



LOGROS

El crecimiento sano en activos, la mayor generación de ingresos y la ampliación de nuestra base de clientes, nos han ubicado como un banco sólido y fuerte, lo cual es un logro muy significativo en un entorno de poco crecimiento económico y de baja en tasas de interés que vivimos en el 2003.

Algunas cifras que en términos reales constatan lo anterior son las utilidades que tuvieron un crecimiento del 46%, el capital contable aumentó en 38.2%, los activos totales lo hicieron en 31.3%, el número de clientes creció el 19.3%, y la cartera de créditos lo hizo con un robusto 65.6% sustentado en créditos de muy bajo riesgo soportados tanto por su fuente de pago como por garantías de fácil realización.

Un hecho que quisiéramos destacar es que en el 2003 pusimos en marcha un programa para la ampliación de la base de accionistas, con la finalidad de que nuestros principales clientes pudieran tener acceso al capital del banco y así convertirse en nuestros socios. Con este programa el número de accionistas se incrementó de 81 al cierre de 2002 a 540 en el 2003.

Con lo anterior aumenta el compromiso de mantener el rumbo de crecimiento y mejorar los niveles de rentabilidad, con especial énfasis en el comportamiento del valor de la acción, misma que pasó de \$27.00 a \$29.98, representando un incremento del 11%, 70% superior al rendimiento de Cetes.

También nos es grato informar que en el 2003 pagamos dividendos por el equivalente al 40% de las utilidades del ejercicio 2002, esta política fue muy bien recibida por los socios quienes de esta forma ven realizada parte de su inversión, por lo tanto se propondrá a la Asamblea de Accionistas repetir la política con los resultados del 2003.

Durante el 2003, por primera vez nos sometimos al proceso de calificación del cual resultó que Fitch Ratings nos asignó las calificaciones domésticas de A(mex) y F1 (mex) al riesgo contraparte de largo y corto plazo respectivamente, las cuales implican una alta calidad crediticia para el cumplimiento de sus compromisos financieros. Dentro de los fundamentos que soportaron esa calificación se encuentran:

- Buena estructura Financiera
- Alta calidad de activos.
- Respaldo implícito de los accionistas.
- Diversificada base de Fondeo
- Modelo de negocios propio.
- Expansión de activos, clientes e infraestructura.

En lo relativo a nuevos productos sobresalen lo que se lanzarán al mercado de crédito al consumo, todos ellos bajo la marca CrediBajío, que los distinguirá por ofrecer valores diferenciados y ventajas acorde a la necesidad actual de nuestros Clientes.

Finalmente, para el 2004 los retos son ambiciosos, ya que mantendremos el crecimiento en infraestructura y a la vez buscaremos mejorar los indicadores de rentabilidad. También pretendemos participar en el sistema de pensiones a través de la inversión en una Afore en forma conjunta con otra Institución de Banca Múltiple, hemos planeado la apertura de al menos 12 nuevas sucursales en nuestra zona de influencia. Todas estas inversiones estarán soportadas con los flujos del banco, así como con la inyección de capital fresco, para lo cual le daremos continuidad a nuestro programa de ampliación de la base de accionistas.

DOMICILIO

Av. Manuel J. Clouthier 508
Col. Jardines del Campestre
37128, León, Gto.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Salvador Oñate Ascencio
Óscar Uribe de la Sierra
Lázaro Bello Garza
Héctor Armando Martínez Martínez
Fabián Uribe Fernández
Miguel Costa Sampere
Enrique Nieto Gómez
Carlos Suárez Sánchez
Luis Gerardo Plascencia Reyes
Felipe Pablo Martínez Treviño

Javier Marina Tanda
Leopoldo Carlos Vidal Sosa
Luis Gerardo Martínez Treviño
Javier Plascencia Reyes
Gonzalo Bayod de la Fuente
Marco Antonio Pereznieta Castro
Francesc Noguera Gili
José de Jesús de la Peña Angelini
Genaro Leal Martínez

Comisario Propietario
Eduardo Gómez Navarro

Comisario Suplente
Antonio Morfín Villalpando

FUNCIONARIOS

Director General
Carlos de la Cerda Serrano

Director Ejecutivo de Administración y Finanzas
Joaquín David Domínguez Cuenca

Director Ejecutivo de Negocios
Ricardo García Winder

Director Ejecutivo Banca de Consumo
José Luis Gomís Lova

Director Ejecutivo de Riesgos
Raúl Reyes Vargas

Titular de la Dirección de Operaciones
Juan Mario Aguilar Bucio

Director Regional Norte
Ana María Aguilar Moses

Subdirector de Recursos Materiales
Alejandro Bastidas Calderón

Subdirector Jurídico
Verónica Casillas Plascencia

Director Regional Centro
Juan Rafael Castillo Villarreal

Director Regional Occidente
José Francisco Dovalina Lara

Director de Banca de Menudeo
José Alberto Fregoso Saucedo

Titular de la Dirección de Auditoría
Jorge Rafael Galindo Buelna

Contador General
Othón García Olivares

Director Regional Bajío
Fernando Javier Guerra Soto

Titular de la Dirección de Sistemas
Guillermo González Grycuk

Director de Banca Especializada
Félix González López

Director Agronegocios
Guillermo Jesús Hernando Díaz

Director Regional México
Jorge Arturo Hajar y Aguilar

Director de Mercado
Jorge Iglesias Montes de Oca

Subdirección Fiduciaria
Gerardo Lozano Ordoñez

Director de Recursos Humanos y Materiales
Gustavo Nuñez Jiménez

Subdirección de Desarrollo de Sistemas
Carlos Rocha Reyes

Subdirección Jurídica de Negocios
Rafael Octavio Romo Aguinaga

Titular de la Dirección de Crédito
Juan Carlos Santos Mijangos

Subdirector de Mercadotecnia
Ramón Velarde Moreno

Balances generales consolidados
Al 31 de diciembre de 2003

(en Millones de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2003)

Activo	2003
Disponibilidades	\$1,681.89
Inversiones en valores	
Títulos para negociar	84.76
Títulos conservados al vencimiento	98.90
	<u>183.66</u>
Operaciones con valores y derivadas	
Saldos deudores en operaciones de reporto	<u>18.59</u>
Cartera de crédito vigente	
Cartera Comercial	8,260.32
Créditos a entidades financieras	436.22
Créditos a la vivienda	3.29
Créditos al consumo	22.54
Créditos a entidades gubernamentales	<u>1,520.80</u>
Total cartera de crédito vigente	<u>10,243.17</u>
Cartera de crédito vencida	
Créditos Comerciales	99.26
Créditos al consumo	1.09
Otros adeudos vencidos	<u>0.00</u>
Total de cartera vencida	100.35
Total cartera de crédito	<u>10,343.52</u>
Menos	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>157.6</u>
Cartera de créditos neta	<u>10,185.92</u>
Otras cuentas por cobrar (neto)	74.42
Bienes adjudicados	52.79
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	248.73
Inversiones permanentes en acciones	0.48

Impuestos diferidos (neto)	2.20
Otros activos	
Otros activos, cargos diferidos e intangibles, crédito mercantil	<u>128.04</u>
Total activo	<u><u>\$12,576.72</u></u>
Pasivo	
Captación tradicional	
Depósitos de exigibilidad inmediata	<u>\$2,892.87</u>
Depósitos a plazo:	
Público en general	1,819.58
Mercado de dinero	<u>1,009.04</u>
	<u>2,828.62</u>
	<u>5,721.49</u>
Préstamos interbancarios y de otros organismos	
De exigibilidad inmediata	724.23
De corto plazo	372.02
De largo plazo	<u>4,175.67</u>
	<u>5,271.92</u>
Operaciones con valores y derivadas	
Saldo acreedores en operaciones de reporto	0.00
Valores por entregar en operaciones de préstamos de valores	0.40
Operaciones con instrumentos derivados	<u>1.56</u>
	<u>1.96</u>
Otras cuentas por pagar:	
ISR y PTU por pagar	29.90
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>200.83</u>
	<u>230.73</u>
Créditos diferidos	<u> </u>
Total pasivo	<u><u>11,226.10</u></u>

Capital contable

Capital contribuido	
Capital Social	840.63
Primas en venta de acciones	444.44
	<u>1,285.07</u>
Capital ganado	
Reservas de capital	211.88
Resultado de ejercicios anteriores	24.92
Insuficiencia en la actualización del capital contable	(253.77)
Utilidad neta	82.52
	<u>65.55</u>
Inversión de los accionistas minoritarios	<u>0.00</u>
Total capital contable	<u>1,350.62</u>
Total pasivo más capital	<u><u>\$12,576.72</u></u>

Cuentas de orden

Otras obligaciones contingentes	180.00
Apertura de créditos irrevocables	296.37
Bienes en fideicomiso o mandato	3,787.00
Bienes en custodia o administración	877.65
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	868.01
Calificación de la cartera crediticia	10,400.32
Títulos a recibir por reporto	8,379.32
Acreedores por reporto	8,362.10
Títulos a entregar por reporto	1,306.08
Deudores por reporto	1,307.45
Otras cuentas de registro	856.98
Montos contratados en instrumentos derivados	0.00