15 “Conversión en monedas extranjeras”* – Se especifica que las entidades deben llevar a cabo las valuaciones de sus activos, pasivos, capital contable, ingresos, costos y gastos sobre la información determinada en su moneda funcional, determinando en moneda funcional, entre otras cuestiones: el valor razonable, realizar las pruebas de deterioro en el valor de los activos, la determinación de los pasivos o activos por impuestos diferidos, etcétera.

### *Diversas NIF*

Se realizaron precisiones a las nuevas NIF relativas a instrumentos financieros para eliminar los párrafos relacionados con la determinación del valor razonable, dado que tales determinaciones deberán llevarse a cabo observando la *NIF B-17 “Determinación del valor razonable”*, asimismo se incluyeron mejoras a la redacción de las mismas. Estos cambios afectaran las NIF C-2, C-3, C-10, C-16, C-19 y C-20.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### *Autorización de los estados financieros*

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados, para su emisión el 26 de febrero de 2020 por Francisco Javier Valadez Zamora (Director General), Nelly Arias Escobar (Contralor), José Aldo Bonilla Reyes (Contador General) y Mario Alberto Álvarez Villa (Director de Auditoría Interna).

### **Nota 3 - Resumen de políticas de contabilidad significativas:**

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

Las NIF requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas de contabilidad que aplicará la Institución. Los rubros que involucren un mayor grado de juicio o complejidad y los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 4.

#### a. Consolidación

##### Subsidiaria

La subsidiaria es aquella entidad sobre la cual la Institución tiene el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho (y está expuesta) a rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder. Fueron considerados, al evaluar si la Institución controla a una entidad, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% del derecho de voto, pero la Institución puede dirigir sus actividades relevantes.

La subsidiaria se consolida desde la fecha en que es controlada por la Institución y se deja de consolidar cuando se pierde dicho control.

Las transacciones, saldos y utilidades o pérdidas no realizadas, resultantes de operaciones entre las compañías consolidadas, han sido eliminados. Las políticas contables, aplicadas por la subsidiaria, son consistentes con las políticas contables adoptadas por la Institución.

La consolidación se efectuó con base en estados financieros de la subsidiaria. Véase Nota 1.

##### Monedas de registro, funcional y de informe

Debido a que tanto las monedas de registro, funcional y de informe de la Institución y su subsidiaria son el peso mexicano, no fue necesario realizar algún proceso de conversión.

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de estas entidades se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su "moneda funcional". Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda de informe de la Institución.



# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### Efectos de la inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", a partir del 1 de enero de 2008 la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los estados financieros adjuntos se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
País:		
Del año	2.83 %	4.92 %
Acumulada en los últimos tres años (sin considerar el año base)	15.69 %	12.60 %
Acumulada en los últimos tres años (considerando el año base)	15.10 %	15.71 %

### b. Disponibilidades

Las disponibilidades se registran a su valor nominal y las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico a la fecha de formulación de estos estados financieros. Los rendimientos que generan las disponibilidades se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades restringidas obedecen al Depósito de Regulación Monetaria (DRM) constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario. Véase Nota 6.

En este rubro se incluye también el monto de los préstamos interbancarios a corto plazo (*Call Money*, otorgados), cuando este plazo no excede a tres días hábiles.

### c. Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto llevadas a cabo se consideran como orientadas a efectivo, la transacción es motivada para obtener un financiamiento en efectivo destinando para ello activos financieros como colateral; por su parte, la reportadora obtiene un rendimiento sobre su inversión a cierta tasa y al no buscar algún valor en específico, recibe activos financieros como colateral para mitigar la exposición al riesgo de crédito que enfrenta respecto a la reportada. En este sentido, la reportada paga a la reportadora intereses por el efectivo que recibió como financiamiento, calculados con base en la tasa de reporto pactada. Por su parte, la reportadora consigue rendimientos sobre su inversión cuyo pago se asegura a través del colateral. Véase Nota 7.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Cuando las operaciones llevadas a cabo se consideran como orientadas a valores, la intención de la reportadora es acceder temporalmente a ciertos valores específicos que posee la reportada, otorgando efectivo como colateral, el cual sirve para mitigar la exposición al riesgo de crédito que enfrenta la reportada respecto a la reportadora. A este respecto, la reportada paga a la reportadora los intereses pactados a la tasa de reporto por el financiamiento implícito obtenido sobre el efectivo que recibió, donde dicha tasa de reporto es generalmente menor a la que se hubiera pactado en un reporto "orientado a efectivo".

Los activos financieros recibidos en colateral por la Institución se registran en cuentas de orden y se valúan a su valor razonable.

### d. Cartera de créditos

Los créditos representan los importes efectivamente entregados a los acreditados y los intereses que, conforme al esquema de pagos de los créditos de que se trate, se vayan devengando.

El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis de la situación financiera del acreditado, y las demás características generales que establece la Ley, los manuales y políticas internas de la Institución. Véase Nota 8.

La Institución tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera vigente:

- Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses.
- Créditos con pagos de principal o intereses vencidos que no han cumplido los supuestos para considerarse como cartera de crédito vencida.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera vencida cuando:

1. Se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concurso Mercantiles (LCM), y a partir del 25 de septiembre de 2014, este tipo de acreditados que continúen realizando pagos en términos de la LCM serán traspasados a cartera vencida cuando incurran en los supuestos previstos en el numeral 2 siguiente.
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente:
  - Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos, o en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos.

Los créditos vencidos que se reestructuran o renuevan permanecen dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido al amparo de los Criterios Contables. Asimismo, los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuran durante el plazo del crédito o se renuevan en cualquier momento son considerados como cartera vencida.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Las reestructuras o renovaciones de créditos vigentes se siguen considerando vigentes conforme a lo siguiente:

- Si la reestructura o renovación se realiza sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, y se ha liquidado la totalidad de los intereses devengados, y el principal del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.
- Si la reestructura o renovación se realiza durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito y se ha liquidado: la totalidad de los intereses devengados; la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y el 60% del monto original del crédito.

Los créditos que desde su inicio se pacten como revolventes, que se reestructuran o renuevan, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado ha liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos de facturación vencidos, y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor, es decir que el deudor tenga una alta probabilidad de cubrir dicho pago.

No se considerará reestructura a aquella que, a la fecha de su realización, presenta cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifique una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- i. Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- ii. Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada.
- iii. Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda.
- iv. Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

En el momento en el que algún crédito se considera como vencido, se suspende la acumulación de sus intereses. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. Por lo que respecta a los intereses devengados no cobrados correspondientes a este tipo de créditos, se crea una estimación por un monto equivalente al total de estos, al momento de su traspaso como cartera vencida, cancelándose cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido. En caso de que los intereses vencidos sean cobrados se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

La Institución por el periodo 2019 y 2018 no cuenta con reestructuras dentro de su portafolio.

Se regresan a cartera vigente aquellos créditos vencidos en los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros), o que siendo créditos reestructurados o renovados, cumplen el pago sostenido del crédito al amparo de los Criterios Contables.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Los costos y gastos asociados al otorgamiento de tarjetas de crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza en un periodo de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el rubro que corresponda de acuerdo con la naturaleza del costo o gasto.

Las comisiones inicial o subsecuente cobradas por la anualidad de la tarjeta de crédito se reconocen como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio, bajo el método de línea recta por un periodo de 12 meses.

Las comisiones cobradas a establecimientos afiliados se registran en resultados al momento de efectuarse los pagos de los consumos presentados para su reembolso. Las comisiones por disposición de efectivo y otras comisiones por uso de tarjetas, se reconocen en los resultados en el periodo en que se generan en los estados de cuenta respectivos. Las comisiones por colocación de pólizas de seguros se reconocen en resultados conforme la Institución realiza la venta de la póliza de seguros.

### e. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La cartera de crédito se califica conforme a las reglas emitidas por la SHCP con base en la Circular Única de Bancos emitida por la Comisión, utilizando la metodología estándar para la cartera de consumo. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base en esta, se determina la reserva.

Metodología de Cartera de Consumo. Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes.

La metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes considera los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye variantes en el cálculo como, por ejemplo, el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con instituciones de crédito.

Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito

La Institución evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia.

Adicionalmente, la Institución puede optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%, aún y cuando no cumplan las condiciones para ser castigados. Para tales efectos, se cancela el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados se reconocerá en el estado de resultados consolidado dentro del rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

# **American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

f. Otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar diferentes a la cartera de créditos de la Institución representan, entre otras, saldos a favor de impuestos, partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito y comisiones por colocación de seguros. Véase Nota 9.

Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados) se reservan en su totalidad, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Administración no consideró necesario crear una estimación por irrecuperabilidad debido a la antigüedad de sus partidas. Véase Nota 9.

g. Inversiones permanentes

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados del periodo cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de periodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen de las inversiones permanentes.

h. Pagos anticipados

Los pagos anticipados registrados en el rubro de "Otros activos" representan aquellas erogaciones efectuadas por la Institución en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el balance general como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del rubro de la partida de destino. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos deben reconocerse como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, según sea la naturaleza respectiva.

i. Captación tradicional

Los pasivos por captación tradicional de recursos, incluidos los Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV), se registran tomando como base el valor contractual de las operaciones reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan en los resultados del ejercicio conforme se devengan. Véase Nota 10.

j. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se refieren a los depósitos, líneas de crédito y otros préstamos obtenidos de bancos y otros organismos, que se registran al valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses en resultados conforme se devengan. Véase Nota 11.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### k. Acreedores y otras cuentas por pagar

Este rubro incluye las cuentas liquidadoras acreedoras, los acreedores diversos y otras cuentas por pagar, incluyendo en este último a los sobregiros en cuentas de cheques y el saldo negativo del rubro de disponibilidades que de conformidad con lo establecido en el Criterio B-1 “Disponibilidades” deban presentarse como un pasivo. Véase Nota 12.

### l. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable (hay más probabilidad de que ocurra a que no ocurra) la salida de recursos económicos en el futuro. Estas provisiones se han registrado contablemente bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

### m. Impuesto sobre la Renta (ISR) causado y diferido

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del periodo.

El ISR diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros. La Institución reconoció el ISR diferido, toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Institución indican que esencialmente pagaría ISR en el futuro. Véase Nota 16.

### n. Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) diferida

El reconocimiento de la PTU diferida se efectúa con base en el método de activos y pasivos, el cual consiste en reconocer una PTU diferida para todas las diferencias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, en donde es probable su pago o recuperación.

La PTU causada y diferida se presenta en el estado de resultados en los gastos de administración y promoción. Véase Nota 17.

### o. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados otorgados por la Institución son toda clase de remuneraciones que se devengan a favor de los mismos y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios recibidos del empleado o por el término de la relación laboral. Dichos beneficios se describen a continuación:

Los beneficios directos (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo. En el caso de ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales, estas no son acumulativas.

# **American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

Los beneficios postempleo son remuneraciones acumulativas que generan beneficios futuros a los empleados, que ofrece la Institución a cambio de servicios actuales del empleado, cuyo derecho se otorga al empleado durante su relación laboral, y se adquiere por el empleado y/o beneficiarios al momento del retiro de la entidad y/o al alcanzar la edad de jubilación o retiro u otra condición de elegibilidad. La Institución proporciona beneficios médicos, primas de antigüedad, pagos por separación y seguros de vida, entre otros. El derecho de acceder a estos beneficios depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro y que complete un periodo mínimo de 10 años de servicio.

Los beneficios postempleo se clasifican en:

Planes de contribución definida: son planes de pensiones mediante los cuales la Institución paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Institución no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio en los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de pensiones por beneficios definidos: son planes en los que la responsabilidad de la entidad termina hasta la liquidación de los beneficios y cuyos montos se determinan con base en una fórmula o un esquema establecido en el mismo plan de beneficios (beneficios por prima de antigüedad que recibirá un empleado a su retiro, pensiones, etc.), dependen de uno o más factores, tales como edad del empleado, años de servicio y compensación.

La Institución no tiene planes de beneficios a los empleados de contribución definida, con excepción de los requeridos por las leyes de seguridad social.

El pasivo reconocido en el balance general con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos en la fecha de dicho balance general. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios externos contratados por la Institución utilizando el método de costo unitario proyectado.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina al descontar los flujos estimados de efectivo futuros utilizando las tasas de descuento, de conformidad con la NIF D-3, que están denominados en la moneda en que los beneficios serán pagados, y que tienen vencimientos que se aproximan a los términos del pasivo por pensiones.

Las remediciones son ganancias o pérdidas del plan, obtenidas entre los activos y pasivos por beneficios definidos, las cuales deben reconocerse en los Otros Resultados Integrales (ORI), reconociéndose posteriormente y de forma paulatina en la utilidad o pérdida neta, basándose en la vida laboral remanente promedio, eliminando el enfoque del corredor o banda de fluctuación y en la misma proporción en que se disminuye la OBD y los AP procedentes de una liquidación anticipada de obligaciones, una modificación al plan y/o una reducción de personal.

Los beneficios por terminación fueron analizados en conformidad con la política contable de la Institución y de los pagos realizados, con lo cual la Administración determinó que estos pagos son de carácter no acumulativo y sin condiciones preexistentes, por lo cual se consideran beneficios por terminación y se reconocerán hasta que se presenta el evento.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

La Institución proporciona beneficios a empleados a largo plazo, los cuales incluyen aportación al Plan de Pensiones al 50% de la aportación patronal solo si los empleados permanecen en la entidad durante 5 años y pago total de la aportación si permanece en la entidad por más de 10 años.

La Institución determina el gasto (ingreso) financiero neto aplicando la tasa de descuento al pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

### p. Capital contable

El capital social, la reserva de capital y los resultados de ejercicios anteriores se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados de las Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, los diferentes conceptos del capital contable se expresan a su costo histórico modificado. Véase Nota 15.

### q. Reconocimiento de ingresos

Los rendimientos que generan las disponibilidades y las inversiones en valores se reconocen en resultados conforme se devengan, en este último caso, conforme al método de interés efectivo.

En las operaciones de reporto se reconoce un interés por reporto en los resultados del ejercicio, conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo.

El reconocimiento de los intereses de la cartera de crédito se realiza conforme se devenga, excepto por lo que se refiere a los intereses provenientes de cartera vencida, cuyo ingreso se reconoce hasta que efectivamente se cobren. Las comisiones cobradas por concepto de cuota anual se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio, bajo el método de línea recta durante 12 meses.

### r. Partes relacionadas

En el curso normal de sus operaciones, la Institución lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. Se entiende como operaciones con partes relacionadas aquellas en las que resulten deudoras de la Institución, en operaciones de depósito u otras disponibilidades o de préstamo, crédito o descuento, otorgadas en forma revocable o irrevocable y documentadas mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación, quedando incluidas las posiciones netas en favor de la Institución por operaciones derivadas y las inversiones en valores distintos a acciones. Véase Nota 21.

Son partes relacionadas, entre otras, las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital de la Institución o de su sociedad controladora, y los miembros del Consejo de Administración de la Institución.

También se consideran partes relacionadas, las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de estas, en las que la Institución posea directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital.



# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no excede del 50% de la parte básica del capital neto de la Institución, señalado en el artículo 50 de la Ley.

s. Diferencias cambiarias

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio vigente a la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dicha moneda se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados en el rubro de resultados por intermediación. Véase Nota 5.

t. Cuotas al Instituto para la Protección al 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 misma ley 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. Véase Nota 18.

Las aportaciones bancarias deben realizarse de manera puntual al IPAB. Las aportaciones realizadas por este concepto ascendieron a \$35 en 2019 (\$38 en 2018), las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

u. Información financiera por segmentos

Los Criterios Contables establecen que para efectos de llevar a cabo la identificación de los distintos segmentos operativos que conforman a las instituciones de banca múltiple, estas deberán, en lo conducente, segregar sus actividades de acuerdo con los siguientes segmentos como mínimo: i) operaciones crediticias; ii) operaciones de tesorería y banca de inversión, y iii) operaciones por cuenta de terceros. Asimismo, atendiendo a la importancia relativa, se pueden identificar segmentos operativos adicionales o subsegmentos.

Los Criterios Contables no requieren la revelación por cada área geográfica donde se desenvuelve la Institución, de las cuales el segmento identificado derive ingresos o mantenga activos productivos.

La principal actividad y producto de la Institución consiste en el otorgamiento de créditos al consumo mediante disposiciones a través de tarjetas de crédito y, por tanto, su información financiera presenta básicamente los resultados de su actividad preponderante, clasificándose como un solo segmento operativo. Los activos y pasivos, así como los ingresos y costos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se identifican totalmente con la actividad primaria de la Institución.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### Nota 4 - Estimaciones contables:

La Institución y su subsidiaria realizan estimaciones y proyecciones sobre eventos futuros para reconocer y medir ciertos rubros de los estados financieros. Las estimaciones contables resultantes reconocidas probablemente difieran de los resultados o eventos reales. Las estimaciones y proyecciones que tienen un riesgo significativo de derivar en ajustes materiales sobre los activos y pasivos reconocidos durante el ejercicio siguiente, se detallan en la página siguiente.

#### *Impuesto causado y diferido*

La Institución está sujeta al pago del impuesto a la utilidad. En el impuesto a la utilidad se reconocen los efectos de las partidas temporales y permanentes por las operaciones realizadas por la Institución, así como el impuesto diferido, conforme al método de activos y pasivos, de acuerdo con las normas contables aplicables y las disposiciones fiscales vigentes.

Las partidas temporales incluidas en el impuesto diferido están sujetas a juicios subjetivos de la Administración, donde al 31 de diciembre de 2019 y 2018 considera que existe una alta certeza de su materialización en el futuro. Sin embargo, un cambio en los supuestos puede afectar significativamente el reconocimiento del activo diferido.

#### *Beneficios laborales*

El valor presente de las obligaciones por pensiones depende de un número de premisas que se determinan sobre bases actuariales utilizando varios supuestos. Cualquier cambio a estos supuestos afectaría el pasivo reconocido.

Al cierre de cada ejercicio la Institución estima la tasa de descuento para determinar el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados para liquidar las obligaciones por pensiones, con base en las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad, denominados en la misma moneda que los beneficios por pensiones y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los mismos. Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado.

Las principales premisas utilizadas fueron las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	7.00%	9.00%
Tasa de incremento del salario	5.00%	5.00%
Tasa de incremento del salario mínimo (UMA en 2017)	3.50%	3.50%
Tasa de inflación de largo plazo	3.50%	3.50%

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Las premisas relativas a mortalidad futura se basan en estadísticas públicas y experiencia pasada de cada país. La vida promedio esperada en años de un empleado retirado a los 65 años es de 17 años para hombres y 20 años para mujeres. La sensibilidad del pasivo reconocido a cambios en las premisas utilizadas es la que se muestra a continuación:

	<u>Cambio en la premisa</u>	<u>Impacto en el pasivo reconocido</u>	
		<u>Institución</u>	<u>Subsidiaria</u>
Tasa de descuento	Aumento del +0.5%	Disminución del -1.78%	Disminución del -2.50%
Tasa de descuento	Disminución del -0.5%	Aumento del 1.82%	Aumento del +2.64%
Tasa de inflación	Aumento del +0.5%	Aumento del 0.03%	Aumento del +0.52%
Tasa de inflación	Disminución del -0.5%	Disminución del -0.03%	Disminución del -0.50%
Incremento futuro en salarios	Aumento del +0.5%	Aumento del 3.34%	Aumento del +3.94%
Incremento futuro en salarios	Disminución del -0.5%	Disminución del -3.29%	Disminución del -3.69%
Vida promedio esperada	Aumento de 1 año	Disminución del -0.30%	Disminución del -0.10%

### Nota 5 - Posición en moneda extranjera:

Las cifras mostradas en esta nota se expresan en millones de dólares estadounidenses (Dls.).

- a. La Institución cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, las cuales establece la reglamentación de Banxico (Circular 3/2012).
  1. La posición ya sea corta o larga en dólares debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico de la Institución.
  2. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 183% del capital básico de la Institución.
  3. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con una mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.
- b. Al 31 de diciembre de 2019 la Institución tiene activos en Dls. por 5.9 y tiene Dls. 5.9, en pasivos a dichas fechas; para el 2018 la institución tenía activos en dólares por 0.01 en dólares y tenía Dls.7, en pasivo, los cuales fueron registrados al tipo de cambio fijado por Banxico de \$18.8642 y \$19.6512 por dólar en 2019 y 2018, respectivamente.

A la fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, el último tipo de cambio conocido era \$20.1623 por dólar.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

### Nota 6 - Disponibilidades:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	Moneda nacional	
	2019	2018
Bancos del país y del extranjero	\$ 401	\$ 25
Disponibilidades restringidas*	1,690	1,690
Total	\$ 2,091	\$ 1,715

- \* Estos importes constituyen el depósito de regulación monetaria con intereses, derivado de la política monetaria emitida por Banxico, generando intereses a una tasa mensual equivalente a la tasa de fondeo diario ponderada promedio a 28 días, consecuentemente, se considera un activo restringido.

Al cierre del ejercicio de 2019 y 2018 la Institución no tuvo en posición *Call Money*.

### Nota 7 - Operaciones de reporte:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las posiciones por tipo de valores objeto de operaciones de reporte se componen como sigue:

			Saldos deudores	
			2019	2018
Tipo de títulos	Número de Títulos	Tasa de Interes		
Títulos gubernamentales:				
Bonos	15,345,465	7.26%	\$ 1,550	\$ 320
Bondes	1,000,492	7.31%	100	951
			\$ 1,650	\$ 1,271

Por su parte, actuando como reportador, los montos de los intereses devengados a favor que fueron reconocidos en resultados, ascienden a \$397 y \$120 en 2019 y 2018, respectivamente, los cuales también se encuentran registrados dentro del rubro de "Margen financiero" en el estado de resultados.

Los plazos de las operaciones de reporte efectuadas por la Institución en su carácter de reportador oscilan entre 2 y 28 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los títulos recibidos en operaciones de reporte valuados a su precio de compra ascienden a \$1,650 y \$1,271, respectivamente, y representan títulos gubernamentales.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

### Nota 8 - Cartera de créditos:

La clasificación de los créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como se muestra a continuación:

Tipo de crédito	Total cartera vigente	
	2019	2018
<u>Cartera vigente</u>		
Tarjetas de crédito *	\$ 15,376	\$ 14,413
Total cartera de crédito vigente	15,376	14,413
<u>Cartera vencida</u>	819	575
Total cartera de créditos	\$ 16,195	\$ 14,988

- \* Los créditos por este concepto consisten en cargos efectuados a tarjetahabientes derivados de sus consumos con la tarjeta de crédito American Express. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en este monto se incluyen \$6,711 y \$6,156, respectivamente, de cargos de tarjetahabientes pendientes de facturar, ya que estos se sujetan a planes de pagos diferidos sin intereses.

Los ingresos por intereses y comisiones por los ejercicios de 2019 y 2018 de acuerdo con el tipo de crédito se integran como sigue:

	2019		
	Intereses	Comisiones*	Total
Cartera vigente:			
Créditos al consumo	\$ 3,429	\$ 825	\$ 4,254
	2018		
	Intereses	Comisiones*	Total
Cartera vigente:			
Créditos al consumo	\$ 2,891	\$ 660	\$ 3,551

- \* Corresponde a las comisiones por anualidad de tarjetas de crédito y por pago tardío.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento de tarjeta de crédito por \$248 y \$208, respectivamente, se amortizan a un plazo de 12 meses; dichos gastos se integran principalmente por el pago a agencias externas para colocación de tarjetas.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

La calificación de la cartera y las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

Cartera de consumo de tarjeta de crédito al 31 de diciembre de 2019			
		Importe de la Cartera	Importe de la Estimación
	%		
<u>Riesgo</u>			
A-1	54	\$ 8,801	\$ 379
A-2	19	3,030	160
B-1	7	1,096	73
B-2	3	490	43
B-3	3	430	46
C-1	4	706	96
C-2	4	652	155
D	4	641	378
E	2	349	277
Total	100	\$ 16,195	\$ 1,607
Intereses vencidos			36
Total			\$ 1,643

Cartera de consumo de tarjeta de crédito al 31 de diciembre de 2018			
		Importe de la Cartera	Importe de la Estimación
	%		
<u>Riesgo</u>			
A-1	53	\$ 7,901	\$ 358
A-2	20	2,946	153
B-1	7	1,075	71
B-2	3	505	43
B-3	3	430	45
C-1	5	693	95
C-2	4	611	144
D	4	539	328
E	1	288	237
Total	100	\$ 14,988	\$ 1,474
Intereses vencidos			25
Total reservas constituidas			\$ 1,499

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Saldo al principio del año	\$ 575	\$ 465
Traspasos de cartera vigente	1,666	1,222
Recuperaciones	(122)	(93)
Castigos	(1,300)	(1,019)
Saldo al final del año	<u>\$ 819</u>	<u>\$ 575</u>

A continuación, se presenta el movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	\$ 1,499	\$ 1,194
Más:		
Creaciones de estimación	<u>1,444</u>	<u>1,337</u>
	2,943	2,531
Menos:		
Cancelación de estimación	-	13
Aplicaciones de créditos	<u>1,300</u>	<u>1,019</u>
Saldos de la estimación al final del año	<u>\$ 1,643</u>	<u>\$ 1,499</u>

La estimación preventiva para riesgos crediticios constituida por la Institución incluye \$36 y \$25 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, de intereses devengados no cobrados reservados al 100%.

De conformidad con las reglas para la calificación de la cartera de créditos emitidas por la SHCP y la Comisión, la Institución determinó la estimación preventiva para riesgos crediticios considerando la capacidad de pago de los deudores.

Derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida durante 2019, el impacto no reconocido en el estado de resultados asciende a \$112 (\$95 en 2018).

Las recuperaciones por el ejercicio 2019 y 2018 ascienden a \$122 y \$93, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución no cuenta con créditos relacionados de acuerdo con lo señalado en los artículos 73 y 73 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Las políticas y procedimientos establecidos por la Administración para determinar concentraciones de riesgos se describen a continuación:

### Gestión crediticia

El proceso de la gestión crediticia está documentado a través de manuales internos preparados por la Institución, cuya observancia es de carácter general. En dichos manuales se indican las políticas y procedimientos establecidos para determinar las concentraciones de riesgo de crédito.

Etapas de la estructura de los procesos que integran la gestión crediticia:

1. Promoción.
2. Evaluación.
3. Autorización.
4. Formalización.
5. Operación.
6. Administración.
7. Recuperación.

Se tienen procedimientos que aseguran que la cartera vencida y la identificación de los créditos con problemas de recuperación sean traspasados y registrados oportunamente en contabilidad.

### I. Políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos

El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentran documentados en el Manual de Crédito de la Institución, autorizado por el Consejo de Administración, en el que se establece el marco de actuación de los órganos internos y funcionarios que intervienen en el proceso de crédito y está basado en los ordenamientos de la Ley, las disposiciones de carácter prudencial en materia de crédito establecidas por la Comisión y las sanas prácticas bancarias.

Derivado de lo anterior, las principales políticas y procedimientos de gestión crediticia se describen a continuación:

### Políticas generales

- La aprobación de créditos es responsabilidad del Consejo de Administración, órgano principal, que puede delegar dicha función en los comités y/o funcionarios que determine.
- El Consejo de Administración revisa las políticas y procedimientos del Manual de Crédito, por lo menos una vez al año.
- El Director General de la Institución, junto con las direcciones de Riesgo y Crédito al Consumo, de Nuevos Productos y de Operaciones, son los responsables de la aplicación de las estrategias relacionadas con la actividad crediticia.
- Cualquier cambio significativo en los términos y condiciones que hubieren sido pactados en un crédito, serán motivo de una nueva evaluación y aprobación.



# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

- Los empleados, funcionarios y consejeros tienen prohibido participar en el proceso crediticio y en los comités en donde se aprueben créditos que les representen conflictos de intereses.
- Las áreas de Cumplimiento y Auditoría interna deben elaborar informes sobre el proceso crediticio.
- La concesión y operación del crédito se apegan a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas establecidas o que dicten las autoridades bancarias, organismos oficiales o la propia Institución.
- La concesión de financiamiento se basa en los preceptos legales que dicta el artículo 65, capítulo III, de la Ley.

### Políticas relativas a la recuperación del crédito

- La responsabilidad de recuperación del crédito recae en las áreas de Cobranza (*Collection*) y Aplicación de pagos y en el transcurso del proceso reciben apoyo por parte de agencias de cobranza y de abogados.
- Los funcionarios de las áreas de Cobranza y/o Aplicación de pagos, así como sus supervisores, deben estar al tanto del cumplimiento de pagos de los préstamos de sus clientes, para atender de inmediato los casos de vencimientos no pagados, efectuando las gestiones administrativas necesarias de cobranza, y así evitar que pasen a la clasificación de cartera vencida irrecuperable.
- Los créditos con 91 días de vencidos, sin pago efectuado ni respuesta concreta y confiable de pago, son turnados a una agencia de cobranza.
- Es responsabilidad del área de Cobranza coordinar las acciones necesarias para que las demandas judiciales se efectúen y presenten oportunamente para salvaguardar el interés preferencial de la Institución.
- Adicionalmente se tiene un área de Control de prevención de fraudes.

### Evaluación, seguimiento y determinación de concentraciones de riesgos crediticios

El objetivo de la administración del riesgo de crédito es vigilar la concentración y calidad crediticia, además de estimar las pérdidas esperadas y no esperadas con base en la probabilidad de incumplimiento y de recuperación.

### El Comité de Riesgos (CR) debe:

- Definir y aprobar el listado de instrumentos financieros que las áreas tomadoras de riesgo puedan negociar y que están expuestos al riesgo de crédito y contraparte.
- Revisar y aprobar los límites específicos para riesgos de mercado, crédito y liquidez.
- Revisar la metodología y procedimientos utilizados para identificar, medir, vigilar, limitar y controlar los distintos tipos de riesgo.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

- Revisar el Manual para la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo.
- Analizar riesgos no discrecionales como operativo, legal y tecnológico.
- Establecer los límites de riesgo de exposición permitida.
- Agrupar las operaciones de contrapartes, de tal forma que permitan evaluar su exposición al riesgo, con respecto de los límites autorizados.

Por su parte, la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) debe medir, monitorear y reportar los riesgos crediticios y de contraparte:

- Analizar niveles de exposición y límites de riesgo de la Institución.
- Evaluación de riesgo:
  - Revisar modelos del plan de contingencia de riesgo de liquidez.
  - Revisar cálculos de probabilidad de incumplimiento, así como la comparación de las cifras estimadas contra las efectivamente observadas *back testing* de los riesgos de liquidez, mercado y crédito.
  - Controlar los límites de riesgo crediticio y de contraparte.
- Medidas y políticas de riesgo:
  - Revisar la metodología de asignación de límites de colocación que incorpora el comportamiento de la contraparte en operaciones previas.
- Límites:
  - Los límites autorizados se deben comunicar a las áreas involucradas mediante la distribución de las minutas del CR.
  - La estructura de los límites se debe revisar periódicamente o cuando las condiciones del mercado lo ameriten.

### II. Calificación de cartera de créditos

De conformidad con las Disposiciones de Calificación de Cartera Crediticia, emitidas por la Comisión, la Institución realizó el estudio de la cartera crediticia de consumo, con base en las cifras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

### Nota 9 - Otras cuentas por cobrar - Neto:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2019	2018
Comisiones por colocación de seguros	\$ 146	\$ 180
Partidas asociadas a operaciones crediticias	72	45
Otros	96	178
	<u>\$ 314</u>	<u>\$ 403</u>

### Nota 10 - Captación tradicional:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la captación tradicional se integra como sigue:

		Moneda nacional	
		2019	2018
Depósitos de exigibilidad inmediata			
Sin intereses			
		<u>\$ 66</u>	<u>\$ 93</u>
Costo más intereses devengados al 31 de diciembre de		Plazo	Tasa de interés (%)
2019	2018	2019 y 2018	2019 2018
Depósitos a plazo:			
PRLV	<u>\$ 1,858</u> <u>\$ 2,913</u>	De 1 a 179 días	7.39 8.31

\* Las fechas de vencimiento y las tasas de interés representan los plazos máximos y las tasas promedio de los depósitos a plazo que tiene vigente la Institución al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los intereses se devengan a las tasas promedio de 8.16% en 2019 y 7.78% en 2018.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### Nota 11 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición de préstamos interbancarios y de otros organismos se analiza en la página siguiente:

	2019	2018
Institución		
De largo plazo (vencimiento mes de diciembre de 2023):		
Fideicomiso Empresarial Amex	\$ 7,652	\$ 6,934
Intereses devengados	55	51
	<u>\$ 7,707</u>	<u>\$ 6,985</u>

\* En relación con la línea de crédito recibida por la Institución, el importe no utilizado de la misma al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es por \$7,348 y \$3,015, respectivamente.

Los intereses se calculan con base en saldos insolutos con una Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) promedio + .20%. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los gastos por intereses fueron de \$667 y \$527, respectivamente.

### Nota 12 - Acreedores diversos y otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de este rubro se integra en la página siguiente:

	2019	2018
Partes relacionadas (Nota 21)	\$ 928	\$ 809
Pasivos por la prestación de servicios bancarios	-	198
Programa de lealtad <i>Wings</i>	107	106
Saldos acreedores	118	-
Obligaciones laborales	103	97
Bonos	64	55
PTU (Nota 17)	12	7
Otros impuestos	70	13
Impuestos por trasladar	90	48
Provisión por reestructura	39	-
Otras provisiones (Nota 20)	2,192	2,265
Total	<u>\$ 3,723</u>	<u>\$ 3,598</u>

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

### Nota 13 - Obligaciones subordinadas en circulación:

Durante 2008 la Institución emitió obligaciones subordinadas por \$500 con vencimiento el 15 de octubre de 2018, con una tasa promedio TIIE + .40 puntos de interés mensual, pagaderos mensualmente el primer día hábil de cada mes.

Año de emisión	Año de vencimiento	Tasa Prom. TIIE + .40	Importe 2018
2008	2019	7.33%	\$ -

La obligación subordinada venció el 15 de octubre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 los gastos por intereses fueron de \$33

Dichas obligaciones fueron adquiridas por Fideicomiso Empresarial Amex y cuya característica principal es la posibilidad de ejercer la conversión voluntaria en acciones de la Institución el último día de cualquier periodo de intereses que tengan lugar a partir de su fecha de emisión. A la fecha del vencimiento de la nota subordinada, no se ejerció la conversión voluntaria en acciones debido a la liquidación total por parte del banco en el mes de octubre 2018.

### Nota 14 - Beneficios a los empleados:

- El valor de las OBD al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendió a \$ 118 y \$ 97, respectivamente.
- La entidad presentó un Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD) en el balance al 31 de diciembre de 2019 y 2018 descendió a \$118 y \$97, respectivamente.
- Conciliación de la Obligación por Beneficios Definido (OBD), Costo Neto del periodo (CNP) y Activo/Pasivo Neto por Beneficio Definido (PNBD).

	Prima de antigüedad 31 de diciembre de		Indemnización 31 de diciembre de		Plan de pensiones 31 de diciembre de		Totales	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pasivo Neto por:								
Beneficios definidos:								
OBD	\$ 22.777	\$ 13.328	\$ 62.189	\$ 56.587	\$ 33.313	\$ 27.323	\$ 118.280	\$ 97.238
AP	-	-	-	-	-	-	-	-
PNBD	\$ 22.777	\$ 13.328	\$ 62.189	\$ 56.587	\$ 33.313	\$ 27.323	\$ 118.280	\$ 97.238

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

A continuación se muestra una conciliación entre el valor presente de la OBD y A/PNBD reconocido en el estado de situación financiera:

### Conciliación de los saldos iniciales y finales del PNBD:

	Prima de antigüedad 31 de diciembre de		Indemnización 31 de diciembre de		Plan de pensiones 31 de diciembre de		Totales	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
PNBD al inicio del año	\$ (13.327)	\$ (11.006)	\$ (56.586)	\$ (61.576)	\$ (27.323)	\$ (27.690)	\$ (97)	\$ (100.272)
CNP reconocido en resultados	(11.128)	(3.342)	(18.223)	(13.670)	(12.526)	1.732	(41.877)	(15.280)
Pasivos por fusiones/adquisiciones	-	(.026)	-	(.058)	\$ -	(1.365)	-	(1.449)
Beneficios pagados	1.679	1.046	12.619	18.717	6.536	-	20.834	19.763
PNBD definidos al final del año	\$ (22.776)	\$ (13.328)	\$ (62.190)	\$ (56.587)	\$ (33.313)	\$ (27.323)	\$ (118.279)	\$ (97.238)

### Conciliación de los saldos iniciales y finales de la OBD:

	Prima de antigüedad 31 de diciembre de		Indemnización 31 de diciembre de		Plan de pensiones 31 de diciembre de		Totales	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
OBD al inicio del periodo	\$ 13.327	\$ 11.006	\$ 56.587	\$ 61.576	\$ 27.323	\$ 27.690	\$ 97.237	\$ 100.272
Costo laboral del servicio actual	1.219	1.525	7.199	10.288	1.763	2.061	10.181	\$ 13.874
Costo financiero	1.094	.945	4.377	4.901	2.383	2.464	7.854	\$ 8.310
Beneficios pagados	(1.679)	(1.046)	(12.620)	(18.717)	(6.536)	-	(20.835)	\$ (19.763)
Pérdidas (ganancias) generadas	8.816	.872	6.647	(1.519)	8.379	(6.257)	23.842	\$ (6.904)
Pasivos por fusiones/adquisiciones	-	.026	\$ -	.058	-	1.365	-	\$ 1.449
OBD al final del periodo	\$ 22.777	\$ 13.328	\$ 62.190	\$ 56.587	\$ 33.312	\$ 27.323	\$ 118.279	\$ 97.238

A continuación se presenta un análisis del CNP por tipo de plan:

	Prima de antigüedad 31 de diciembre de		Indemnización 31 de diciembre de		Plan de pensiones 31 de diciembre de		Totales	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo del servicio	\$ 1.219	\$ 1.525	\$ 7.199	\$ 10.288	\$ 1.763	\$ 2.061	\$ 10.181	\$ 13.874
Costo financiero	1.093	.945	4.377	4.901	2.384	2.464	7.854	8.310
Pérdidas (ganancias) generadas	8.816	.872	6.647	(1.519)	8.379	(6.257)	23.842	(6.904)
CNP reconocido en resultados	\$ 11.128	\$ 3.342	\$ 18.223	\$ 13.670	\$ 12.526	\$ (1.732)	\$ 41.877	\$ 15.280

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

### d. Principales hipótesis actuariales

Las principales hipótesis actuariales utilizadas, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los AP, incremento salarial y cambios en los índices u otras variables, referidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran en la página siguiente.

	2019 %	2018 %
	(tasa nominal)	(tasa nominal)
Rendimiento de los AP	0.0	0.0
Descuento de las obligaciones por beneficios proyectados a su valor presente	7.0	9.0
Incremento de sueldos	5.0	5.0

Las partidas pendientes de amortizar se aplican a resultados con base en la vida laboral promedio remanente de los trabajadores que se espera reciban los beneficios, la cual es de cinco años.

### e. Sensibilidad de las principales hipótesis actuariales

		Impacto en el pasivo reconocido	
	Cambio en la premisa	Institución	Subsidiaria
Tasa de descuento	Aumento del +0.5%	Disminución del -1.78%	Disminución del -2.50%
Tasa de descuento	Disminución del -0.5%	Aumento del 1.82. %	Aumento del +2.64%
Tasa de inflación	Aumento del +0.5%	Aumento del 0.03%	Aumento del +0.52%
Tasa de inflación	Disminución del -0.5%	Disminución del -0.03%	Disminución del -0.50%
Incremento futuro en salarios	Aumento del +0.5%	Aumento del 3.34%	Aumento del +3.94%
Incremento futuro en salarios	Disminución del -0.5%	Disminución del -3.29%	Disminución del -3.69%
Vida promedio esperada	Aumento de 1 año	Disminución del -0.30%	Disminución del -0.10%

La Institución y subsidiaria otorgan pensiones de retiro a su personal a través de un plan de beneficios, cuyo financiamiento se basa en un esquema de contribución definida, el cual cubre a todo el personal a partir del primer año de antigüedad. Las obligaciones laborales de la Institución y subsidiaria se valúan anualmente, tanto para determinar las contribuciones a un fideicomiso para el financiamiento de las obligaciones como para determinar el registro contable de los déficits que presenten las cuentas individuales al ser comparadas con los beneficios mínimos.

Los beneficios del plan consisten en otorgar en un pago único una pensión vitalicia a la fecha de retiro normal o anticipado, que sea actuarialmente equivalente al capital acumulado de las aportaciones realizadas por la Institución y subsidiario a las cuentas individuales de cada participante, adicionadas con los rendimientos generados.

El plan permite que los empleados realicen aportaciones voluntarias, las cuales les serán devueltas en su totalidad con sus rendimientos generados cuando exista separación voluntaria, fallecimiento o incapacidad; en estos casos, los participantes también tienen derecho a recibir, de acuerdo con su antigüedad, un porcentaje de las contribuciones realizadas por la Institución y rendimientos generados, pudiendo ser del 100% después de 10 años de prestar sus servicios a la Institución y subsidiaria en forma ininterrumpida.

# **American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

El beneficio de jubilación no deberá ser menor al que puede conceder con un capital constitutivo equivalente a una indemnización legal de tres meses de sueldo, más 20 días de sueldo por cada año de servicio acreditado, calculada con base en el último salario integrado.

Los participantes activos mayores de 50 años que a partir del 1 de enero de 2003, fecha en la que se implementó el plan híbrido de beneficios, tienen derecho a elegir el beneficio mayor que les resulte del plan anterior de beneficios definidos y el plan actual. El plan anterior otorga una pensión vitalicia determinada con base en el salario integrado del último año y los años de servicio del participante, equivalente al 80% del sueldo pensionable, más un beneficio adicional del 80% del sueldo pensionable que exceda 25 salarios mínimos mensuales por los años de servicio acreditados.

La edad de retiro se establece al cumplir el participante 65 años y un mínimo de cinco años de servicio acreditado ininterrumpidos en la Institución y subsidiaria. El retiro anticipado puede ser a los 55 años si el participante cuenta con un mínimo de 10 años de servicio acreditados en forma ininterrumpida.

El primero consiste en un pago de 12 días de sueldo por los años de servicio acreditados de cada participante, el sueldo está topado a dos salarios mínimos de la zona geográfica del centro de trabajo, el cálculo considera las causas por las que este pago puede ser exigible: el despido, muerte, invalidez y retiro voluntario después de 15 años de servicio sin interrupciones, así como por retiro (jubilación).

El segundo consiste en una indemnización de 90 días de sueldo más 20 días de este mismo sueldo por cada año de servicio acreditado, la causa es el despido injustificado.

La Institución y subsidiaria reconocen los pasivos por concepto de primas de antigüedad, plan de pensiones e indemnización legal por despido, utilizando el método denominado "Crédito Unitario Proyectado", el cual considera los beneficios acumulados a la fecha de valuación, así como los beneficios que se generan durante el año de cada plan.

Durante el ejercicio de 2018, la Institución detectó un error en la determinación de algunos conceptos de beneficios a empleados los cuales corresponden a ejercicios anteriores, por lo que, al 31 de diciembre de 2018, la Institución decidió corregir esta situación en los siguientes rubros: acreedores diversos y otras cuentas por pagar \$114 e impuestos diferidos \$28, registrando estos efectos en los resultados del ejercicio de 2018. La Institución concluyó que el importe acumulado de \$86 es no material para el año 2018, así como los efectos en los años anteriores.



# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

### Nota 15 - Capital contable:

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

Número de acciones	Descripción	Importe
487,470	Serie "B", representa el capital social ordinario	\$ 487
507,367	Serie "F", representa el capital social adicional	507
994,837	Capital social pagado histórico	994
	Incremento por actualización hasta el 31 de diciembre de 2007	226
	Capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018	\$ 1,220

\* Acciones nominativas con valor nominal de \$909 cada una, totalmente suscritas y pagadas, con lo que el capital social pagado es de \$994.

El capital social está integrado por acciones de la Serie "F", que representan cuando menos el 51% de dicho capital. (El 49% restante del capital social se integra por acciones Serie "B").

Las acciones de la Serie "F" solamente pueden ser adquiridas por una sociedad controladora filial o, directa o indirectamente, por una institución financiera del exterior, salvo en el caso a que se refiere la Ley, tratándose de acciones representativas del capital social de las instituciones de banca múltiple filiales.

Las acciones de la Serie "B" son de libre suscripción y se rigen por lo dispuesto en la Ley para las acciones de la Serie "O".

Las acciones son de igual valor dentro de cada serie y confieren a sus tenedores los mismos derechos, y se pagan íntegramente al momento de ser suscritas.

A continuación se muestra cierta información relativa al número de acciones del capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Número de acciones											
Capital social ordinario				Capital social adicional				Total de acciones			
		Acciones				Acciones				Acciones	
Acciones autorizadas	Acciones emitidas	Acciones pagadas	Acciones no pagadas	Acciones autorizadas	Acciones emitidas	Acciones pagadas	Acciones no pagadas	Acciones autorizadas	Acciones emitidas	Acciones pagadas	Acciones no pagadas
487,470	487,470	487,470	-	507,367	507,367	507,367	-	994,837	994,837	994,837	-

### Restricciones al capital contable

Las acciones de la Serie "F" solo podrían ser suscritas por TRS y el IPAB, debiendo representar en todo momento cuando menos el 51% del capital social de la Institución. De acuerdo con la Ley, las acciones de la Serie "B" son de libre suscripción y confieren a sus tenedores los mismos derechos y deben pagarse íntegramente en efectivo al momento de su suscripción.

# **American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

La Institución debe constituir un fondo de reserva legal, separando anualmente el 10% de sus utilidades netas, hasta alcanzar un monto equivalente al capital pagado.

Ningún accionista podrá detentar el capital pagado de la Institución en más de un 5% directamente o a través de interpósita persona, con excepción de los siguientes casos: a) mediante autorización expresa de la SHCP; b) el Gobierno Federal; c) el IPAB; d) las sociedades controladoras a que se refiere la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, y e) aquellas otras previstas en las disposiciones regulatorias vigentes.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

### **Capital mínimo**

El capital mínimo suscrito y pagado de la Institución es el equivalente en moneda nacional al valor de 90 millones de UDI. El monto del capital mínimo con el que deberá contar la Institución tendrá que estar suscrito y pagado. Cuando el capital social exceda del mínimo, deberá estar pagado, por lo menos, en un 50%, siempre que este porcentaje no sea inferior al mínimo establecido.

Para cumplir el capital mínimo, la Institución podrá considerar el capital neto con que cuenten conforme a lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley de Instituciones de Crédito. El capital neto en ningún momento podrá ser inferior al capital mínimo.

### **Capitalización**

#### **a. Capital neto**

La Institución mantiene un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional en que incurre en su operación, y que no es inferior a la suma de los requerimientos de capital por dichos tipos de riesgo, en términos de las Disposiciones aplicables.

Al 31 de diciembre de 2019 la Institución determinó un Índice de Capitalización (ICAP) del 22.40% y (19.11% en 2018), el cual resulta de dividir el capital neto entre sus activos en riesgo de crédito, de mercado y operacional.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

A continuación se detallan los rubros relevantes de dicho ICAP:

	2019	2018
Activos en riesgo de crédito	\$ 16,694	\$ 14,944
Activos en riesgo de mercado	101	42
Activos por riesgo operacional	9,967	8,111
Activos en riesgos totales	<u>\$ 26,762</u>	<u>\$ 23,097</u>
Capital - Neto	<u>\$ 5,995</u>	<u>\$ 4,413</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo de crédito	<u>35.91%</u>	<u>29.53%</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo total	<u>22.40%</u>	<u>19.11%</u>

El requerimiento de capital neto de la Institución por su exposición al riesgo de crédito debe contar con un índice mínimo de capitalización del 8%, el cual es resultado de multiplicar los activos ponderados para los que se haya utilizado el método estándar.

El capital neto se determina conforme a lo señalado por la Comisión, como muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Capital contable	\$ 7,912	\$ 6,782
ISR diferido	(1,363)	(114)
Pérdida fiscal	(554)	(2,255)
Capital básico	<u>5,995</u>	<u>4,413</u>
Reservas preventivas generales de cartera de crédito que no excede del 1.25% de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital complementario	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital neto	<u>\$ 5,995</u>	<u>\$ 4,413</u>

Las Reglas de carácter general emitidas por la Comisión, clasifica a las instituciones de banca múltiple en función de sus índices de capitalización (de la categoría I a la V, siendo la categoría I la mejor y la categoría V la peor) y, en su caso, les aplica las medidas correctivas necesarias que garanticen un monto de capital adecuado para responder a cualquier problema de solvencia que pudieran afrontar este tipo de instituciones.

Las instituciones de banca múltiple serán notificadas por escrito por la Comisión respecto a la categorización que le corresponde, así como de las medidas correctivas mínimas o especiales adicionales que les correspondan.

# **American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

En este sentido, las medidas correctivas mínimas incluyen informes a los consejos de administración de dichas instituciones, la prohibición de celebrar operaciones que puedan disminuir el ICAP de la Institución, la elaboración y presentación de un plan de restauración de capital, la suspensión del pago de dividendos a los accionistas, así como de compensaciones y bonos a empleados y funcionarios, la obtención de autorización por parte de la Comisión para abrir nuevas sucursales o comprar activos, entre otras.

Las medidas correctivas especiales adicionales podrán ser aplicadas por la Comisión en adición a las medidas correctivas mínimas, las cuales, dependiendo de la categoría, podrán incluir desde la presentación de informes más detallados a los consejos de administración de las instituciones y a la Comisión, la contratación de auditores especiales sobre cuestiones específicas con auditores externos y autorizados por la Comisión, hasta la sustitución de funcionarios, consejeros, comisarios y auditores, la modificación de políticas sobre tasas de interés y la revocación de la autorización bajo la cual opera la institución de banca múltiple.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución fue catalogada en la categoría I.

Las Disposiciones de carácter general para las instituciones de crédito, con la finalidad de fortalecer la composición del capital neto de las instituciones de crédito de manera consistente con el más reciente consenso internacional en la materia, conforme a los lineamientos establecidos por el Acuerdo de Capital emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Acuerdo de Basilea III) y, por la otra, que es indispensable que ciertos títulos emitidos por las instituciones de banca múltiple, tengan la capacidad de absorber las pérdidas en las que hayan incurrido dichas instituciones cuando presenten un detrimento en su capital, ya sea a través de su conversión en títulos representativos del propio capital o mediante la pérdida de su valor convenida al momento de su emisión, con el fin de ser reconocidos como integrantes del capital neto de las propias instituciones.

El enfoque primordial de las modificaciones es que el ICAP mínimo se mantiene en un 8% y se prevén nuevos niveles mínimos para los elementos que componen la parte básica del capital neto, por lo que se establecen los componentes de capital básico (capital básico 1 y capital básico 2), en función de los conceptos que integran dichos componentes del capital básico, al tiempo que se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5% del propio capital básico 1 sobre los activos ponderados sujetos a riesgo total. Adicionalmente, establece criterios para la inclusión de obligaciones subordinadas en el capital de las mencionadas instituciones de crédito.

Las modificaciones anteriores no tuvieron un efecto significativo en las cifras de los estados financieros de 2019 y 2018.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### b. Riesgo de mercado

Al 31 diciembre de 2019 y 2018 el monto de las posiciones ponderadas expuestas a riesgo de mercado se muestra a continuación:

	Importe de posiciones equivalentes	
	2019	2018
Activos en riesgo de mercado	\$ 101	\$ 42

### c. Riesgo de crédito

Al 31 diciembre de 2019 y 2018 el monto de las posiciones ponderadas expuestas a riesgo de crédito se muestra a continuación:

	Importe de posiciones equivalentes	
	2019	2018
Activos en riesgo de crédito	\$ 16,694	\$ 14,944

### d. Riesgo operacional

	Importe de posiciones equivalentes	
	2019	2018
Activos en riesgo operacional	\$ 9,967	\$ 8,111

Para calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional, la Institución utiliza el Método del Indicador Básico. Bajo este método, la Institución debe cubrir el riesgo operacional con un capital mínimo equivalente al 15% del promedio de los tres últimos años de sus ingresos netos anuales positivos.

Los ingresos netos serán los que resulten de sumar de los ingresos netos por concepto de intereses más otros ingresos netos ajenos a intereses. Dicho ingreso no incluye ingresos por partidas excepcionales.

El requerimiento de capital por riesgo operacional, no podrá ser inferior al 5% del promedio de los últimos 36 meses de la suma de los requerimientos de capital por riesgo de crédito y de mercado ni superior al 15% de dicho promedio. Los activos sujetos a riesgo operacional se determinan multiplicando el requerimiento de capital por dicho concepto por 12.5.

El capital requerido para la posición de los activos en riesgo operacional al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es \$797.38 y \$648.84, respectivamente.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

### Calificaciones

Por el ejercicio de 2019 y 2018 la Institución obtuvo las calificaciones de las siguientes agencias calificadoras:

	2019			
	Fitch		Standard & Poors	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Escala nacional	F1 + (mex)	AAA(mex)	mxA - 1+	mxAAA

	2018			
	Fitch		Standard & Poors	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Escala nacional	F1 + (mex)	AAA(mex)	mxA - 1+	mxAAA

### Nota 16 - ISR causado y diferido:

- La Institución determinó una utilidad fiscal de \$1,466, la cuál fue amortizada contra pérdidas acumuladas (pérdida fiscal \$7,638 en 2017) (\$1,912 en 2018 la cual también fue amortizada contra pérdidas fiscales). La subsidiaria determinó una utilidad fiscal de \$188 (\$120 en 2018). El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y se deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.
- La LISR establece que la tasa del ISR aplicable para el ejercicio 2014 y los ejercicios subsecuentes es del 30% sobre la utilidad fiscal gravable.
- La provisión para el ISR consolidado se analiza como se muestra a continuación:

	2019	2018
ISR causado (institución)	\$ -	\$ -
ISR diferido (Institución)	325	480
ISR causado (subsidiaria)	56	36
ISR diferido (subsidiaria)	(13)	(2)
Total impuestos a la utilidad según estado de resultados	<u>\$ 368</u>	<u>\$ 514</u>

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

- iv. La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR de la Institución se muestra a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 1,498	\$ 1,478
Tasa causada del ISR	30%	30%
ISR a la tasa legal	449	443
Más (menos): efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Fraudes	30	22
Gastos no deducibles	31	30
Ajuste anual por inflación	(75)	(97)
Otras partidas permanentes y provisiones (Nota 20)	(67)	116
ISR reconocido en los resultados	\$ 368	\$ 514
Tasa efectiva de ISR	25%	35%

- v. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las principales diferencias temporales sobre las que la Institución reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Comisiones cobradas por amortizar	\$ 167	\$ 105
Otras provisiones	431	450
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,643	1,499
Pérdida fiscal	6,388	7,638
Comisiones pagadas y otros activos por amortizar	(91)	(114)
	8,538	9,578
Tasa de ISR aplicable	30%	30%
	2,561	2,873
ISR diferido activo	\$ 2,561	\$ 2,873

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

- vi. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$6,388 y \$7,638 respectivamente, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades fiscales futuras caduca como se muestra a continuación:

Año de la pérdida	Importa actualizado	Año de caducidad
2017	\$ 6,388	2027

### Nota 17 - PTU causada y diferida:

La subsidiaria está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR.

En 2019 la Institución determinó una PTU causada de \$14 (PTU de \$7 en 2018). Para efectos de PTU causada, se reconoce la misma base gravable que para ISR, como se menciona en el párrafo anterior, lo cual genera diferencias en el tiempo en que algunas partidas se acumulan o deducen contablemente y para efectos de PTU causada, así como por aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o de PTU causada del año.

Las provisiones para PTU en 2019 y 2018 se integran a continuación:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
PTU causada	\$ 14	\$ 7
PTU diferida	(4)	(4)
Total	\$ 10	\$ 3

Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció PTU diferida se analizan a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Provisiones de pasivos	\$ 246	\$ 206
Tasa de PTU aplicable	10%	10%
PTU diferida activa	\$ 25	\$ 21



# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### Nota 18 - IPAB:

El 20 de enero de 1999 entró en vigor la Ley de Protección al Ahorro Bancario, como parte de las medidas adoptadas por el Gobierno Federal para afrontar la crisis económica que se presentó a finales de 1994, estableciendo la creación del IPAB, en sustitución del Fondo Bancario de Protección al Ahorro.

El IPAB tiene como propósito aplicar una serie de medidas preventivas tendientes a evitar problemas financieros que pueden enfrentar los bancos, así como asegurarse del cumplimiento de las obligaciones de estas instituciones ante sus depositantes.

El IPAB tiene a su cargo la administración del Sistema de Protección al Ahorro Bancario, el cual se reestructura gradualmente conforme a los lineamientos para la mecánica de transición que tiene establecida. El nuevo Sistema de Protección al Ahorro Bancario que entró en vigor en 2005 comprende, entre otros cambios, que la protección a la captación del público sea por un monto equivalente a 400,000 UDI (aproximadamente \$2 al 31 de diciembre de 2019 y 2018), quedando excluidos los depósitos interbancarios y aquellos en favor de sus accionistas y altos funcionarios bancarios, entre otros.

Los pagos efectuados al IPAB durante 2019 y 2018 por concepto de cuotas, ascendieron a \$35 y \$38, respectivamente.

### Nota 19 - Cuentas de orden:

#### a. Compromisos crediticios

Al 31 de diciembre de 2019 la Institución tenía compromisos para conceder préstamos por \$26,133 y (\$23,259 en 2018).

#### b. Colaterales recibidos por la entidad

	2019	2018
Por operaciones de reporto	\$ 1,650	\$ 1,271

#### c. Colaterales recibidos por la entidad

	2019	2018
Intereses devengados no cobrados	\$ 112	\$ 95

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### d. Otras cuentas de registro

	2019	2018
Calificación de la cartera crediticia	\$ 15,988	\$ 14,812
Posición del portafolio de crédito	16,195	14,988
Otros	114	102
	<u>\$ 32,297</u>	<u>\$ 29,902</u>

### Nota 20 - Contingencias y compromisos:

Al 31 diciembre de 2019 y 2018 la Institución tiene los siguientes compromisos:

#### Compromisos

##### Obligaciones contractuales:

Para efecto de incorporar la infraestructura operativa que permita a la Institución proporcionar los servicios bancarios y financieros a sus clientes, se tienen celebrados los siguientes contratos:

Los inmuebles que ocupa la Institución son recibidos en subarrendamiento por American Express Company (México), S. A. de C. V. y prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos futuros. El total de pagos por estos conceptos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de \$57 y \$50, respectivamente.

#### Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución y su subsidiaria están sujetas a ciertos juicios laborales. De acuerdo con la opinión de los abogados externos de la Institución, así como por el análisis efectuado por el área legal, la Dirección de Recursos Humanos y la Administración de la Institución, se estima como probable la salida de recursos para hacer frente a las obligaciones que pudieran derivarse por algunos juicios. El valor estimado de dichas obligaciones asciende a \$4 y \$3, respectivamente, por lo que se reconoció una provisión por ese importe, la cual se encuentra registrada en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Como se señala en la Nota 1, la Institución es subsidiaria de TRS con la que tiene una relación de negocios, ya que le presta ciertos servicios operativos.

Los principales saldos con partes relacionadas no consolidadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran a continuación:

	2019	2018
<b>Por cobrar</b>		
Afiliada:		
American Express Insurance Services		
Agente de Seguros, S. A. de C. V.	\$ -	\$ 1
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>
<b>Por pagar</b>		
Afiliada:		
American Express Company (México), S. A. de C. V.	\$ 932	\$ 805
Otras partes relacionadas:		
Fideicomiso Empresarial Amex	7,707	6,985
Payback de México, S. A. de C. V.	4	4
American Express Limited	5	
Total	<u>\$ 8,648</u>	<u>\$ 7,794</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en el rubro de captación se tienen saldos con partes relacionadas por \$1,923 y \$3,006, respectivamente.

Las transacciones realizadas con partes relacionadas durante el ejercicio de 2019 y 2018

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Ingresos</b>		
Afiliadas y otras partes relacionadas:		
Transacciones Payback y SPEI	\$ 12	\$ 11
Cobro a establecimientos por consumos en el extranjero	899	771
Cuotas y comisiones	259	229
Cobranza de terceros	592	650
Cargos corporativos	306	327
Otros	66	72
	<u>\$ 2,134</u>	<u>\$ 2,060</u>
<b>Egresos</b>		
Intereses	\$ 784	\$ 737
Servicios de administración	1,019	720
Regalías	248	225
Programas de recompensas	171	151
Remesas	34	29
Arrendamiento	57	50
Otros	83	79
	<u>\$ 2,396</u>	<u>\$ 1,991</u>

### Nota 22 - Integración de los principales rubros del estado de resultados:

#### Margen financiero

##### a. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integran como sigue:

	2019	2018
Disponibilidades	\$ 140	\$ 137
Operaciones de reporto y préstamo de valores	113	120
Cartera de créditos	3,429	2,891
	<u>\$ 3,682</u>	<u>\$ 3,148</u>

##### b. Gastos por intereses

Los gastos por intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integran como se muestra en la página siguiente:

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

	2019	2018
Depósitos a plazo	\$ 84	\$ 190
Préstamos interbancarios y de otros organismos	667	527
Obligaciones subordinadas	-	34
	<u>\$ 751</u>	<u>\$ 751</u>

c. Intereses y comisiones por tipo de crédito

Los intereses y comisiones por tipo de crédito, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integran como se muestra en la página siguiente:

	2019	2018
Cartera de consumo vigente		
Intereses	<u>\$ 3,429</u>	<u>\$ 2,891</u>
Comisiones cobradas a establecimientos y aerolíneas (ingreso por descuento)	\$ 521	\$ 473
Comisiones intercompañías	1,191	1,034
Comisiones por venta de pólizas de seguros	631	595
Comisión por anualidad de tarjetas de crédito	506	385
Comisión por pago tardío	318	275
	<u>\$ 3,167</u>	<u>\$ 2,762</u>

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### d. Otros ingresos (egresos) de la operación

El desglose de los otros ingresos (egresos) de la operación por 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	2019	2018
Otros ingresos:		
Recuperaciones y otros ingresos	\$ 1,042	\$ 1,237
Total de otros ingresos	\$ 1,042	\$ 1,237
Otros gastos:		
Gastos por investigaciones	\$ 79	\$ 63
Gastos por disputas	22	10
Total de otros gastos	101	73
Total de ingresos(egresos) de la operación	\$ 941	\$ 1,164

### Nota 23 - Coeficiente de cobertura de liquidez:

La Institución en cumplimiento con lo establecido en el artículo 8, Anexo 5 de las "Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple" publicadas el 31 de diciembre de 2014, presenta al público en general la información relativa al Coeficiente de Cobertura de Liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como sigue:

El promedio del Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente al 31 de diciembre de 2019 se ubicó en 182.94% lo que representa 82.94 puntos porcentuales por arriba del límite mínimo regulatorio de 100% vigente, así mismo para el cierre del ejercicio 2018 se ubicó en 163.68% lo que representa 73.68 puntos porcentuales por arriba del límite mínimo regulatorio, vigente en su momento del 90%.

### Nota 24 - Administración integral de riesgos:

La Institución ha adoptado como premisa fundamental en la realización de sus operaciones, un perfil de riesgo conservador, administrando su balance y su operación de manera prudente. Para lo cual se ha definido como objetivo general de la Administración Integral de Riesgos de la Institución, la correcta observancia de las políticas y procedimientos internos, así como de la normatividad aplicable a las instituciones de crédito, para la identificación, medición, vigilancia, control, supervisión, información y revelación de los diferentes riesgos a los que está sujeta la Institución (riesgos de crédito, de mercado, de liquidez, operativo, tecnológico y legal).

El modelo de negocios principalmente se ha orientado a la intermediación bancaria a través del otorgamiento de créditos al consumo y a una estrategia de fondeo de largo plazo en instrumentos tradicionales e híbridos. Esto ha permitido que la operación realizada en todo momento haya sido de manera prudencial y sin carácter especulativo, con el fin de asegurar la asignación eficiente de recursos hacia la colocación de crédito.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Los criterios, políticas y procedimientos adoptados por la Institución en materia de administración de riesgos, se basan en las directrices institucionales y en la normatividad aplicable, así como las mejores prácticas formuladas a nivel nacional e internacional.

Para el desempeño eficiente del proceso integral de administración de riesgos, la Institución ha realizado las siguientes acciones:

- Promover el desarrollo y aplicación de una cultura de administración integral de riesgos, estableciendo los lineamientos que permitan la aplicación eficiente de las políticas y procedimientos prudenciales en materia de administración de riesgos.
- Implementar una UAIR de carácter independiente a las líneas de negocio para lograr una eficiente administración integral de riesgos, para lo cual el Consejo de Administración acordó la constitución del CR. Dicho Comité está integrado por miembros propietarios del Consejo de Administración, el Director General, el Titular de la UAIR, el Auditor Interno y el Director de Riesgo Operacional. Asimismo, el CR delega a la UAIR la responsabilidad de implementar los objetivos, lineamientos y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos. De igual forma, le otorga facultades para administrar límites y desviaciones a los mismos, debiendo en este caso informar al propio Consejo de Administración sobre dichas desviaciones.

El programa de Administración de Riesgos de La Institución ha sido diseñado para dar cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de crédito, emitidas por la Comisión y, al mismo tiempo, maximizar la generación de valor para la empresa y para sus clientes.

- Establecer una clara estructura organizacional mediante la cual se lleve a cabo una correcta difusión y aplicación del Manual, Políticas y Procedimientos en Materia de Administración Integral de Riesgos.
- Contar con prácticas sólidas en materia de Administración Integral de Riesgos, consistente con los criterios prudenciales establecidos por las autoridades nacionales y con las recomendaciones en el ámbito internacional.
- Implementar los elementos necesarios para la identificación, medición, vigilancia limitación, control, información y revelación de los distintos tipos de riesgos cuantificables y no cuantificables desde una perspectiva integral, congruente con la misión institucional y con la estrategia de negocios establecida por su Consejo de Administración.

### *Organización de la UAIR en la Institución*

La UAIR es el área especializada dentro de la Institución encargada de supervisar las políticas y los procedimientos necesarios para contar con una eficiente Administración de Riesgos en la Institución.

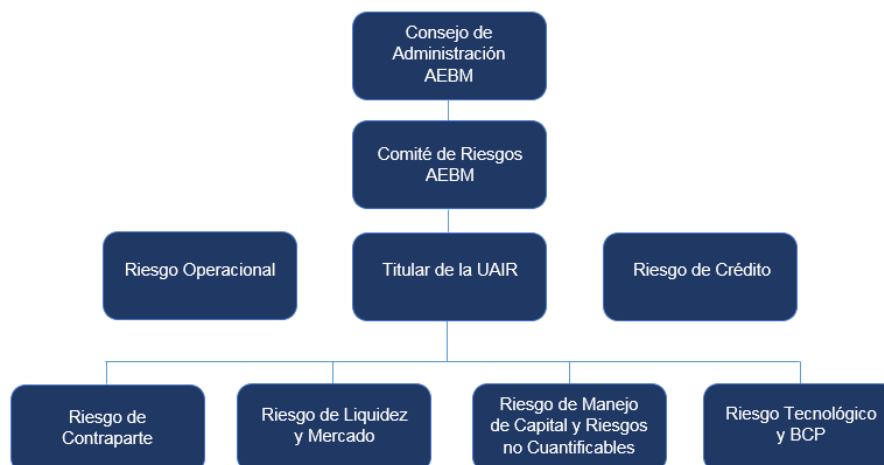
Sus funciones se encuentran enfocadas a la supervisión de una correcta Administración de los Riesgos cuantificables (riesgos discrecionales y no discrecionales) y no cuantificables, establecidos dentro del Artículo 66 de la Circular Única Bancaria, las cuales son desarrolladas por funcionarios designados por la Institución.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

La estructura de la Institución para la Administración Integral de Riesgos es la siguiente:



En cumplimiento del artículo 70 de la Circular Única Bancaria, el Consejo de cada institución deberá constituir un Comité cuyo objeto sea la Administración de los Riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución, y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste al Perfil de Riesgo Deseado, al Marco para la Administración Integral de Riesgos, así como a los Límites de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el citado Consejo.

El Comité deberá estar integrado por:

- Cuando menos dos miembros propietarios del Consejo, uno de los cuales deberá presidir dicho Comité.
- El Director General.
- El responsable de la unidad para la Administración Integral de Riesgos.
- El auditor interno de la Institución y las personas que sean invitadas al efecto, quienes como el primero, podrán participar con voz, pero sin voto.

### *Identificación de Riesgos*

A través de la identificación de riesgos, la Institución detecta y reconoce los riesgos cuantificables y no cuantificables a los que está expuesta:



# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### *Riesgos Cuantificables*

#### 1. Riesgos Discrecionales:

- Riesgo Agregado/Manejo de Capital
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Mercado y Tasa de Interés.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Concentración

#### 2. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

### *Riesgos no Cuantificables*

#### 1. Riesgo Estratégico/Negocio

#### 2. Riesgo Reputacional

#### 3. Riesgo de Modelo

El análisis y medición de los riesgos acorde a su naturaleza y clasificación (mercado y tasa de interés, liquidez, crédito, operacional, etc.) permite a la UAIR efectuar un estudio detallado y concreto basado en las Disposiciones Vigentes y en las políticas corporativas de la Institución, manteniendo un control y nivel aceptable de predicción sobre los niveles de riesgo que con base a la suficiencia de capital y estrategia de negocios se esté dispuesto a aceptar y tomar.

Para lograrlo se tiene un proceso establecido y funciona de manera periódica e iterativa, es decir, se va perfeccionando a través del tiempo al incorporar experiencia pasada.

Las etapas del proceso de administración de riesgos son:

- **Identificación.** Tiene como objetivo conocer las exposiciones de la Institución e identificar los que puedan poner en riesgo a la Institución en su totalidad. La identificación de riesgos podrá ser basada en objetivos, escenarios y en su taxonomía.
- **Medición de riesgos.** Tiene como objetivo la cuantificación de las diferentes exposiciones, con el propósito de compararlas contra las tolerancias a los riesgos establecidos por la Institución. Para esto se utilizan diversas metodologías para la medición de los riesgos cuantificables discrecionales (mercado, crédito y liquidez), como el cálculo de las pérdidas esperada y no esperada, las ganancias en riesgo y las pruebas de estrés. Igualmente, se utiliza información histórica de los factores de riesgo a los que se les aplican análisis estadísticos que permiten realizar el cómputo para un horizonte de tiempo determinado.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

---

- **Monitoreo y reporte de riesgos (Control).** Los riesgos que afronta la Institución pueden cambiar en el tiempo por dos razones básicas: cambios en la composición de los activos y pasivos que la conforman, y en los factores subyacentes que determinan el valor de los flujos de efectivo derivados de dichos activos y pasivos. Para el monitoreo de estas posiciones cambiantes, se han establecido políticas y procedimientos donde se establecen límites por cada tipo de riesgo y líneas de reporte.
- **Supervisión, auditoría y realineación.** La última pieza de un sistema de administración de riesgo eficiente es la supervisión y auditoría del proceso de administración de riesgos en sí mismo. El proceso de administración de riesgos en la Institución es un proceso dinámico que se mejora continuamente tomando en cuenta los resultados de su aplicación anterior.

El alcance del programa de manejo integral de riesgos en la Institución es extensivo porque trata todos los riesgos identificados: riesgo agregado/manejo de capital, riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de concentración y riesgo operacional (que incluye riesgo de fraude, legal, de cumplimiento y tecnológico); así como el riesgo estratégico/negocio, riesgo reputacional y riesgo de modelo.

### *Metodologías empleadas en la Administración Integral de Riesgos*

#### **1. Riesgo Agregado/Manejo de Capital**

Dentro de la Institución, el manejo de capital se define como la determinación (cuantificación del capital disponible y requerimientos de capital), atribuciones (cuantificación del impacto marginal de una decisión de negocio en los requerimientos de capital), distribución y mantenimiento tanto a la cantidad como calidad de las necesidades de capital para apoyar las operaciones actuales y futuras. Así mismo, se refiere al establecimiento y mantenimiento de procesos, reglas y métricas que permitirán a la Institución lograr sus objetivos de Administración de Capital. Finalmente, es el establecimiento y mantenimiento de lineamientos de gobernanza incluyendo responsabilidades y mecanismos de escalamiento.

##### **1.1 Requerimientos de Capital**

Los Requerimientos de Capital, de acuerdo con lo establecido en las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, para los requerimientos de capitalización de las Instituciones de Banca Múltiple, se componen por posiciones sujetas a riesgo de crédito, mercado y operacional. American Express Bank emplea el método estándar para el cálculo de los Activos Sujetos a Riesgo de Mercado y de Crédito y el método básico para los Activos Sujetos a Riesgo Operacional en el cálculo del Índice de Capitalización (ICAP).

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

El comportamiento en todo el año del ICAP se muestra en la siguiente tabla:

<b>Índice de Capitalización</b> <b>Cifras en millones de pesos</b>		
<b>Concepto</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
Capital Básico	\$ 4,413	\$ 5,995
Capital Complementario		
<b>Capital Neto</b>	<b>\$ 4,413</b>	<b>\$ 5,995</b>
Activos por Riesgo de Mercado	\$ 42	\$ 101
Activos por Riesgo de Crédito	\$ 14,944	\$ 16,694
Activos por Riesgo Operacional	\$ 8,111	\$ 9,967
<b>Activos por Riesgo Totales</b>	<b>\$ 23,097</b>	<b>\$ 26,762</b>
<b>Índice de Capitalización</b>	<b>19.11%</b>	<b>22.40%</b>

### 1.2 Razón de Apalancamiento

American Express Bank utiliza el formato estandarizado de revelación para la Razón de Apalancamiento con el fin de observar si el capital soporta de manera adecuada los activos.

Al cierre del cuarto trimestre de 2019 la Razón de Apalancamiento reportado por la Institución es la siguiente:

<b>Razón de Apalancamiento</b> <b>Cifras en millones de pesos</b>		
<b>Concepto</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-19</b>
Capital Básico	\$ 4,413	\$ 5,995
Activos Ajustados	\$ 37,695	\$ 40,978
<b>Razón de Apalancamiento</b>	<b>11.71%</b>	<b>14.63%</b>

## 2. Riesgo de Crédito

La Institución define el riesgo de crédito como la pérdida potencial generada por incumplimientos de pago de los acreditados en las operaciones pactadas, originados por insolvencia o deterioro de la capacidad o intención de pago de las contrapartes, lo que les impide hacer frente a las obligaciones crediticias adquiridas.

El riesgo de crédito proviene de dos fuentes principales:

- Operaciones de Cartera.
- Riesgo Emisor y de Contraparte.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### *Requerimiento de Capital Regulatorio por Riesgos Crediticios*

Como se mencionó anteriormente, el cálculo de los Requerimientos de Capital por Riesgo de Crédito de la cartera de consumo y operaciones con contrapartes, se apegan a lo establecido en el método estándar de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la CNBV.

De acuerdo con la metodología estándar, definida en las Disposiciones, Amex Bank utiliza las agencias calificadoras Fitch, Standard & Poors, Moody's y HR Ratings para determinar el grado de riesgo de las operaciones con contrapartes.

### **2.1 Operaciones de Cartera**

La Cartera de Crédito de Amex Bank consta únicamente de créditos revolventes (tarjeta de crédito), para su monitoreo se emplean:

- A nivel transacción, se utilizan modelos de evaluación de riesgo propiedad de American Express Company, con quien se tienen contratados niveles de servicio autorizados por la CNBV para la originación y administración de estos créditos.
  - Modelos de originación o Credit Scoring Models. Contienen información de las solicitudes de crédito, y referencias externas de los solicitantes y clientes, incluyendo: los resultados de la Sociedad de Información Crediticia, otra relación con la Institución o sus afiliadas, bases de datos de fraudes y de personas y entidades restringidas.
  - Modelos de Comportamiento crediticio o Behavior Scoring Models, utilizados para la administración e implementación de las estrategias de cobranza de la cartera.
- a. Calificación de la Cartera

La calificación y provisión de la cartera de créditos al consumo se realiza con base en la metodología establecida en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito publicadas por la CNBV.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### b. Administración del Riesgo de Crédito de la Cartera

La administración del riesgo crediticio se realiza con base en la medición y cálculo de un valor en riesgo de crédito, resultado de estimar la máxima pérdida potencial de la Institución por operaciones de cartera en un determinado horizonte de tiempo, obteniendo así pérdidas esperadas y no esperadas del portafolio de créditos.

Reserva por Grado de Riesgo Cifras en millones de pesos		
Grado de Riesgo	dic-18	dic-19
A-1	358	379
A-2	153	160
B-1	71	73
B-2	43	43
B-3	45	46
C-1	95	96
C-2	144	155
D	328	378
E	237	277
<b>Gran Total</b>	<b>1,475</b>	<b>1,607</b>

Probabilidad de Incumplimiento	7.62%	7.75%
Severidad (LGD)	73.57%	73.77%
Pérdida Esperada	9.98%	10.10%

- **Pérdida Esperada.** Es la estimación de las pérdidas promedio de la cartera de créditos se obtiene multiplicando la probabilidad de incumplimiento (PD) por la severidad (S) por la Exposición (E):

$$PE \text{ (se expresa como \% de la cartera total)} = PD * S * E$$

- **Probabilidad de Incumplimiento.** Es la frecuencia, expresada en porcentaje, con la que se estima que una contraparte incurra en incumplimiento.
- **Severidad.** Se refiere a la intensidad de la pérdida en caso de incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento, una vez tomados en cuenta el valor de las garantías y los costos asociados a los procesos de realización y la recuperación.
- **Exposición.** Posición esperada, bruta de reservas, de la operación de crédito si se produce el incumplimiento del deudor. La exposición al incumplimiento no podrá ser inferior a la cantidad dispuesta de la operación.
- **Pérdida No Esperada.** Es el nivel de volatilidad que pueden presentar, con un determinado nivel de confianza, las pérdidas de la cartera, más allá de su valor estimado. PNE se obtiene calculando la desviación estándar al valor de PE.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

Para efecto de la medición del riesgo de crédito, la Institución constituye reservas para dicho riesgo a través del cálculo de la pérdida esperada utilizando los parámetros de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito.

El riesgo de crédito, medido como la Pérdida Esperada entre el valor de la cartera de la Institución durante 2019 y 2018, tuvo la evolución siguiente:

Riesgo de Crédito del Portafolio de Consumo		
Mes	Pérdida Esperada	Pérdida No Esperada
dic-18	9.98%	3.23%
dic-19	10.10%	3.29%

### 2.2 Riesgo Emisor y Contraparte

Conformado por el riesgo de crédito derivado de las operaciones de mercado con contrapartes.

El riesgo emisor es generado por operaciones de compra de instrumentos financieros, instrumentos derivados y operaciones "Call Money" celebradas con otras Instituciones de Crédito. Asimismo, se considera el resultado de las operaciones de reporto celebradas con instituciones financieras, con subyacentes conformados por valores gubernamentales.

La evaluación del riesgo de crédito de contraparte incluye dos aspectos de medición:

- La calificación de riesgo asignada a las contrapartes, que se obtiene evaluando indicadores clave de mercado e información financiera de las diferentes instituciones financieras con las cuales se opera.
- La volatilidad de los factores de riesgo de los instrumentos financieros subyacentes en estas operaciones, cuyo riesgo de mercado es susceptible de convertirse en riesgo de crédito.

Para el control de ambos aspectos la Institución cuenta con un modelo de calificación de contrapartes y lineamientos de Inversión donde se detallan los instrumentos susceptibles a ser seleccionados. Diariamente se monitorea el riesgo contraparte asociado al portafolio de inversión, en el cual se estima la pérdida esperada y no esperada de las posiciones por contraparte.

Riesgo de Contraparte Cifras en millones de pesos					
Tipo de inversión	Posición larga	Posición corta	Pérdida esperada	Pérdida no esperada	Pérdida potencial
Call Money	-	-	-	-	-
Reporto Gubernamental	1,650	0	0.01	0.06	0.07

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Al cierre del cuarto trimestre del 2019, el riesgo de contraparte presentó inversiones por \$1,650 millones de pesos, como lo muestra la tabla anterior. La exposición por riesgo de crédito de contraparte, en operaciones de reporto ascendió a \$71 mil pesos.

La pérdida potencial en las operaciones en Reportos corresponde a los intereses, debido a que se encuentran garantizados por un colateral.

### 2.3 Calificación de la Cartera Comercial

La calificación de la cartera crediticia comercial se realiza con base en la metodología de calificación establecida en las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicadas por la CNBV.

Al aplicar dicha metodología, se evalúa la calidad crediticia del deudor y la calificación de los créditos otorgados, registrándose en contabilidad las reservas preventivas correspondientes, derivadas del saldo de crédito reportado el último día del mes.

De acuerdo con la regulación de la CNBV, Amex Bank utiliza para determinar la calificación de los créditos otorgados, la información de las agencias calificadoras Fitch, Standard & Poors, Moody's y HR Ratings.

Al cierre del cuarto trimestre de 2019 no se registró ningún saldo de crédito por concepto de cartera comercial para calificar.

### 3. Riesgo de Mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o de los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros, en un periodo determinado.

La Institución no toma riesgos de mercado directos, sin embargo, por la naturaleza del negocio, el de la Institución se encuentra expuesto a riesgos de tasa que se dan por las variaciones en el Portafolio de Inversión de la Institución, para monitorear las posibles pérdidas asociadas se emplea la métrica del Valor en Riesgo (VaR). Adicionalmente, el Banco está expuesto a riesgos de tasa que se dan por el desajuste de entre activos y pasivos dentro de la estructura del balance, el cual se monitorea a partir de Ganancias en Riesgo (EaR), la cual permite determinar el grado de volatilidad que pueden mostrar las ganancias de las posiciones financieras del balance por movimientos en las tasas de interés y el Valor Económico de Capital (EVE), que mide el valor presente del flujo de efectivo esperado de los activos menos el valor presente del flujo de efectivo esperado de los pasivos del balance de la Institución, lo cual permite visualizar la sensibilidad de los cambios en las tasas de interés sobre el capital total.

#### *Requerimiento de Capital Regulatorio por Riesgos de Mercado*

Como se mencionó anteriormente, el cálculo de los Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado se apega a lo establecido en el método estándar de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la CNBV.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2019 y 2018

## 3.1 Valor Económico de Capital (EVE)

El EVE mide el valor presente del flujo de efectivo esperado de los activos menos el valor presente del flujo de efectivo esperado de los pasivos del Balance de AEBM, lo cual permite visualizar los efectos del cambio en tasas de interés por un incremento en 200 y 400 puntos base sobre el capital total.

Valor Económico de Capital Cifras en millones de pesos			
Mes	EVE @200pb	EVE @400pb	Capital
dic-18	34.74	68.88	6,782
dic-19	30.64	60.52	7,912

Valor Económico de Capital				
Mes	EVE @200pb / Capital	Límite	EVE @400pb / Capital	Límite
dic-18	0.51%	19%	1.02%	38%
dic-19	0.39%		0.76%	

## 3.2 Ganancias en Riesgo (EaR)

La metodología de EaR representa la potencial reducción en el margen financiero futuro, siguiendo el reconocimiento contable de utilidades, se puede observar el efecto del incremento de tasas que afectan en menores márgenes a través del tiempo (impacto en un incremento de 100 y 400 puntos base sobre la tasa).

A continuación, se muestra la evolución de esta medida al cierre de 2018 y 2019:

Ganancias en Riesgo Cifras en millones de pesos			
Mes	EaR @100pb	EaR @400pb	Margen Financiero <sup>1</sup>
dic-18	19.32	76.30	2,380
dic-19	-4.66	-18.40	2,915

<sup>1</sup> Suma de Margen financiero mensual de los últimos 12 meses

Ganancias en Riesgo				
Mes	EaR @100pb / Margen Fin	Límite	EaR @400pb / Margen Fin	Límite
dic-18	0.81%	8%	3.21%	30%
dic-19	-0.16%		-0.63%	



# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### 3.3 Valor en Riesgo (VaR)

Así mismo, la Institución ha implementado la medición de riesgo de mercado a través de metodologías de VaR sobre sus inversiones diarias (fundamentalmente reportos gubernamentales con plazo a un día).

Debido a la estabilidad de dichos instrumentos, se considera adecuado utilizar una metodología paramétrica para estas posiciones, así, a partir del último trimestre de 2011 se ha calculado un VaR paramétrico al 99% de confianza y horizonte de un día y tomando como estrés de la misma medida un VaR paramétrico con el mismo nivel de confianza y horizonte de cinco días.

A continuación, se muestra la evolución de la métrica para reportos e instrumentos conservados al vencimiento durante el cuarto trimestre del año:

*VaR (Tasa) Reportos e Instrumentos Conservados a Vencimiento AEB México 4Q 2019 (Pesos)*

Mes	Normal (1d)	Stress (5d)	Prom Normal (1d)	Prom Stress (5d)
oct-19	3,490.81	7,805.68	4,669.31	10,440.89
nov-19	3,526.51	7,885.51	5,787.56	12,941.38
dic-19	6,141.67	13,733.18	4,365.39	9,761.30

Tomando en cuenta que Amex Bank no tiene posición en su portafolio de inversión en moneda extranjera, no se requiere realizar el cálculo del Valor en Riesgo para Tipo de Cambio.

#### *Backtesting*

La Institución lleva a cabo, de manera mensual, un *backtesting* de este modelo con la finalidad de determinar la eficiencia de la predicción. Se realiza tomando como valor observado de pérdida, a compararse con el VaR estimado, la diferencia entre la tasa promedio de operación y la tasa de cierre del día aplicada al monto del portafolio. De esta forma se considera un exceso al VaR en términos de *backtesting*, cuando el valor observado es superior que el VaR estimado.

La eficiencia de predicción del modelo deberá ser el porcentaje de días en los que el valor observado no excede el VaR estimado. En cuanto a la metodología utilizada para realizar dicha medición, se utiliza un modelo paramétrico, a un día y confianza de 99%.

### 3.4 Pruebas de estrés

Adicionalmente, se evalúan escenarios hipotéticos bajo situaciones de mercado adversas, que podría enfrentar el negocio, simulando el comportamiento de los factores de riesgo. A este procedimiento se le conoce como prueba de estrés, en donde se evalúa el impacto de dichas situaciones con condiciones consideradas desfavorables sobre las variables económicas de los mercados financieros.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Las pruebas de estrés pueden ayudar a identificar las vulnerabilidades a diferentes fenómenos de crisis:

Descomposición de las correlaciones “normales”. Durante las crisis frecuentemente se mueven a valores extremos, y las pérdidas pueden ser mucho mayores que lo que podrían sugerir los estimados de VaR basados en supuestos de correlación “normales” caída repentina de la liquidez. Los mercados se pueden volver muy ilíquidos repentinamente en situaciones de crisis, los *spreads bid-ask* y la ejecución de órdenes se pueden incrementar dramáticamente y las estrategias de administración de riesgos (e.g. aquellas basadas en el trading continuo) pueden verse desactivadas, llevando a pérdidas aún peores a lo anticipado.

- Riesgo de concentración. Las pruebas de Estrés pueden revelar algunas ocasiones que se tiene una exposición a una sola contraparte, o hacia un solo factor de riesgo de lo que se había pensado originalmente al tomar en cuenta las situaciones inusuales de una crisis.
- Riesgos macroeconómicos. Las pruebas de estrés son mejores herramientas para verificar los efectos de la exposición a factores macroeconómicos como el ciclo económico, situación de las tasas de interés o tipos de cambio.

#### 4. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez ocurre en el evento de que las entradas de efectivo y los saldos actuales no sean suficientes para cubrir los requerimientos de salidas de efectivo.

Esta situación frecuentemente requiere que se lleven a cabo liquidaciones onerosas de activos y/o que se tenga que tomar fondeo a costos inaceptables en otras situaciones.

##### 4.1 Brechas de Liquidez (MCO)

El MCO tiene como objetivo medir las salidas netas de flujo de efectivo por plazos, para conocer cuáles son las necesidades de fondeo de la Institución y poder manejar esta exposición. Una de las características más importantes del MCO es que permite ver la distribución de flujos de efectivo y permite tomar decisiones de a qué plazos poner los nuevos pasivos de la Institución en relación con sus activos.

En el cálculo del MCO se organizan los flujos de efectivo de entrada y salida por bandas de tiempo considerando si el vencimiento es contractual o histórico.

Por la naturaleza de este riesgo el cálculo del MCO inicia desde muy corto plazo (día siguiente) y sus primeras bandas son semanales.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Los flujos de entrada y salida difieren del caso del EaR. En este caso se utilizan dos elementos para llevar a cabo la distribución en bandas de tiempo:

- a. **Porción contractual.** Por un lado, la condición contractual de activos y pasivos que establezcan claramente que en cierta fecha determinada se recibirá o se pagará cierto flujo de efectivo, por ejemplo, el vencimiento de un bono (activo o pasivo).
- b. **Porción volátil.** El comportamiento histórico de posiciones que tienen o no un vencimiento contractual definido, o que, aun teniéndolo, son posiciones que trascienden sus vencimientos mediatos. Como ejemplo de las primeras podemos encontrar los depósitos a la vista de clientes, y como ejemplo de las segundas podemos encontrar las inversiones a plazo de los clientes que, aunque tienen vencimientos definidos, las inversiones se renuevan en el tiempo.

La Institución, en cumplimiento de las disposiciones de Administración Integral de Riesgos, desarrolló un Plan de Contingencia de Liquidez que establece diversas medidas para cubrir los riesgos de liquidez de mercado y liquidez de fondeo.

### 4.2 Activos Netos Líquidos (NLA)

El análisis de los Activos Netos Líquidos (NLA, por sus siglas en inglés) analiza el riesgo de liquidez a través de la comparación de los activos líquidos de la Institución contra los pasivos volátiles del mismo. La idea es verificar que tan capaz sería la Institución en cubrir una salida repentina (e.g. un mes) de pasivos (volátiles), con activos realizables en el corto plazo (líquidos).

Activos Netos Líquidos Cifras en millones de pesos		
Mes	NLA	Límite
dic-18	\$ 2,373	\$ 250
dic-19	\$ 2,654	\$ 250

### 4.3 Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

El CCL se utiliza para garantizar que la Institución dispone de suficientes HQLA (Activos Líquidos de Alta Calidad) para soportar un escenario de tensiones considerables durante un escenario de 30 días naturales.

Un fondo adecuado de HQLA se compone de Activos libres de cargas, efectivo o activos que pueden convertirse en efectivo con poca o nula pérdida de valor en los mercados privados, con el fin de responder a las necesidades de liquidez en un mes.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2019 y 2018

## Gradualidad de Cumplimiento del CCL Regulatoria

2015	2016	2017	2018	2019	
60%	70%	80%	90%	100%	
1 julio 2015	1 julio 2016	1 julio 2017	1 julio 2018	1 julio 2019	

Activos Netos Líquidos Cifras en millones de pesos			
Mes	CCL	Límite Interno	Límite Regulatorio
dic-18	163.68%	115%	90%
dic-19	182.94%	125%	100%

## 5. Riesgo de Concentración

Se identifica como la pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma categoría o entre distintas categorías de riesgo. También se puede definir como las exposiciones o grupos de exposiciones con características similares, tales como corresponder al mismo deudor, contraparte o garante, área geográfica, sector económico o estar cubiertas con el mismo tipo de garantía.

Debido a que la principal línea de negocio es la cartera de crédito revolving por tarjeta de crédito, el riesgo se encuentra pulverizado a nivel cliente, la siguiente tabla muestra la concentración de los diez principales clientes en comparación del total de la cartera de crédito del último cuarto 2019:

Top 10	Concentración
Cliente 1	0.008%
Cliente 2	0.007%
Cliente 3	0.006%
Cliente 4	0.006%
Cliente 5	0.005%
Cliente 6	0.005%
Cliente 7	0.005%
Cliente 8	0.005%
Cliente 9	0.005%
Cliente 10	0.005%
<b>Cartera Total</b>	<b>\$ 16,195 MM MXN</b>

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

Adicionalmente el 73% de las tarjetas de crédito se distribuye en los siguientes estados:

Ciudad de México	36%
Estado de México	16%
Nuevo León	9%
Jalisco	6%
Puebla	3%
Querétaro	3%

### 6. Riesgo operacional

En un entorno globalizado, donde las operaciones bancarias se hacen de manera tanto local como internacional y en el que los sistemas computacionales, así como el uso de internet han hecho que el grado en la complejidad de las transacciones sea mayor requiere que la Institución, en cumplimiento de lo establecido en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la CNBV y siguiendo las recomendaciones de los principios establecidos por el Acuerdo de Capital, denominado Basilea, ha creado un grupo de trabajo dedicado a la atención y administración del riesgo operacional, que busca mitigar, controlar, y gestionar este tipo de riesgo en todas las líneas del negocio.

De la Institución considera el riesgo operacional 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. Asimismo, incluimos dentro del riesgo operacional a riesgo tecnológico y al riesgo legal:

- El riesgo tecnológico, se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.
- El riesgo legal, se define 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 las instituciones llevan a cabo.

#### 6.1 Programa de riesgo operacional

Para la administración del riesgo operacional se ha implementado un programa general de manejo de riesgo operacional que consta entre otras de las siguientes partes:

1. Para identificar las fortalezas y debilidades relativas a nuestra operación se aplica un proceso de autoevaluación, que consiste en una continua revisión de nuestros procesos, poniendo especial atención a los riesgos inherentes a estos, así como los controles establecidos para mitigarlos. Este proceso tiene como objetivo detectar todos los riesgos inherentes existentes, establecer los controles y con esto obtener el riesgo residual. Asimismo, el proceso permite monitorear, controlar y crear planes de acción que permitan mantener dichos riesgos residuales dentro de los límites de tolerancia establecidos.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

---

2. Base de datos de pérdidas operativas. En Amex Bank México se ha desarrollado una base de datos de eventos de pérdidas y de potenciales pérdidas derivadas de eventos operativos, que se extiende en algunos casos desde 2006. En esta base de datos tenemos registro de la frecuencia de los eventos, así como su impacto, lo que nos permitirá tener estimaciones de las pérdidas potenciales operativas en el futuro cercano. La información proveniente de nuestros registros será cuantificada y analizada, que permitirán prever con cierto nivel de confianza las posibles pérdidas operativas esperadas y su impacto en la organización. La definición de los eventos de pérdida operativa se encuentra de acuerdo con las Disposiciones Locales vigentes.

### 6.2 Riesgo legal

En AEBM se entiende al Riesgo Legal 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 Institución realiza.

Es decir, es el riesgo que supone la realización de una pérdida debido a que una operación se haya ejecutado con fallas en su formalización o por no apegarse al marco regulativo existente.

### 6.3 Riesgo de cumplimiento

El área de Compliance de la Institución, se encarga de vigilar el cumplimiento de las disposiciones legales y regulatorias por parte de todas las áreas de la Institución. Asimismo, el departamento legal de la Institución atiende cualquier asunto legal o situación que pudiese representar un riesgo legal para la Institución. En forma periódica se analiza la información actualizada sobre el estado que mantienen los casos en litigio que por su naturaleza queden aquí comprendidos.

Debido al cuidado en la elaboración y revisión de los contratos y operaciones que celebra la Institución, se tiene una exposición mínima a este tipo de riesgo, lo cual no evita el constante monitoreo y evaluación de posibles situaciones contingentes.

### 6.4 Riesgo tecnológico

Una parte estructural de la administración del riesgo operacional está constituida por el control del riesgo tecnológico. En Amex Bank, la estrategia para su identificación, control y mitigación incluye las siguientes acciones:

- Identificación: evaluación de activos (información), objetivos (nivel de riesgo deseable y aceptado) y amenazas.
- Evaluación: estimación de factibilidad y frecuencia de la materialización de las amenazas y vulnerabilidades, y su impacto en el negocio.
- Identificación: efectividad de controles implementados; planeación de nuevos controles.
- Selección: de controles adecuados con base en el perfil de riesgo aceptado por la institución.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

- Reducción y gestión: monitoreo de indicadores de riesgos más importantes, evaluación y reporte a alta dirección de una estimación realista de las vulnerabilidades.
- Administración del riesgo aceptable (residual).

La gestión de riesgos tecnológicos cubre amenazas y vulnerabilidades de la seguridad física de activos, infraestructura, redes, sistemas operativos, bases de datos, aplicaciones, respaldo y resguardo de información, fundamentalmente.

La evaluación de los riesgos operativos se realiza en términos del impacto potencial que pueden producir y la factibilidad de ocurrencia. El impacto de los riesgos puede ser expresado a través de pérdidas financieras directas, indirectas o el efecto sobre la reputación.

### 7. Riesgo estratégico/ Negocio

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias de la institución, así como por desconocimiento sobre los riesgos a los que esta se expone por el desarrollo de su actividad de negocio y que inciden en los resultados esperados para alcanzar los objetivos esperados acordados por la Institución dentro de su plan estratégico.

### 8. Riesgo reputacional

Se define como la pérdida potencial en el desarrollo de la actividad de la Institución provocado por el deterioro en la percepción que tienen las distintas partes interesadas, tanto internas como externas sobre su solvencia y viabilidad. También se identifica como aquel riesgo que está asociado a una percepción negativa sobre la entidad financiera por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores, tenedores de deuda, analistas de mercado y otros participantes de mercado relevantes que afecta adversamente la capacidad de la entidad financiera para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas y continuar accediendo a fuentes de fondeo.

### 9. Riesgo de modelo

El riesgo de modelo se define como la pérdida potencial producida por errores en los fundamentos de un modelo, generando resultados imprecisos. Adicionalmente, se define como el uso incorrecto o inapropiado de un modelo; es decir, cuando no se usan bajo las directrices y objetivos específicos para los cuales fue diseñado.

Por lo anterior, el riesgo de modelo puede conducir a pérdidas financieras, malas decisiones comerciales y estratégicas, o daños a la reputación de la Institución.

# American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018

---

### **Nota 25 - Nuevos pronunciamientos contables:**

*Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente por la Comisión*

- Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación ("DOF") el día 4 de noviembre de 2019, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las instituciones de crédito, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 27 de diciembre de 2017 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2021.

A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios con aplicación a partir del 1 de enero de 2021:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable" - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basado en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

En caso de que las disposiciones contenidas en esta NIF provoquen cambios en la valuación o revelación de algún elemento de los estados financieros de American Express Bank (México) deberá atender a las disposiciones normativas de cada NIF en particular que corresponda en forma prospectiva.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar" – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- a) Deja sin efecto al Boletín C-3 "Cuentas por cobrar".
- b) Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- c) Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
- d) Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá 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, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.



# **American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

- e) Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva, sin embargo, los efectos de valuación pueden reconocerse prospectivamente.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”- Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”. La aplicación por primera vez de esta NIF no generará cambios contables en los estados financieros.

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”- Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC). Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará. Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y NIF C-20 “Instrumentos financieros por cobrar

principal e interés”. Elimina el requisito de recalcular periódicamente la tasa efectiva durante la vida del Instrumento Financiero por Pagar (IFP) y del IFCPI cuando dichos Instrumentos tienen una

tasa de interés variable que no produce efectos de importancia relativa.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.

- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

# **American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- a) La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- b) La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- c) La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- d) La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- e) El reconocimiento de derechos de cobro.
- f) La valuación del ingreso.

La fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo en que American Express Bank (México) aplique por primera vez esta norma.

NIF D-2 “Ingresos, costos por contratos con clientes”- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

La fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo en que American Express Bank (México) aplique por primera vez esta norma.

NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”. Incorpora los lineamientos de reconocimiento y medición de los impuestos a la utilidad cuando existen incertidumbres sobre posiciones fiscales inciertas en la determinación del impuesto a la utilidad. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento contable de los impuestos a la utilidad generados por la distribución de dividendos.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Toma como base lo descrito en la NIF D-4 para la determinación de la PTU tanto corriente como diferida sobre posiciones fiscales inciertas.

NIF D-5 “Arrendamientos” - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada para quienes utilicen la NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y la NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”, antes de la fecha de aplicación inicial de esta NIF. Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos”. La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- a) Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.

# **American Express Bank (México), S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

- b) Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- c) Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- d) Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- e) El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

Francisco Javier Valadez Zamora  
Director General

Nelly Arias Escobar  
Contralor

José Aldo Bonilla Reyes  
Contador General

Mario Alberto Álvarez Villa  
Director de Auditoría Interna