

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Ciudad de México, a 22 de febrero de 2022 – Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, es una subsidiaria de Grupo Financieros Actinver, S.A. de C.V., la cual a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. y es una de las empresas líderes en asesoría de inversiones en México y una de las empresas con mayor crecimiento en su ramo a nivel nacional, anunció hoy sus resultados del cuarto trimestre de 2021.

Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y están expresadas en millones de pesos nominales.

Actinver Casa de Bolsa reporta al 4T21 una Utilidad neta de \$524 vs. \$550 en el mismo periodo del año pasado.

| Concepto | 4T21 | 3T21 | Variación | |
|--------------------------------------|------------|------------|-------------|-------------|
| | | | Monto | % |
| Ingresos totales de la operación | 600 | 699 | (99) | -14% |
| Gastos de administración y promoción | 447 | 503 | (56) | -11% |
| Resultado de operación | 153 | 196 | (43) | -22% |
| Margen Operativo | 26% | 28% | | |
| Resultado neto | 282 | 140 | 142 | 101% |
| Margen Neto | 47% | 20% | | |

- El resultado neto al 4T21 muestra una disminución del 5% comparado con el mismo periodo del año anterior. La utilidad neta fue de \$550, la cual fue menor por \$26 a la obtenida al 4T20.

Esta disminución se observa principalmente en resultados por intermediación y resultado por valuación razonable.

| Concepto | al 4T21 | | al 4T20 | | Variación | |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------|------------|
| | Importe | Participación | Importe | Participación | Monto | % |
| Comisiones y tarifas, neto | 1,630 | 67% | 1,493 | 60% | 137 | 9% |
| Utilidad (pérdida) por compraventa, neto | 420 | 17% | 870 | -35% | 1,290 | -148% |
| Resultado por valuación a valor razonable | - 76 | -3% | 1,435 | 58% | 1,511 | -105% |
| Ingresos cambiarios | 196 | 8% | 224 | 9% | 29 | -13% |
| Ingresos (gastos) por intereses, neto | 179 | 7% | 165 | 7% | 14 | 9% |
| Ingresos por servicios de asesoría financiera | 70 | 3% | 44 | 2% | 26 | 60% |
| Ingresos totales de la operación | 2,419 | 100% | 2,491 | 100% | 72 | -3% |

- Los ingresos por comisiones y tarifas (neto) mostraron un incremento favorable del 9% en comparación contra el resultado del mismo periodo del año anterior obteniendo \$1,630 y \$1,493

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

al 4T20, esto se observa principalmente en las comisiones por distribución, corretaje, alpha y banca de inversión.

- El margen financiero se disminuyó al pasar de \$954 al 4T20 a \$719 al 4T21, lo que representa una variación desfavorable de \$235, que se observa notablemente en las operaciones Derivadas y de Mercado de Dinero.
- El resultado de la operación al 4T21 fue de \$694, \$72 menos que el resultado de \$766 obtenido al 4T20, principalmente por la disminución en el resultado por valuación a valor razonable.

| Concepto | al 4T21 | | al 4T20 | | Variación | |
|--------------------------------------|------------|---------------|------------|---------------|-------------|------------|
| | Importe | Participación | Importe | Participación | Monto | % |
| Ingresos totales de la operación | 2,419 | 100% | 2,491 | 100% | (72) | -3% |
| Gastos de administración y promoción | 1,725 | 71% | 1,725 | 69% | (0) | 0% |
| Resultado de la operación | 694 | 29% | 766 | 31% | (72) | -9% |
| Resultado antes de impuestos | 694 | 29% | 766 | 31% | (72) | -9% |
| Resultado neto | 524 | 22% | 550 | 22% | (26) | -5% |

- La tasa efectiva de impuestos al 4T21 es del 30 %

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Comentarios del Director General:

La pandemia sigue marcando el ritmo en los mercados. Si bien, afortunadamente, ya no hablamos de tasas de mortalidad elevadas gracias a los avances en la vacunación, seguimos presenciando sus consecuencias en los niveles de inflación más altos a nivel global de los últimos treinta años.

Para responder al incremento sostenido en precios, los Bancos Centrales de países desarrollados han comenzado a incrementar sus tasas de referencia y se preparan para retirar los estímulos financieros que se aplicaron al inicio de la emergencia sanitaria. Por su parte, los Bancos Centrales de países emergentes han acelerado el ritmo de incrementos, para preservar la estabilidad en los mercados locales. A este entorno se suman tensiones geopolíticas, y como consecuencia ahora las bolsas globales exhiben ajustes de hasta 10%.

El panorama indica que la volatilidad estará presente a lo largo del año, lo cual refuerza nuestra postura de estar cerca de nuestros clientes para ayudarlos a invertir mejor.

El 2021 fue un año crucial para la historia de nuestra compañía donde se decidió separar el negocio internacional creando una empresa independiente llamada ALTERNA, tuvimos una transformación organizacional a todos los niveles, redefinición y fortalecimiento de la cultura Actinver y se dio a conocer que un fondo de gran relevancia internacional estará participando como socio estratégico.

A pesar de los claroscuros que ha presentado un año tan retador como el 2021 creemos que vamos en el camino correcto. Tuvimos un importante avance en la generación de nuevos clientes apegado principalmente en una estrategia digital. No obstante, se tuvo que disminuir posiciones de riesgo en algunas mesas y nuestra banca de inversión continúa afectada por las condiciones de mercado. A medida que se ha reactivado la actividad económica, la cartera crediticia tiene menores presiones por lo que se puede ver una disminución en los indicadores de riesgo y se han podido inclusive liberar provisiones realizadas durante la pandemia.

En este contexto, me es grato informarles que Actinver ha venido sentando las bases de un plan estratégico que busca mantenernos a la vanguardia en el mundo de las inversiones con un servicio de excelente calidad y atención incorporando tecnología de punta que permita potenciar el patrimonio de nuestros clientes.

Los resultados obtenidos durante el año reflejan las adecuaciones que se tuvieron que hacer en medio de la pandemia lo cual ha detonado grandes oportunidades de inversión, así como nuevas tendencias a nivel global que debemos ser capaces de aprovechar.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Sobre la Empresa

Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver, es una sociedad mexicana constituida con la autorización del Gobierno Federal y autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) para operar como intermediario bursátil. Las operaciones de la Casa de Bolsa están reguladas por la Ley del Mercado de Valores y por las disposiciones emitidas por la Comisión.

Relación con Inversionistas

Enrique Covarrubias Jaramillo 1103-6600 ext. 1061
Hector Javier Reyes Argote 1103-6600 ext. 4136

Calle Montes Urales 620, Lomas - Virreyes
Lomas de Chapultepec IV Secc
Miguel Hidalgo, 11000
Ciudad de México, CDMX

actinverIR@actinver.com.mx

Este boletín de prensa y la información contenida en el mismo son únicamente para fines informativos. Para mayor información, los estados financieros de Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, pueden consultarse en:

https://www.actinver.com/webcenter/portal/Actinver/Institucional/Inversionistas/Casa_de_Bolsa

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Actinver (la Casa de Bolsa) es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Calle Montes Urales 620, Lomas – Virreyes, Lomas de Chapultepec IV Secc, Miguel Hidalgo, 11000 Ciudad de México, CDMX. La Casa de Bolsa es una subsidiaria de Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V. (el Grupo), el cual a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. (Corporación Actinver). La Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero en operaciones con valores e instrumentos financieros derivados autorizados en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV) y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

(2) Autorización, bases de presentación y resumen de las principales políticas contables-

Autorización-

El 22 de febrero de 2022 Lic. Julio Ignacio Cárdenas Sarre (Director General), Lic. Luis Hernández Rangel (Director Ejecutivo De Finanzas Y Operaciones), L.C. Eduardo González Iturbe (Director De Contraloría) y C.P. Antonio Salas Hernández (Director de Auditoría Interna) autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Casa de Bolsa, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión.

Bases de presentación-

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las casas de bolsa y en primer término para instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y sólo en caso de que las normas internacionales de información

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de inversiones en valores, reportos, derivados e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas suposiciones y estimaciones.

Los estados financieros de la Casa de Bolsa reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores, préstamos de valores, instrumentos financieros derivados y reportos en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

Moneda funcional y moneda de informe-

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos excepto cuando se indique diferente, y cuando se hace referencia a USD o dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan y han sido aplicadas consistentemente por la Casa de Bolsa:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación -

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 30 de junio de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10 "Efectos

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

de la inflación” se considera terminó un entorno económico inflacionario (inflación acumulada mayor al 26% en el último periodo de tres años) e inició un entorno económico no inflacionario, medido mediante factores derivados del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (el Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulada de los últimos tres ejercicios y los valores de la UDI al cierre de cada año indicado, se muestran a continuación:

| <u>Año</u> | <u>UDI al 31 de diciembre</u> | <u>Inflación acumulada</u> |
|------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 2021 | 7.108233 | 14.16% |
| 2020 | 6.605597 | 11.31% |
| 2019 | 6.399018 | 15.03% |

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios y operaciones de compra-venta de divisas a 24, 48 y 72 horas. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal; las disponibilidades en moneda extranjera y operaciones de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central.

Las divisas adquiridas en operaciones de compra-venta a 24, 48 y 72 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir), en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos u obligaciones originados por estas operaciones se registran en los rubros de “Cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente.

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de “Ingresos por intereses”; mientras que los resultados por valuación de metales preciosos amonedados y divisas se presentan en el rubro de “Resultado por valuación a valor razonable”.

En caso de existir sobregiros o saldos negativos en cuentas de cheques o algún concepto que integra el rubro de disponibilidades, incluyendo el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, sin considerar las disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(c) Cuentas de margen-

Corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores generalmente en efectivo, valores u otros activos altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a operaciones con derivados en mercados o bolsas reconocidos.

(d) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y papeles bancarios cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran en la siguiente hoja, atendiendo a la intención de la Administración y la capacidad de la Casa de Bolsa sobre su tenencia.

Títulos para negociar-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicial y subsecuentemente a su valor razonable, el cual es proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado por valuación a valor razonable”; cuando los títulos son enajenados, el diferencial entre el precio de compra y el de venta determina el resultado por compra-venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”; en tanto que los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se reconocen en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el mismo rubro.

Títulos disponibles para la venta-

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se tiene la intención o capacidad para mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran y valúan de igual manera que los títulos para negociar; reconociendo los movimientos a su valor razonable en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición al momento de la venta. Los intereses devengados se reconocen conforme al método de interés efectivo en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Títulos conservados al vencimiento-

Aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos con la intención de la Administración y capacidad de la Casa de Bolsa para mantenerlos a su

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

vencimiento. Los títulos se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan posteriormente a costo amortizado, lo que implica que los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos se reconoce el resultado por compra-venta por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos en el rubro de “Utilidad o pérdida por compraventa” del estado de resultados.

Deterioro del valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por valuación a valor razonable”. Si, en un período posterior, el valor razonable del título se incrementa, la pérdida por deterioro deberá revertirse en los resultados del ejercicio. La pérdida por deterioro reconocida en los resultados del ejercicio de un instrumento de patrimonio neto clasificado como disponible para la venta, no se revierte.

Los costos de transacción por la adquisición de títulos clasificados como disponibles para la venta y conservados a vencimiento, se reconocen inicialmente como parte de la inversión.

No se podrá clasificar un título como conservado a vencimiento, si durante el ejercicio en curso o durante los dos ejercicios anteriores, la entidad vendió títulos clasificados en la categoría de conservados a vencimiento, o bien reclasificó títulos desde la categoría de conservados a vencimiento hacia la de disponibles para la venta, salvo que el monto vendido o reclasificado durante los últimos 12 meses no represente más del 15% del importe total de los títulos conservados a vencimiento a la fecha de la operación.

Se considerará que se ha mantenido tanto la intención como la capacidad de conservar los títulos hasta su vencimiento cuando se hayan efectuado previamente ventas o reclasificaciones que se encuentren en cualquiera de las siguientes circunstancias:

- a) Se efectúen dentro de los 90 días naturales previos a su vencimiento o, en su caso, de la fecha de la opción de recompra del título por parte del emisor.
- b) Ocurran después de que la entidad haya devengado o, en su caso, cobrado más del 85% de su valor original en términos nominales.
- c) Sean atribuibles a un evento aislado que está fuera del control de la entidad, que no sea recurrente y que no podría haber sido razonablemente previsto por la entidad, siempre que se refieran a alguno de los siguientes:
 - i. El deterioro significativo en la calificación de crédito del emisor.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

- ii. Un cambio en las leyes fiscales que afectan al tratamiento impositivo de los rendimientos del instrumento, y por ende su valor.
- iii. Una combinación de negocios o una reestructuración que implique la venta de un segmento de negocios incluyendo el instrumento financiero conservado a vencimiento.
- iv. La modificación de las regulaciones a que puede estar sujeta una entidad y que afecten la relación de activos y capital contable.

Reclasificaciones entre categorías-

Se permite efectuar reclasificaciones de la categoría de “Títulos conservados a vencimiento” hacia “Disponibles para la venta”, siempre y cuando no se tenga la intención o la capacidad para mantenerlos hasta el vencimiento. Las reclasificaciones de cualquier tipo de categoría hacia la categoría de “Títulos conservados a vencimiento” y de “Títulos para negociar” hacia “Disponibles para la venta”, se podrán efectuar en circunstancias extraordinarias mediante autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de “Títulos conservados a vencimiento” deberán informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa no llevó a cabo transferencias entre categorías.

Operaciones fecha valor-

Por las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el derecho y/o la obligación en los rubros de “Cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

Se registra la entrada o salida del cobro de “Títulos para negociar” de los valores asignados no liquidados, en el caso de que el monto de los títulos para negociar sea insuficiente para cubrir el importe de los títulos por entregar, el saldo acreedor se presenta en el rubro “Valores asignados por liquidar”.

Transferencia entre categorías-

Las ventas de títulos conservados a vencimiento deberán informarse a la Comisión Bancaria. Asimismo, se podrán reclasificar de las categorías de “Títulos para negociar” y “Títulos disponibles para la venta” hacia la categoría “Títulos conservados a vencimiento”, o de “Títulos para negociar” hacia “Títulos disponibles para la venta”, siempre y cuando se cuente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Adicionalmente, se pueden reclasificar de la

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

categoría de “Títulos conservados al vencimiento” a “Títulos disponibles para la venta” siempre y cuando no se tenga intención o capacidad de mantenerlos al vencimiento.

(e) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, la Casa de Bolsa actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por cobrar como la cuenta por pagar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

Durante la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro del rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, respectivamente.

La Casa de Bolsa actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 “Custodia y administración de bienes”, en tanto que actuando como reportada se reclasifica el activo financiero en el balance general, presentándolo como restringido. En caso de que la Casa de Bolsa, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando la Casa de Bolsa actúa como reportada y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

(f) Préstamo de valores-

En las operaciones en que la Casa de Bolsa transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso), se reconocen en cuentas de orden. En tanto la Casa de Bolsa reciba valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden; mientras que los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso). En ambos casos los activos

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

financieros recibidos o entregados como colateral, se registran siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda, mientras que los valores registrados en cuentas de orden se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación contra una cuenta por cobrar o por pagar según corresponda.

(g) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

La Casa de Bolsa efectúa operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación las cuales se reconocen a valor razonable. El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se presenta en el balance general como un activo o pasivo, dependiendo de su valor razonable (neto) y en el estado de resultados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por valuación a valor razonable”, respectivamente.

Futuros - Tanto para el comprador como el vendedor del contrato, el valor razonable del futuro corresponde a aquél determinado con base en las cotizaciones del mercado o bolsa reconocidos.

Contratos adelantados - El valor razonable del contrato corresponde al valor razonable de los derechos u obligaciones del mismo.

Swaps - El valor razonable de un swap corresponde al monto neto entre los derechos y obligaciones del contrato (valor presente de los flujos a recibir menos valor presente de los flujos a entregar), los cuales se registrarán inicialmente a su valor razonable. Subsecuentemente, la valuación a valor razonable del contrato se realizará de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo.

Opciones - El valor razonable de una opción corresponde generalmente a la prima pagada o cobrada en la operación. Esta se valuará posteriormente de acuerdo con el valor razonable de dicho contrato.

(h) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones”, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores y derivados se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. También se compensan los activos y pasivos en operaciones que son de la misma naturaleza o surgen del mismo contrato, siempre y cuando tengan el mismo plazo de vencimiento y se liquiden simultáneamente.

(i) Cuentas por cobrar, neto-

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluadas por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes. 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), independientemente de su posibilidad de recuperación, se reservan en su totalidad, con excepción de los saldos relativos a impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(j) Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto-

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se registran al costo de adquisición. El monto depreciable del mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes (nota 10).

(k) Inversiones permanentes en acciones-

Las inversiones donde no se tiene influencia significativa son clasificadas como otras inversiones, las cuales se reconocen a su costo de adquisición. En caso de que haya dividendos provenientes de dichas inversiones se reconocen en resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto", salvo que correspondan a utilidades de períodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se reconocen disminuyendo la inversión.

(l) Otros activos, cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, neto-

Incluye pagos provisionales de impuestos, depósitos en garantía, pagos anticipados y su amortización acumulada y las aportaciones realizadas al fondo de reserva constituido a través del gremio bursátil con carácter de auto regulatorio, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(m) Impuesto sobre la renta (ISR)-

El ISR causado en el año se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El ISR diferido, se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce ISR diferido (activo y pasivo) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por ISR diferido se calcula utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el ISR diferido se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El ISR causado y diferido se presenta y clasifica en los resultados del periodo, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en Otros Resultados Integrales (ORI) o directamente en un rubro de Capital Contable.

(n) Provisiones-

La Casa de Bolsa reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente servicios administrativos.

(o) Beneficios a empleados -

Beneficios directos a corto plazo

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

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Beneficios directos a largo plazo

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

Beneficios por terminación

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

Beneficios Post-Empleo

Planes de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta de la Casa de Bolsa correspondiente a los planes de beneficios definidos prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Casa de Bolsa, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración. La Casa de Bolsa determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

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

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de los Otros Resultados Integrales (ORI), en el rubro de "Remediones por beneficios definidos a los empleados" en el capital contable.

**(p) Cuentas de orden-
Clientes cuentas corrientes-**

Los depósitos de clientes en efectivo son reconocidos a su valor nominal y corresponden a saldos bancarios de realización inmediata. Los cobros efectuados correspondientes a las operaciones con valores de clientes tales como dividendos, intereses y premios por préstamo de valores se reconocen a su valor nominal.

Operaciones en custodia-

El monto de los bienes en custodia se presenta en el rubro de "Valores de clientes recibidos en custodia", según las características del bien u operación. Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se valúan a su valor razonable, representando así el monto por el que estaría obligada la Casa de Bolsa a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Actividades de fideicomiso-

Se registran en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra la Casa de Bolsa, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos, cuya encomienda se ha aceptado. En algunos casos, la citada responsabilidad se limita a la contabilización de los activos del fideicomiso, en tanto que, en otros casos, incluye el registro de activos, costos e ingresos que se generen durante la operación del mismo.

Las pérdidas por las responsabilidades en que se haya incurrido como fiduciario, se reconocen en resultados en el período en el que se conocen, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

Operaciones de administración-

El monto de los financiamientos otorgados y/o recibidos en reporto que la Casa de Bolsa realice por cuenta de sus clientes se presenta en el rubro de "Operaciones de reporto por cuenta de clientes".

Los préstamos de valores realizados por la Casa de Bolsa por cuenta de sus clientes se presentan en el rubro de "Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes".

Tratándose de los colaterales que la Casa de Bolsa reciba o entregue por cuenta de sus clientes, por la prestación de servicios de reporto, préstamo de valores, derivados u otros colaterales recibidos o entregados, se presentan en el rubro de "Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes" y/o "Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes", según corresponda.

La determinación de la valuación del monto estimado por los bienes en administración y operaciones por cuenta de clientes, se realizará en función de la operación efectuada de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa.

La Casa de Bolsa registra las operaciones por cuenta de clientes en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de su fecha de liquidación.

(q) Reconocimiento de ingresos-

Las comisiones por intermediación financiera, por distribución de sociedades de inversión, por compraventa de valores y los ingresos derivados de los servicios de custodia se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Las comisiones por asesoría financiera (colocación de papel o acciones), se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de “Ingresos por asesoría financiera”.

El resultado de operaciones de compraventa de los títulos para negociar y disponibles para la venta, divisas y con instrumentos financieros derivados se registra en resultados en el momento en que son enajenados en los rubros de “Utilidad o Pérdida por compraventa”, según corresponda.

Los intereses cobrados por operaciones de reporto e inversiones en valores se reconocen en resultados conforme se devengan, dentro del rubro de “Ingresos por intereses” de acuerdo al método de interés efectivo.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”, se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados, en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago y se mantiene el control de dichos ingresos en cuentas de orden. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio en que se cobren.

(r) Transacciones en moneda extranjera-

Los registros contables se realizan en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al dólar se valúan de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión Bancaria. Para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

(s) Contingencias-

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

(t) Información por segmentos-

La Casa de Bolsa, de conformidad con los criterios emitidos por la Comisión Bancaria, tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación de información por segmentos en los estados financieros: a) Intermediación – corresponde a operaciones en las

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

que la Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero por cuenta de terceros, b) Administración y distribución de sociedades de inversión, c) Tesorería y banca de inversión - corresponde a operaciones de inversión por cuenta propia, y d) Asesoría financiera (ver nota 17).

(3) Cambios contables y reclasificaciones-

Criterios contables establecidos por la Comisión

Normas de información financiera emitidas por el CINIF

Mejoras a las NIF 2020.

En junio de 2021 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2020”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras son las siguientes:

NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entraron en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020. La entrada en vigor de esta mejora no generó cambios en los estados financieros adjuntos.

a) Reclasificaciones

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital global de la Casa de Bolsa. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la posición máxima permitida asciende a 13.6 y 13.4 millones de dólares, respectivamente.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la posición activa y pasiva neta expresada en dólares y su valorización en pesos, se integra como se muestra a continuación:

| | Dólares | | | Moneda nacional | |
|---|------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | | 2021 | 2020 |
| Activa | 11,425,029 | 91,433,184 | \$ | 234 | 1,820 |
| Pasiva | (7,714,479) | (86,723,494) | | (158) | (1,727) |
| Posición activa (pasiva), neta | 3,710,550 | 4,709,690 | \$ | 76 | 93 |

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue de \$20.5075 y \$19.9087 pesos por dólar, respectivamente. Al 30 de marzo de 2022, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio fue de \$19.9518 pesos por dólar.

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|------------|
| Disponibilidades: | | |
| Caja y metales amonedados | \$ 1 | 2 |
| Bancos del país | 736 | 619 |
| Bancos del extranjero | 49 | 9 |
| Compra-venta de divisas | 65 | 52 |
| Total disponibilidades | \$ 851 | 682 |
| Compra-venta de divisas: | | |
| Venta de divisas a 24, 48 y 72 horas | \$ (4,974) | (1,897) |
| Compra de divisas a 24, 48 y 72 horas (Disponibilidades restringidas) | 5,039 | 1,949 |
| Total presentado en disponibilidades | \$ 65 | 52 |
| Total sobregiro presentado en acreedores diversos y otras cuentas por pagar (ver nota 13) | | - |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las disponibilidades distintas a pesos, por moneda origen valorizadas, se analizan a continuación:

| Moneda | 2021 | 2020 |
|------------------|-------|------|
| Dólar | \$ 58 | 47 |
| Euro | 2 | 4 |
| Dólar Canadiense | 3 | 1 |
| Franco Suizo | 0 | 1 |
| Libra Esterlina | 2 | 2 |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24, 48 y 72 horas, se integra como se muestra a continuación:

| Divisa | 2021 | | 2020 | |
|-------------------------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| | Compras | Ventas | Compras | Ventas |
| Dólar | \$ 5,033 | (4,964) | 1,949 | (1,888) |
| Euro | 4 | (7) | - | (5) |
| Dólar Canadiense | 0 | (2) | - | (2) |
| Libra Esterlina | 0 | (1) | - | (1) |
| Franco Suizo | 2 | (0) | - | (1) |
| Posición larga (corta) | \$ 5,039 | (4,974) | 1,949 | (1,897) |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(6) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones en valores se analizan a continuación:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|--|--------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| | Valor razonable | Inversione s en valores | Valores asignados por liquidar | Valor razonable | Inversione s en valores | Valores asignados por liquidar |
| Títulos para negociar: | | | | | | |
| Instrumentos de deuda sin restricción: | | | | | | |
| Deuda gubernamental: | | | | | | |
| En posición | \$ 1,053 | 1,053 | - | 103 | - | - |
| Por entregar | (169) | - | - | (2,401) | - | - |
| | 884 | 1,053 | (169) | (2,298) | - | (2,298) |
| Deuda bancaria: | | | | | | |
| En posición | - | - | - | - | - | - |
| Por entregar | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda: | | | | | | |
| En posición | - | - | - | - | - | - |
| Por entregar | (1) | - | - | - | - | - |
| | (1) | - | (1) | - | - | - |
| Instrumentos de patrimonio neto: | | | | | | |
| En posición | 24 | 24 | - | 32 | - | - |
| Por entregar | (74) | - | (74) | (104) | - | - |
| | (50) | 24 | (74) | (72) | - | (72) |
| Títulos para negociar restringidos o dados en garantía: | | | | | | |
| Deuda gubernamental* | 20,721 | - | - | 28,791 | - | - |
| Deuda bancaria* | 650 | - | - | 584 | - | - |
| Otros títulos de deuda* | 5,275 | - | - | 1,599 | - | - |
| | 26,646 | 26,646 | - | 30,974 | 30,974 | - |
| Títulos para negociar restringidos o dados en garantía: | | | | | | |
| Deuda gubernamental*** | 1,364 | - | - | - | - | - |
| | 1,364 | 1,364 | - | - | - | - |
| Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros): | | | | | | |
| Deuda gubernamental** | 276 | - | - | 2,374 | - | - |
| Deuda Bancaria** | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda** | 1 | - | - | 1 | - | - |
| Instrumentos de patrimonio neto** | 70 | - | - | 113 | - | - |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| | | | | | | |
|--|-----------|---------------|--------------|---------------|----------------|---|
| | 347 | 347 | - | 2,488 | 2,488 | - |
| Total títulos para negociar a la hoja siguiente | \$ | 29,434 | (244) | 33,462 | (2,370) | |

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|-----------------|------------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------------|
| | Valor razonable | Inversiones en valores | Valores asignados por liquidar | Valor razonable | Inversiones en valores | Valores asignados por liquidar |
| Total de títulos para negociar de la hoja anterior | \$ | 29,241 | (244) | 33,462 | (2,730) | |
| Títulos conservados al vencimiento restringidos o dados en garantía: | | | | | | |
| Deuda gubernamental* | 4,653 | - | - | 2,605 | - | - |
| Otros títulos de deuda* | 1,151 | - | - | 1,802 | - | - |
| Otros títulos de deuda* | 3,379 | - | - | 4,925 | - | - |
| | 9,183 | 9,183 | - | 9,332 | 9,332 | - |
| | \$ | 38,617 | (244) | 42,794 | (2,370) | |

* Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando la Casa de Bolsa como reportada por \$35,830 (nota 7) y, (\$40,306 por reportos al 31 de diciembre de 2020); los cuales únicamente se darían de baja del balance general en casos de incumplimiento con las condiciones establecidas en el contrato y la Casa de Bolsa no pudiera reclamar el colateral.

** Corresponde a operaciones de compra de valores por liquidar a 24 y 48 horas.

*** Corresponde a operaciones de préstamos de valores.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Transferencia de valores entre categorías

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020, la Casa de Bolsa no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Venta de títulos conservados a vencimiento-

Durante el tercer trimestre de 2021, la Casa de Bolsa realizó las ventas de títulos conservados a vencimiento que se mencionan a continuación:

| 2021 | Fecha de venta | | |
|-------------------------------|-----------------------|----|-------|
| Deuda bancaria | | | |
| HSBC 19 | 25-06-2021 | \$ | 651 |
| Otros títulos de deuda | | | |
| AUTLNCB 17 | 17-08-2021 | | 16 |
| FUNO 17-2 | 04-11-2021 | | 320 |
| <hr/> | | | |
| 2020 | Fecha de venta | | |
| Deuda gubernamental | | | |
| PEMEX 14 | 18-11-2020 | \$ | 3,267 |

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, las pérdidas y ganancias netas por compraventa de valores, los ingresos por intereses y el resultado por valuación de las inversiones en valores se muestra a continuación:

| 2021 | Resultado por compra-venta, neto | Ingreso por intereses⁽¹⁾ | Resultado por valuación |
|-----------------------|---|--|------------------------------------|
| Títulos para negociar | \$ 254 | 183 | (65) |
| <hr/> | | | |
| 2020 | Resultado por compra-venta, neto | Ingreso por intereses⁽¹⁾ | Resultado por valuación |
| Títulos para negociar | \$ 1,116 | 1 | 264 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, son de 6.58% y 4.64% respectivamente, con plazos de vencimiento promedio (no auditados) de 1.65 y 1.83 años, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global de la Casa de Bolsa, se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2021

| Clave | Razón Social | Tasa Ponderada (%) | Plazo Ponderado (días) | Importe | Monto Vs Capital |
|--------------|---|---------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------|
| PEMEX | Petróleos Mexicanos | 7.41 | 1,169 | \$ 2,333 | 86% |
| CFE | Comisión Federal de Electricidad | 8.80 | 629 | 1,145 | 42% |
| FEFA | Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios | 7.03 | 956 | 1,650 | 61% |
| FUNO | Fibra Uno Administradora, S.A. de C. V. | 7.14 | 202 | 1,037 | 38% |
| BANORTE | Banco Mercantil del Norte, S. A. | 5.81 | 438 | 443 | 16% |
| SCOTIAB | Scotia Bank I. B. M. | 6.28 | 1,182 | 424 | 16% |
| CABEI | Banco Centroamericano de Integración Económica | 11.42 | 2,170 | 421 | 15% |
| FSHOP | FibraShop | 7.21 | 200 | 312 | 11% |
| COMPART | Banco Compartamos, S. A. | 6.79 | 1,059 | 650 | 24% |
| VWBANK | VolksWagen Bank, S. A. | 5.12 | 448 | 194 | 7% |
| ARA | Consorcio Ara, S. A. B. de C. V. | 5.66 | 518 | 290 | 11% |
| CADU | Corpovael, S. A. B. de C. V. | 6.12 | 269 | 181 | 7% |
| FINBE | Financiera Bepensa, S. A. de C. V. | 7.62 | 241 | 177 | 7% |
| FIBRAHD | FIBRA HD Servicios S. C. | 7.71 | 328 | 250 | 9% |
| FNCOT | Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores | 9.01 | 640 | 126 | 5% |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020

| Clave | Razón Social | Tasa Ponderada (%) | Plazo Ponderado (días) | Importe | Monto Vs Capital |
|--------------|---|---------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------|
| PEMEX | Petróleos Mexicanos | 8.51 | 1,535 | \$ 2,149 | 99.2% |
| CFE | Comisión Federal de Electricidad | 5.28 | 153 | 1,150 | 53.1% |
| HSBC | HSBC México I. B. M. | 4.63 | 550 | 742 | 34.3% |
| ELEKTRA | Grupo Elektra, S. A. de C. V. | 5.86 | 326 | 649 | 30.0% |
| BANORTE | Banco Mercantil del Norte, S. A. | 4.58 | 498 | 443 | 20.4% |
| SCOTIAB | Scotia Bank Inverlat, S. A. | 4.73 | 679 | 423 | 19.5% |
| FUNO | Fibra Uno Administradora, S. A. de C.V. | 5.16 | 740 | 433 | 20.0% |
| FSHOP | FibraShop | 5.55 | 565 | 313 | 14.4% |
| COMPART | Banco Compartamos, S. A. | 5.12 | 1,011 | 478 | 22.1% |
| FEFA | Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios | 5.18 | 1,330 | 687 | 31.7% |
| CADU | Corpovael, S. A. B. de C. V. | 8.99 | 2,535 | 202 | 9.3% |
| VWBANK | VolksWagen Bank, S. A. | 4.90 | 673 | 194 | 9.0% |
| FINBE | Financiera Bepensa, S. A. de C. V. | 7.25 | 992 | 179 | 8.3% |
| FIBRAHD | FIBRA HD Servicios, S. C. | 6.18 | 693 | 250 | 11.6% |
| OMA | Grupo Aeroportuario del Norte, S. A. B. | 5.81 | 260 | 135 | 6.2% |

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta.

Las políticas de administración de riesgos, así como la información respecto a la naturaleza y el grado de los riesgos que surgen de las inversiones en valores incluyendo, entre otros, riesgo de crédito y mercado a los que está expuesta la Casa de Bolsa y la forma en que dichos riesgos están administrados se describen en la nota 19.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(7) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra de reportos

| | Deudores por reporto | | Acreedores por reporto | |
|--|----------------------|----------|------------------------|--------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Deuda gubernamental | \$ 10,860 | 12,815 | 25,398 | 31,367 |
| Deuda bancaria | - | 1,200 | 1,798 | 2,383 |
| Otros títulos de deuda | - | - | 8,649 | 6,676 |
| | 10,860 | 14,015 | 35,845 | 40,426 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | (10,860) | (14,015) | | |
| | \$ - | - | | |

A continuación, se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportada registrados como títulos restringidos, así como los recibidos en operaciones como reportadora y los plazos promedio de los títulos recibidos o entregados en estas operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2021:

| | Deudores por reporto | | Acreedores por reporto | |
|--|----------------------|----------|------------------------|--------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Deuda gubernamental | \$ 10,860 | 12,815 | 25,398 | 31,367 |
| Deuda bancaria | - | 1,200 | 1,798 | 2,383 |
| Otros títulos de deuda | - | - | 8,649 | 6,676 |
| | 10,860 | 14,015 | 35,845 | 40,426 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | (10,860) | (14,015) | | |
| | \$ - | - | | |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía por la entidad

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los colaterales recibidos en operaciones de reporto y vendidos o dados en garantía se analizan como se muestra a continuación:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|------------------------|-------------|------------------|----------------|-------------|------------------|----------------|
| | Títulos | Valor razonable | Plazo Promedio | Títulos | Valor razonable | Plazo Promedio |
| Deuda gubernamental | 362,330,754 | \$ 12,174 | 3 | - | \$ - | - |
| Deuda bancaria | - | - | - | 222,944,160 | 12,821 | 4 |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | 11,982,266 | 1,200 | 4 |
| | | \$ 12,174 | | | \$ 14,021 | |

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, los ingresos y gastos por intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado de resultados dentro del rubro de "Ingreso por intereses" y "Gasto por intereses", ascendieron a \$2,692 y \$ 2,509, respectivamente (\$3,343 y \$ 3,174, respectivamente, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020).

(8) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de derivados se analiza como se muestra a continuación (monto notional en moneda origen nominal o tamaño del contrato):

| 2021 | Subyacente | Monto Notional | Valor razonable neto en estados financieros | |
|----------|------------|-----------------|---|----------------|
| | | | Activo | Pasivo |
| Futuros | BONOS | 100,000,000 | - | - |
| Forwards | USD | 440,735,079 | 74 | (70) |
| Swaps | CCS | 475,854,607 | 199 | (130) |
| Swaps | LIBOR | 75,000,000 | 19 | (19) |
| Swaps | IRS | 184,877,136,320 | 1,993 | (1,789) |
| Opciones | USD | - | 17 | (16) |
| Opciones | TIIE | 60,341,196 | 96 | (96) |
| | | | \$ 2,398 | (2,120) |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| 2020 | Subyacente | Monto Nominal | Valor razonable neto en estados financieros | |
|----------|------------|-----------------|---|----------------|
| | | | Activo | Pasivo |
| Forwards | EURO | 659,288 | \$ - | - |
| Forwards | USD | 158,756,980 | 105 | (78) |
| Swaps | CCS | 603,409,804 | 254 | (243) |
| Swaps | LIBOR | 146,000,000 | 78 | (79) |
| Swaps | IRS | 169,258,636,731 | 3,406 | (3,127) |
| Opciones | USD | - | 24 | (24) |
| Opciones | TIIE | 39,028,822 | 3 | (4) |
| | | | \$ 3,870 | (3,555) |

Futuros-

Al 31 de diciembre de 2021 las posiciones abiertas de futuros operados en mercados reconocidos, tuvieron vencimientos de 104 días, y en 2020 no se operaron posiciones abiertas de futuros.

Opciones emitidas por la Casa de Bolsa-

Al 31 de diciembre de 2021 la Casa de Bolsa no emitió opciones (warrants), en diciembre de 2020 de igual forma no se emitieron opciones (warrants):

| <u>2021</u> | <u>Serietítulos</u> | <u>Número de</u> | <u>Precio de ejercicio</u> | <u>Prima</u> |
|-------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| | | <u>(pesos nominales)</u> | <u>valuada</u> | <u>Vencimiento</u> |

===

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(9) Cuentas por cobrar, neto-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|-----------------|--------------|
| Partes relacionadas (nota 18) | \$ 44 | 31 |
| Deudores diversos | 34 | 12 |
| Comisiones por cobrar | 11 | 10 |
| Deudores por liquidación de operaciones, neto | 4,739 | 2,490 |
| Impuesto al valor a agregado a favor | 10 | 34 |
| Impuesto sobre la renta a favor | 254 | 2 |
| Otras cuentas por cobrar | 15 | 17 |
| | 5,107 | 2,596 |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | (18) | (16) |
| Total de cuentas por cobrar, neto | \$ 5,089 | 2,580 |

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020, la Administración de la Casa de Bolsa, aplicó a la estimación cuentas incobrables, por \$2 y \$1, respectivamente.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(10) Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados se integran como se muestra a continuación:

| | Tasa anual de depreciación | | 2021 | 2020 |
|--|-------------------------------|----|------------|------------|
| Mejoras a locales arrendados | 10% | \$ | 218 | 207 |
| Arrendamiento financiero (equipo de cómputo) | 30% | | - | 32 |
| Mobiliario | 10% | | 116 | 112 |
| Equipo de cómputo | 30% | | 166 | 164 |
| Equipo de transporte | 25% | | 1 | 1 |
| Desarrollo de sistemas | 5% | | 10 | - |
| | | | 511 | 516 |
| Depreciación | | | (337) | (332) |
| Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto | | | 174 | 184 |

La depreciación cargada a resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, asciende a \$55 y \$41, respectivamente.

(11) Otros activos-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de otros activos se integra como se muestra a continuación:

| | | 2021 | 2020 |
|---|----|------------|------------|
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | \$ | 112 | 351 |
| Otros activos: | | | |
| Fondo de reserva | | 74 | 64 |
| Fideicomiso CCV | | 30 | 39 |
| Depósitos en garantía por rentas | | 4 | 5 |
| Depósitos bancarios en garantía | | 1 | 1 |
| | | 109 | 109 |
| | \$ | 221 | 460 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(12) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo del rubro de Acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra como sigue:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|---------------|------------|
| Provisiones | \$ 211 | 330 |
| Otros impuestos y derechos por pagar | 37 | 44 |
| Partes relacionadas (nota 18) | 7 | - |
| Impuesto al valor agregado | - | - |
| Divisas por entregar, neto (nota 6) | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 69 | - |
| Beneficios a los Empleados | 66 | - |
| | \$ 390 | 374 |

(13) Impuestos a la utilidad-

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

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es como se muestra a continuación:

| | 2021 | | 2020 | |
|---|---------------|-----------|------------|-----------|
| | Importe | % | Importe | % |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | \$ <u>694</u> | | <u>766</u> | |
| Gasto esperado | 208 | 30 | 230 | 30 |
| Incremento (reducción) resultante de: | | | | |
| Efectos de la inflación | (31) | (4) | (9) | (1) |
| Gastos no deducibles | 22 | 3 | - | - |
| Partidas temporales | (24) | (3) | (4) | (1) |
| Otros | (6) | (1) | (1) | - |
| Gasto por impuesto a la utilidad | \$ 170 | 25 | 216 | 28 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

ISR diferido:

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración de la Casa de Bolsa considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración de la Casa de Bolsa considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

El movimiento de ISR diferido por el periodo de enero a diciembre de 2021 y 2020, se detallan continuación:

| | | 2021 | | 2020 | |
|-----------------------|----|------|-----|-------|-----|
| | | ISR | PTU | ISR | PTU |
| Al inicio del año | \$ | 149 | - | 365 | - |
| Aplicado a resultados | | (90) | 8 | (216) | - |
| Aplicado a capital | | | | | |
| Remediciones del D-3 | | 5 | 4 | - | - |
| | \$ | 64 | 12 | 149 | - |

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferido por el periodo de enero a diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

| | 2021 | | 2020 | |
|-------------------------------------|--------------|-----------|---------------|----------|
| | ISR | PTU | ISR | PTU |
| Activos diferidos: | | | | |
| Activo fijo y gastos de instalación | 23 | 7 | 14 | - |
| Valuación de derivados | 2 | 1 | 1 | - |
| Estimación de cuentas incobrables | 1 | - | 1 | - |
| Provisiones no pagadas | 71 | 21 | 97 | - |
| Remediciones del D-3 | 5 | 4 | - | - |
| Otros | 41 | 3 | 154 | - |
| Pasivos diferidos: | | | | |
| Valuación de títulos para negociar | (76) | (23) | (116) | - |
| Pagos anticipados | (3) | (1) | (2) | - |
| Activo diferido, neto | \$ 64 | 12 | 149 | - |
| | \$ 76 | | \$ 149 | |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Otras consideraciones:

La legislación fiscal vigente, establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR.

Conforme a la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA) y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), ascienden a \$618 y \$2,337 respectivamente (\$575 y \$2,177, respectivamente, en 2020).

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(excepto valor nominal y dividendo por acción)

(14) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integra en ambos años como se muestra a continuación:

| Capital social | Número de acciones | Valor nominal | Importe |
|---|---------------------------|----------------------|----------------|
| Serie "O" representativa del capital mínimo fijo sin derecho a voto | 470,000,000 | \$ 1 | \$ 470 |
| Efecto de actualización | | | <u>27</u> |
| Total del capital social | | | \$ 497 |

(b) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total de la Casa de Bolsa durante el año y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta, neto de impuestos diferidos.

(c) Dividendos-

2021

Durante el segundo trimestre del presente año, no se han otorgado dividendos

2020

El 14 de agosto de 2020, mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas, se decretaron dividendos por la cantidad de \$0.425531914893617 por acción, es decir la cantidad total de \$200, pagados en una sola exhibición el 25 de agosto de 2020.

(d) Restricciones al capital contable-

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

La Comisión Bancaria requiere a las casas de bolsa tener una capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan de acuerdo con el riesgo asignado.

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta por el 20% del importe del capital social pagado.

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

Las utilidades no distribuidas de las inversiones permanentes en acciones no podrán distribuirse a los accionistas de la Casa de Bolsa hasta que sean cobrados los dividendos, pero pueden capitalizarse por acuerdo de asamblea de accionistas.

(e) Capitalización -

La Comisión Bancaria requiere a las casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por Banco de México.

La información (no auditada) correspondiente al capital global, activos en riesgo y requerimientos de capital de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación

| <i>Capital al 31 de diciembre:</i> | 2021 | 2020 |
|---|-----------------|-------------|
| Capital global | \$ 2,721 | 2,166 |
| Requerimientos por riesgo de mercado | 490 | 453 |
| Requerimientos por riesgo de crédito | 439 | 378 |
| Requerimientos por riesgo operacional | 139 | 141 |
| Total requerimientos de capitalización | \$ 1,069 | 972 |
| Exceso en el capital global | \$ 1652 | 1,194 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| | | | |
|---|-----------|---|-------------------------------------|
| Índice de consumo de capital | | 39.29% | 44.88% |
| Capital global / Requerimientos de capitalización | | 2.55 | 2.23 |
| Requerimientos por riesgo operacional | \$ | 139 | 141 |
| | | Activos en riesgo equivalentes | Requerimiento de capital |
| Riesgo de mercado: | | | |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | \$ | 5,570 | 446 |
| Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal | | 261 | 21 |
| Operaciones con tasa real | | 4 | 0 |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | | 35 | 3 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | | 190 | 15 |
| Operaciones en Udis o referidas al Índice Nacional de Precios y Cotización (INPC) | | 0 | 0 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | | 66 | 5 |
| Total riesgo de mercado | | 6,126 | 490 |
| Riesgo de crédito: | | | |
| Por derivados | | 120 | 10 |
| Por posición en títulos de deuda | | 4,821 | 386 |
| Por depósitos y préstamos | | 207 | 17 |
| Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos | | 344 | 28 |
| Total riesgo de crédito | | 5,492 | 439 |
| Riesgo operativo: | | | |
| Total Riesgo operacional | | 1,743 | 139 |
| Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo | \$ | 13,361 | 1,069 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| | Activos en riesgo equivalentes | Requerimiento de capital |
|---|-----------------------------------|-----------------------------|
| Riesgo de mercado: | | |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | \$ 4,252 | 339 |
| Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal | 470 | 38 |
| Operaciones con tasa real | 571 | 46 |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 77 | 6 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 147 | 12 |
| Operaciones en Udis o referidas al Índice Nacional de Precios y Cotización (INPC) | 4 | - |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 146 | 12 |
| Total riesgo de mercado | 5,667 | 453 |
| Riesgo de crédito: | | |
| Por derivados | 252 | 20 |
| Por posición en títulos de deuda | 3,826 | 307 |
| Por depósitos y préstamos | 250 | 20 |
| Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos | 391 | 31 |
| Total riesgo de crédito | 4,719 | 378 |
| Riesgo operativo: | | |
| Total Riesgo operacional | 1,767 | 141 |
| Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo | \$ 12,153 | 972 |

La suficiencia de capital es monitoreada por el Área de Riesgos de Mercado a través de los niveles de capitalización, mediante la cual da seguimiento diario y mensual a los principales límites de operación de la Casa de Bolsa determinados en función del capital básico, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y en consecuencia tomar las medidas

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

pertinentes en caso de ser necesario. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Índice de Capitalización de la Casa de Bolsa es de 20.56% y 17.42%, respectivamente.

Cuentas de orden-

a) Operaciones en custodia-

Los recursos administrados por la Casa de Bolsa, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros se registran en cuentas de orden. Los saldos de estas operaciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se analizan a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|
| Acciones de sociedades de inversión | \$ 189,773 | 177,288 |
| Deuda gubernamental | 112,926 | 98,089 |
| Deuda bancaria | 26,778 | 35,411 |
| Acciones | 146,444 | 100,670 |
| Otros títulos de deuda | 47,584 | 50,622 |
| | \$ 523,505 | 462,080 |

Los colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|------------------|---------------|
| Deuda gubernamental | \$ 10,857 | 12,821 |
| Deuda bancaria | - | 1,200 |
| Otros títulos de deuda | - | - |
| Por préstamo de valores | 167 | 169 |
| | \$ 11,024 | 14,190 |

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, correspondientes a la actividad de bienes en custodia de clientes, ascienden a \$228 y \$193, respectivamente.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

b) Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|------------------|---------------|
| Valores gubernamentales | \$ 36,258 | 44,182 |
| Deuda bancaria | 1,798 | 3,583 |
| Otros títulos de deuda | 8,649 | 6,676 |
| | \$ 46,705 | 54,441 |

Fideicomisos-

La actividad fiduciaria de la Casa de Bolsa que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se analiza en la hoja siguiente.

| | 2021 | 2020 |
|------------------|------------------|---------------|
| Fideicomisos de: | | |
| Administración | \$ 10,400 | 8,974 |
| Garantía | 7 | 8 |
| Inversión | 5,375 | 5,388 |
| Otros | 1 | 2 |
| | \$ 15,783 | 14,372 |

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$23 y \$22, respectivamente.

(16) Transacciones y saldos con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, la Casa de Bolsa lleva a cabo transacciones con partes relacionadas, las cuales se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestran a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|
| Ingresos: | | |
| Comisiones y tarifas cobradas: | | |
| Distribución de acciones | \$ 973 | 900 |
| Custodia de valores | 61 | 58 |
| Colocación | 57 | 44 |
| Asesoría financiera | 59 | 33 |
| Intereses por reporto | 14 | 23 |
| Otros | 56 | 54 |
| | \$ 1,220 | 1,112 |
| Gastos: | | |
| Servicios administrativos (nota 22) | \$ 185 | 986 |
| Intereses por reporto | 386 | 285 |
| Intereses por préstamo | - | 16 |
| Otros | 174 | 151 |
| | \$ 745 | 1,438 |

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran a continuación:

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| | <u>2021</u> | | <u>2020</u> | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | <u>Por cobrar</u> | <u>Por pagar</u> | <u>Por cobrar</u> | <u>Por pagar</u> |
| Actimed, S. A. de C. V. S. I. I. D. P.F | 1 | | 1 | |
| Fondo Alterna, S.A. de C.V. S.I.I.D | 1 | | 1 | |
| Actigober , S.A. DE C.V. S.I.I.D. P.M | 1 | | 1 | |
| Operadora Actinver, S. A. de C. V. | 18 | | 21 | |
| Corporación Actinver, S. A. de C. V. | - | - | | |
| Actinver Securities Inc. | - | | 6 | |
| Banco Actinver | 10 | 6 | - | - |
| Actinver private Equity | - | | 1 | |
| Alterna securities | 13 | | | |
| Arrendadora Actinver S.A. de C.V | 0 | | - | |
| Actinver Insurance Services, S.A. de C.V. | 0 | 0 | | - |
| Servicios Actinver, S.A. De C.V. | | 1 | | |
| Servicios Especializados Actinver, S.A. De C.V. | | 0 | | |
| | <u>44</u> | <u>7</u> | <u>31</u> | <u>-</u> |
| Banco Actinver | | | | |
| Préstamos bancarios | | | | 0 |
| Acreedores por reporto | | 1,381 | | 8,315 |
| Deudores por liquidación de operaciones | 181 | | 475 | |
| Acreedores por liquidación de operaciones | | 3,484 | | 851 |
| Derivados | 35 | 73 | - | 60 |
| | <u>216</u> | <u>4,938</u> | <u>475</u> | <u>9,226</u> |
| Arrendadora Actinver | | | | |
| Derivados | 57 | 65 | 200 | 9 |
| | <u>57</u> | <u>65</u> | <u>200</u> | <u>9</u> |
| Corporación Actinver | | | | |
| Derivados | - | | 105 | |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>105</u> | <u>-</u> |

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, no generan intereses y no tienen un plazo definido. Así mismo durante el cuarto trimestre del 2021 y 2020 la Casa de Bolsa mantuvo un préstamo con Banco Actinver y los intereses generados se registraron en el rubro de "Gastos por intereses" y ascienden a \$0 y 1 respectivamente.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(17) Información por Segmentos-

A continuación, se menciona una breve descripción de los segmentos de negocio con los que opera la Casa de Bolsa y el estado de resultados condensado por segmentos.

Intermediación- Son aquellas operaciones en las que la Casa de Bolsa, participa como intermediario por cuenta de clientes en el mercado de valores, servicios fiduciarios, incluyendo las operaciones de custodia y administración de bienes.

Administración y distribución de sociedades de inversión- Operaciones en las que la Casa de Bolsa distribuye fondos de sociedades de inversión.

Tesorería y banca de inversión- Son aquellas operaciones en las que la Casa de Bolsa participa por cuenta propia.

Asesoría financiera- Se refiere a operaciones en las que la Casa de Bolsa otorga orientación a las distintas entidades en materia de colocación de valores, composición de su estructura financiera, fusiones, adquisiciones y recompra de acciones.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el estado de resultados condensado por segmentos se integra como se muestra a continuación:

2021

| Concepto | Intermediación | Administración y distribución de sociedades de inversión | Tesorería y Banca de Inversión | Asesoría financiera | Total |
|---|----------------|---|--------------------------------------|------------------------|------------|
| Comisiones y tarifas, neto | \$ 356 | 952 | 247 | 75 | 1,629 |
| Ingresos por servicios asesoría financiera | - | - | - | 70 | 70 |
| Utilidad (pérdida) por compraventa, neto | 342 | - | 274 | - | 616 |
| Ingresos por intereses, neto | - | - | 179 | - | 179 |
| Resultado por valuación a valor razonable | (76) | - | - | - | (76) |
| Otros ingresos de la operación, neto | - | 189 | - | - | 189 |
| Gastos de administración y promoción | (438) | (710) | (665) | (101) | (1,914) |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | \$ 184 | 431 | 35 | 44 | 693 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

2020

| Concepto | Intermediación | Administración y distribución de sociedades de inversión | Tesorería y Banca de Inversión | Asesoría financiera | Total |
|---|----------------|---|--------------------------------------|------------------------|------------|
| Comisiones y tarifas, neto | \$ 303 | 876 | 222 | 92 | 1,493 |
| Ingresos por servicios asesoría financiera | - | - | - | 44 | 44 |
| Utilidad (pérdida) por compraventa, neto | 296 | - | (942) | - | (646) |
| Ingresos por intereses, neto | 4 | - | 161 | - | 165 |
| Resultado por valuación a valor razonable | (15) | - | 1,450 | - | 1,435 |
| Otros ingresos de la operación, neto | - | 77 | - | - | 77 |
| Gastos de administración y promoción | (413) | (669) | (625) | (95) | (1,802) |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | \$ 175 | 284 | 266 | 41 | 766 |

A continuación, se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| Concepto | Inter- mediación | Administración y distribución de sociedades de inversión | Tesorería y banca de inversión | Asesoría financiera | Total |
|-----------------------------------|---------------------|---|--------------------------------------|------------------------|--------|
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | |
| Activos | \$ 43,293 | 95 | 4,034 | 13 | 47,435 |
| Pasivos | 42,892 | 18 | 1,724 | 18 | 44,651 |

| Concepto | Inter- mediación | Administración y distribución de sociedades de inversión | Tesorería y banca de inversión | Asesoría financiera | Total |
|-----------------------------------|---------------------|---|--------------------------------------|------------------------|--------|
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
| Activos | \$ 46,736 | 172 | 3,815 | 6 | 50,729 |
| Pasivos | 48,073 | - | 374 | - | 48,447 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(18) Información adicional sobre el estado de resultados-

(a) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020, las comisiones y tarifas cobradas se muestran a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|-----------------|--------------|
| Distribución de sociedades de inversión | \$ 996 | 920 |
| Compraventa de valores | 324 | 275 |
| Custodia y administración de bienes (nota 17a) | 228 | 193 |
| Intermediación financiera | 33 | 42 |
| Comisión por colocación | 235 | 224 |
| Actividades fiduciarias (nota 17c) | 23 | 22 |
| | \$ 1,839 | 1,676 |

(b) Comisiones y tarifas pagadas-

| | | |
|------------------------------------|---------------|------------|
| Otras comisiones y tarifas pagadas | \$ 58 | 47 |
| Intermediación financiera | 54 | 72 |
| Indeval | 63 | 36 |
| Bolsa Mexicana de Valores | 35 | 28 |
| | \$ 210 | 183 |

(c) Utilidad por compraventa-

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|-----------------|--------------|
| Divisas | \$ 196 | 224 |
| Títulos para negociar (nota 7) | 1,642 | 3,387 |
| Derivados con fines de negociación | 959 | 469 |
| | \$ 2,797 | 4,080 |
| Divisas | \$ 196 | 224 |
| Títulos para negociar (nota 7) | 1,642 | 3,387 |
| Derivados con fines de negociación | 959 | 469 |
| | \$ 2,797 | 4,080 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(d) Pérdida por compraventa-

| | | | |
|------------------------------------|----|--------------|--------------|
| Títulos para negociar (nota 7) | \$ | 1,387 | 2,271 |
| Derivados con fines de negociación | | 794 | 2,455 |
| | | 2,181 | 4,726 |

(e) Ingresos por intereses-

| | | | |
|--------------------------------------|----|--------------|--------------|
| Disponibilidades y cuentas de margen | \$ | (2) | 11 |
| Inversiones en valores | | - | 1 |
| Operaciones de reporto (nota 8) | | 2,692 | 3,343 |
| Dividendos cobrados | | - | - |
| | | 2,690 | 3,355 |

(f) Gastos por intereses-

| | | | |
|------------------------------------|----|--------------|--------------|
| Operaciones de reporto (nota 8) | \$ | 2,509 | 3,174 |
| Operaciones en préstamo de valores | | - | 16 |
| Por préstamos bancarios | | 2 | - |
| | | 2,511 | 3,190 |

(g) Resultado por valuación a valor razonable-

| | | | |
|------------------------------------|----|-------------|--------------|
| Divisas | \$ | (2) | 2 |
| Títulos para negociar | | (64) | 264 |
| Derivados con fines de negociación | | (10) | 1,169 |
| | | (76) | 1,435 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(h) Indicadores financieros-

| ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER | | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| INDICADORES FINANCIEROS | | | | | |
| CONCEPTO | 2021 | | | | 2020 |
| | 4to. Trim | 3er. Trim | 2do. Trim | 1er. Trim | 3er. Trim |
| SOLVENCIA = Activo Total/Pasivo Total | 1.04 | 1.06 | 1.04 | 1.04 | 1.06 |
| LIQUIDEZ = Activo Circulante / Pasivos Circulante | 1.04 | 1.04 | 1.03 | 1.03 | 1.04 |
| APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital Contable | 22.38 | 16.43 | 21.56 | 21.56 | 17.00 |
| ROE = Resultado Neto / Capital Contable | 14.35% | 9.60% | 2.60% | 2.60% | 18.88% |
| ROA = Resultado Neto / Activos Productivos | 0.67% | 0.55% | 0.12% | 0.12% | 1.11% |
| Margen Financiero / Ingreso Total de la Operación | 32.28% | 29.38% | 29.78% | 29.78% | 40.32% |
| Resultado de Operación / Ingreso Total de la Operación | 22.02% | 21.25% | 13.52% | 13.52% | 26.64% |
| Ingreso Neto / Gastos de Administración | 128.24% | 126.99% | 115.63% | 115.63% | 136.31% |
| Gastos de Administración / Ingreso Total de la Operación | 77.98% | 78.75% | 86.48% | 86.48% | 73.36% |
| Resultado Neto / Gastos de Administración | 26.96% | 27.48% | 13.75% | 13.75% | 28.69% |
| Gastos del Personal / Ingreso Total de la Operación | 36.28% | 33.93% | 40.14% | 40.14% | 37.51% |

https://www.actinver.com/webcenter/portal/Actinver/Institucional/Inversionistas/Casa_de_Bolsa
<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/Informacion-Estadistica.aspx>

Dónde:

- Solvencia = Activo Total / Pasivo Total
- Liquidez = Activo Circulante / Pasivo Circulante
- Activo Circulante = Disponibilidades + Instrumentos Financieros + Otras Cuentas por Cobrar + Pagos Anticipados
- Pasivo Circulante = Pasivos Acumulados + Operaciones con Clientes
- Apalancamiento = Pasivo Total – Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital Contable
- ROE = Resultado Neto / Capital Contable
- ROA = Resultado Neto / Activos Productivos
- Activos Productivos = Disponibilidades, Inversiones en Valores y Operaciones con Valores y Derivados

(19) Administración de riesgos (no auditada)-

Calificación para Casa de Bolsa

Las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo otorgadas por Fitch Ratings México a Actinver Casa de Bolsa son 'AA(mex)' y 'F1+(mex)' respectivamente con perspectiva estable.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala local, otorgadas por HR Ratings a Actinver Casa de Bolsa son 'HR AA-' y 'HR1' con perspectiva positiva.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala local, otorgadas por Verum Calificadora de Valores a Actinver Casa de Bolsa son 'AA/M' y '1+/M' con perspectiva estable.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| Calificadora | Corto Plazo | Largo Plazo | Observación |
|----------------------|-------------|-------------|----------------------------|
| FitchF1+(mex)AA(mex) | | | La perspectiva es estable. |

| HR Ratings | HR1 | HR AA- | La perspectiva es estable. |
|---------------|-----|--------|----------------------------|
| Verum1+/MAA/M | | | La perspectiva es estable. |

I. Información cualitativa

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa, emitidas por la Comisión Bancaria, la Casa de Bolsa divulga la siguiente información:

- a. Descripción de los aspectos cualitativos con el proceso de administración integral de riesgos

La estructura organizacional de la Casa de Bolsa está diseñada para llevar a cabo la administración integral de riesgos, dicha estructura se establece de manera que existe independencia entre la Unidad para la Administración Integral de Riesgos y aquellas otras áreas de control de operaciones, así como la clara delimitación de funciones en todos sus niveles.

El Consejo de Administración constituyó un Comité de Riesgos que funciona bajo los lineamientos establecidos en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa y cuyo objetivo es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesta la Casa de Bolsa, así como vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites globales de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos tiene la responsabilidad de monitorear y controlar las exposiciones de riesgo de los diferentes riesgos a que se encuentra expuesta incluyendo los Riesgos Discrecionales (resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez) y los Riesgos No Discrecionales (resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo: Riesgo Operativo, Riesgo Legal y Tecnológico).

Su objetivo es identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la Casa de Bolsa y vigilar que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración en materia de

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Administración Integral de Riesgos. Una vez identificados los riesgos, éstos deben ser evaluados y cuantificados.

- b. Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito o crediticio y operacional

Riesgo de Crédito.-

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un emisor o contraparte en las operaciones que efectúa la Casa de Bolsa, incluyendo las garantías que se le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

La metodología para la administración de riesgo de crédito contempla:

- Seguimiento de las calificaciones crediticias de las contrapartes y emisores.
- Cálculo de la probabilidad de incumplimiento, y de la pérdida esperada por riesgo de crédito.
- Cálculo de la exposición al riesgo.
- Establecimiento de Límites de exposición.

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valuación Operativa y Referencias de Mercado S. A. de C. V. (VALMER), valuada en moneda nacional y consolidada a través de todos los tipos de inversión que se tengan en una determinada emisora (Obligaciones, Títulos de Deuda, etc.).

A esta exposición actual se le agrega la exposición potencial (dado que los derivados pueden variar notablemente en el tiempo). Se considera el neto de posiciones cuando éstas provienen de la misma contraparte y/o emisor y ocurren en la misma fecha potencial.

La estimación de riesgo de crédito incluye a las inversiones en valores.

Riesgo de Liquidez.-

El Riesgo de liquidez, se refiere a la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Casa de Bolsa, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, ante el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

En el entorno de valor en riesgo, el riesgo de liquidez consiste en la subestimación de las pérdidas máximas esperadas durante un horizonte determinado y un nivel de confianza

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

definido, como consecuencia de que, en el periodo elegido como horizonte de riesgo, no se puedan reducir o cubrir las posiciones o se tengan que liquidar a precios inferiores al promedio de mercado.

Como parte de la gestión del riesgo de liquidez se utiliza la metodología “Asset & Liability Management” que consiste en el análisis del riesgo ocasionado entre los flujos de efectivo proyectados y distribuidos en distintas fechas de acuerdo a los vencimientos correspondientes, considerando todos los activos y pasivos de la Casa de Bolsa denominados en moneda nacional, en moneda extranjera o en unidades de inversión. El análisis considera a las inversiones en valores. Este modelo abarca una variedad de técnicas las cuales permiten generar información útil y oportuna para los tomadores y administradores del riesgo. Adicionalmente se utiliza la estimación del VaR ajustado por la raíz cuadrada del tiempo.

Como complemento a la gestión del riesgo de liquidez, la Casa de Bolsa mantiene invertido, al menos, el 20% de su capital global en activos líquidos conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa.

Riesgo de Mercado.-

El riesgo de mercado se refiere a la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo (tales como tasas de interés, tipos de cambio, sobretasas, índices de precios, entre otros) que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, en un horizonte de tiempo, dado un nivel de confianza.

La metodología para identificar y cuantificar este riesgo se basa en la medida de valor en riesgo (VaR) la cual mide la pérdida potencial o probable que se podría observar en una determinada posición o cartera de inversión al presentarse cambios en las variables o factores de riesgo durante un horizonte de inversión definido y con un cierto nivel de confianza.

Los parámetros y supuestos utilizados por la Casa de Bolsa para el cálculo de VaR de Mercado son:

Modelo: Simulación Histórica.

Nivel de confianza: 95%.

Horizonte: 1 día.

Datos de historia: 260 datos por factor de riesgo, con la misma ponderación.

En este método se calcula la distribución de pérdidas y ganancias utilizando los cambios en precios y rendimientos que se dieron durante el período histórico seleccionado.

Posteriormente, se compara dicha distribución con el valor actual, para calcular la ganancia o pérdida y se establece la máxima pérdida esperada según el nivel de confianza elegido.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

La distribución de pérdidas y ganancias se construye mediante modelos de valuación completa, es decir, no se hacen supuestos de linealidad entre los rendimientos de los factores de riesgo y el cambio en el valor de mercado de los instrumentos que integran el portafolio.

El modelo tiene como supuesto que la información anterior se puede considerar como referencia para pronosticar el futuro y se base en la construcción empírica de la distribución de pérdidas y ganancias.

Las limitantes del modelo que pudieran resultar son;

- El principal supuesto en los escenarios del VaR es que los factores de riesgo van a comportarse como en el pasado (la historia se repite).
- Las series de precios no siempre están completas para todos los instrumentos, por ejemplo cuando un título entra al mercado por primera vez no se dispone de una serie histórica de su precio. (complejo para el caso de nuevos instrumentos).
- Los instrumentos pueden presentar diferencias en sus características que dificultan el cálculo.
- No se puede evaluar lo que ocurriría ante cambios de volatilidades y correlaciones, y los resultados son muy sensibles al periodo histórico que se tome como referencia
- El método básico le da la misma ponderación a todas las observaciones, sean estas recientes o antiguas, por lo que si en la serie se presenta un periodo de volatilidad reciente los resultados pueden no reflejar los en el corto plazo, a menos que se trabaje con datos sobre ponderados.

Adicional, la Casa de Bolsa realiza pruebas de “Backtesting”, que es el análisis histórico comparativo del VaR y lo efectivamente observado, que permite evaluar la efectividad de los modelos aplicados, realiza pruebas en condiciones extremas y sensibilidad para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos.

La Casa de Bolsa mide el riesgo de mercado y crédito a través de los requerimientos de capitalización conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa y mantiene un capital global en relación con los riesgos de mercado y de crédito en que incurran en su operación, este no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo.

En la medición del riesgo de mercado se incluyen las inversiones en valores para las cuales se considera el riesgo de tasa de interés. Para realizar la medición por este tipo de riesgo se realizan análisis de sensibilidad afectando un punto base las tasas de interés. El análisis de sensibilidad incluye a las posiciones con riesgo de mercado por movimientos en precios, índices y tipos de cambio, considerando una volatilidad según corresponda.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Riesgo Operativo.-

Es 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 la información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Metodología de Administración del Riesgo Operacional

Actinver cuenta con una metodología para la Administración del Riesgo Operacional, basada en un modelo de gestión generalmente aceptado. Dicha metodología comprende las siguientes fases:

a. Establecimiento del Contexto

El objetivo de esta etapa es establecer el contexto de administración de riesgos operacionales, el marco en el cual el proceso tomará lugar. En este caso para identificar y establecer el contexto la Casa de Bolsa ha decidido apoyarse en el análisis de la cadena de valor de la organización, la cadena de valor es esencialmente una forma de análisis de la actividad organizacional mediante la cual descomponemos la Casa de Bolsa en sus partes constitutivas, a fin de identificar

b. Identificación y Análisis de Riesgos.

En la etapa de Identificación de Procesos y Riesgos, el objetivo es, basado en la Cadena de Valor de Grupo Financiero Actinver, identificar los Procesos a un nivel de detalle y los riesgos a los que están expuestos cada uno de los procesos.

Es en esta etapa donde se busca tener una comprensión del nivel de riesgo y su naturaleza, el análisis ayudará a establecer posteriormente tanto los niveles de tolerancia a cada riesgo identificado, como las prioridades y opciones de tratamiento.

c. Evaluación de Riesgos.

Una vez identificados y analizados los riesgos y sus controles en esta etapa se determinarán los parámetros de materialización del riesgo de forma inherente (antes de la aplicación de cualquier control) y de forma residual (una vez aplicados los controles establecidos) a fin de integrar una matriz que permita jerarquizar los riesgos de acuerdo a los niveles de tolerancia establecidos para este tipo de riesgos en la Matriz de Riesgos Operacionales.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

d. Definición de tratamientos

Etapa enfocada a desarrollar e implementar las estrategias y los planes de acción para reducir la materialización de los riesgos, el objetivo final de esta etapa consiste en establecer un sistema de mejora continua de los procesos operativos y de la estructura existente en la entidad.

Concluida la identificación de los factores de riesgo que afectan a cada una de las áreas, los controles implantados para mitigarlos y realizada la evaluación, es necesario analizar los resultados obtenidos con el objeto de identificar posibilidades de mejora en el control interno, rediseño o mejora de controles existentes, e incluso de la implantación de nuevos controles, evaluando la necesidad de recursos

e. Comunicación y consulta

En esta etapa se llevará a cabo la comunicación y consulta de los hallazgos de cada una de las etapas anteriores con todos los interesados dentro de la organización, esto nos facilitará la generación de una cultura de administración de riesgos a todo lo largo y ancho de la Casa de Bolsa, lo cual es el objetivo principal de esta etapa.

f. Revisión y monitoreo

Esta etapa es necesaria para garantizar la efectividad de todos los pasos del proceso de administración de riesgos, así como su mejora continua, ya que es necesario monitorear el desarrollo de los riesgos, la efectividad de las estrategias y los sistemas de administración establecidos para el tratamiento de riesgos a fin de garantizar su vigencia, validez y desempeño.

Riesgo legal.-

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

La Casa de Bolsa gestiona el Riesgo Legal a través del establecimiento de políticas y procedimientos para que, en forma previa a la celebración de actos jurídicos, se analice la validez jurídica y procure la adecuada instrumentación legal de éstos. De igual forma se estima el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones, en relación a las operaciones que se llevan a cabo. Adicionalmente se da a conocer de forma integral y oportuna a directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones del Grupo Financiero Actinver.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Riesgo Tecnológico. -

Es la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la Casa de Bolsa.

La Casa de Bolsa ha dirigido esfuerzos encaminados a la mitigación del Riesgo Tecnológico a través de la gestión de cinco vulnerabilidades potenciales en la infraestructura de la Casa de Bolsa.

1. Conectividad, estableciendo medidas de control 'Port Secure' a fin de garantizar que en cada puerto de red se conecten únicamente estaciones de trabajo autorizadas
2. Estaciones de trabajo Antimalware, integrando la infraestructura de antimalware con el directorio activo, lo cual permite monitorear la actividad en la red de malware y contener y eliminar el mismo de forma centralizada y automática.
3. Servidores Hacking Ético Interno, mitigando el riesgo de vulnerabilidad de confidencialidad de la información y el acceso sin control de autenticación y obtención de información de conexiones remotas.
4. Aplicativos E-Actinver, mitigando el riesgo de vulnerabilidad de obtención de información vía código de programación
5. Control de Acceso, mitigando el riesgo de vulnerabilidad de accesos no autorizados a través de la depuración de usuarios en ambientes de sistemas operativos, de movilidad y de acceso remoto de Actinver.

Método de cálculo para determinar el requerimiento de capital por Riesgo Operacional

El método utilizado en Actinver para determinar el cálculo del requerimiento de capital por Riesgo Operacional es el método del Indicador Básico.

Portafolios a los que se les está aplicando.

La gestión del riesgo de mercado, crédito y liquidez aplica a toda la posición en riesgo, la cual se secciona en diferentes portafolios:

- i. Portafolios: Mesa Dinero, Capitales, Cambios, Derivados, Posición a Vencimiento, Posición Disponible para la Venta y Tesorería.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

ii. Portafolio Global.

Toda la posición sujeta a riesgo de mercado, se encuentra incluida en el modelo VaR.

Al cierre de diciembre de 2021 y 2020 la Casa de Bolsa no tenía excesos a los límites autorizados.

Tratamiento de riesgo de mercado aplicado a los títulos disponibles para la venta.

La Casa de Bolsa evalúa y da seguimiento a todas las posiciones de títulos disponibles para la venta, utilizando modelos de valor en riesgo que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial en dichas posiciones, asociada a movimientos de precios, tasas de interés o tipos de cambio, con un nivel de probabilidad de 95% y sobre un horizonte de tiempo de un día. Adicionalmente calcula las pérdidas potenciales bajo distintos escenarios, incluyendo escenarios extremos y asegura la consistencia entre los modelos de valuación de las posiciones utilizados por la unidad para la administración integral de riesgos y aquellos aplicados por las diversas unidades de negocios.

Además, compara las exposiciones de riesgo de mercado estimadas con los resultados efectivamente observados. En caso de que los resultados proyectados y los observados difieran significativamente, se deberán realizar las correcciones necesarias.

Modificación de las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo.

Durante el tercer trimestre de 2021, las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo no fueron modificadas.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

II. Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

A continuación, se muestra el Valor en Riesgo de la posición total al 31 de diciembre de 2021.

| Concepto | Importe | % sobre el capital neto |
|--|-----------------|-------------------------|
| Capital Básico | \$ 2,721 | 100% |
| Capital Complementario | - | - % |
| Capital Global | \$ 2,721 | 100% |
| VaR al cierre de diciembre de 2021 | \$ 37 | 1.36% |
| VaR Promedio del cuarto trimestre del 2021 | 28 | 1.04% |

Valor en Riesgo de la posición total al 31 de diciembre de 2021 por unidad de negocio:

| Unidad de negocio | Importe | % sobre el capital neto |
|----------------------|---------|-------------------------|
| Mercado de Dinero | \$ 27 | 1.01% |
| Mercado de Capitales | 29 | 1.08% |
| Mercado Derivados | 13 | 0.46% |
| Mercado de Cambios | 1.1 | 0.04% |

Para ejemplificar la interpretación de los resultados del VaR, el VaR del portafolio de la mesa de dinero con un nivel de confianza de 95% es de \$27 lo que significa que, bajo condiciones normales, en 95 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima sería de hasta \$27.

Riesgo de crédito:

La pérdida esperada y no esperada al 31 de diciembre de 2021, en la unidad de negocios de Mesa de Dinero es de \$21 y \$26, respectivamente.

Para instrumentos derivados la exposición actual por riesgo de crédito a valor razonable sin tomar en cuenta algún colateral recibido u otro tipo de mejora crediticia es de \$751, considerando garantías la exposición es de \$65.

Para las operaciones derivadas se toma como colateral valores gubernamentales y fondos de inversión.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico

Para la evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico, se realizan simulaciones de posibles escenarios a fin de pronosticar su posible impacto y comportamiento sobre los portafolios de la Casa de Bolsa.

El modelo consiste en comparar los valores de mercado del portafolio: de la fecha de valuación contra el valor de portafolio estimado con base en los factores de riesgo que estuvieron vigentes en los escenarios.

La sensibilidad ante el movimiento de un punto base en tasas y sobretasas para el portafolio de mercado de dinero sin considerar derivados es de -5.

Al portafolio de Capitales y Divisas se les aplica una sensibilidad de una volatilidad sobre el índice y la divisa según aplique, la sensibilidad estimada es de -10 y -0.44 respectivamente.

Para el portafolio de derivados se aplica el movimiento de un punto base en tasas y una volatilidad en subyacentes de índices y tipo de cambio, para el cierre del tercer trimestre de 2021 la sensibilidad es de 0.4.

Riesgo de Liquidez:

Coeficiente de liquidez al 31 de diciembre de 2021:

| Concepto | Monto |
|---|-----------------|
| Valores de deuda, reserva, chequeras, Sociedades de Inversión, etc. 20% capital global | \$ 1,843 544 |
| Excedente | \$ 1,298 |

El VaR de liquidez al 31 de diciembre de 2021 se muestra a continuación:

| Unidad de negocio | VaR de Mercado | VaR Liquidez |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|
| Mercado de Dinero | \$ 27 | 87 |
| Mercado de Capitales | 29 | 93 |
| Mercado Derivados | 13 | 40 |
| Mercado Cambios | 1.1 | 3 |

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| | | | |
|----------------------------|-----------|-----------|------------|
| Total diversificado | \$ | 37 | 117 |
|----------------------------|-----------|-----------|------------|

El promedio del VaR de liquidez del portafolio diversificado durante el cuarto trimestre de 2021 fue de \$90.

Riesgo de Liquidez:

Coeficiente de liquidez al 31 de diciembre de 2021:

| Concepto | Monto |
|---|-----------------|
| Valores de deuda, reserva, chequeras, Sociedades de Inversión, etc. | \$ 1,843 |
| 20% capital global | 544 |
| Excedente | \$ 1,298 |

El VaR de liquidez al 31 de diciembre de 2021 se muestra a continuación:

| Unidad de negocio | VaR de Mercado | VaR Liquidez |
|----------------------------|----------------|--------------|
| Mercado de Dinero | \$ 27 | 87 |
| Mercado de Capitales | 29 | 93 |
| Mercado Derivados | 13 | 40 |
| Mercado Cambios | 1.1 | 3 |
| Total diversificado | \$ 37 | 117 |

El promedio del VaR de liquidez del portafolio diversificado durante el cuarto trimestre de 2021 fue de \$90.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Resultados obtenidos en la evaluación de la suficiencia de su capital.

La Casa de Bolsa realizó el ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2021-2023 (ejercicio) que encuentra su fundamento legal en el artículo 214 del Capítulo Cuarto de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa (las Disposiciones).

Las principales conclusiones obtenidas por la Casa de Bolsa para el ejercicio 2021-2023 fueron:

Durante las proyecciones para el ejercicio 2021-2023, no se observó insuficiencia de capital en algún escenario, por lo que la Casa de Bolsa contaría con el capital regulatorio suficiente para mantenerse en la categoría I de alertas tempranas ante los escenarios planteados y cumpliendo con el capital mínimo establecido en el artículo 10 de las Disposiciones, adicional, cuenta con estrategias de respuesta adecuadas ante las condiciones macroeconómicas adversas planteadas.

Este ejercicio se realiza anualmente para determinar si:

- 1.- El capital neto resultaría suficiente para cubrir las pérdidas en que podrían incurrir bajo escenarios supervisores.
- 2.- Se mantendría en la categoría I y,
- 3.- Cumpliría con el capital mínimo establecido en el artículo 10 de las Disposiciones.

(20) Compromisos y pasivos contingentes-

a) Arrendamiento y servicios-

La Casa de Bolsa renta los locales que ocupan sus sucursales, así como computadoras y equipo de transporte, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas, la vigencia promedio de estos contratos es de un año. El gasto total por rentas por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendió a \$123 y \$151, respectivamente.

La Casa de Bolsa ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios de personal, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el total de pagos por este concepto ascendieron a \$166 y \$986, respectivamente (ver nota 18).

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

b) Distribución de acciones-

La Casa de Bolsa mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

c) Juicios y litigios-

La Casa de Bolsa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que no se espera tengan un efecto importante en su situación financiera ni en sus resultados futuros de operación.

(21) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Mediante publicación en Diario Oficial de fecha 04 de diciembre de 2020 la CNBV dio a conocer la obligatoriedad a partir del 1º de enero de 2022, para la adopción de las siguientes NIF emitidas por el CINIF: B-17 "Determinación del valor razonable", C-2 "Inversión en instrumentos financieros", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos".

Las casas de bolsa en la aplicación del criterio contable A-2 contenido en el Anexo 5, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022 el efecto acumulado de los cambios contables derivados de la resolución. En todo caso, las casas de bolsa deberán revelar en notas a los estados financieros los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros, así como, la mecánica de adopción y los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la resolución. En este sentido, se establece que los estados financieros básicos trimestrales y anuales que sean requeridos a la Casa de Bolsa, de conformidad con las nuevas disposiciones correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un resumen de las NIF adoptadas.

“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 basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para la Casa de Bolsa 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, la Casa de Bolsa deberá atender a las disposiciones normativas de cada NIF en particular que corresponda en forma prospectiva.

En caso de que las disposiciones contenidas en esta NIF provoquen cambios en la valuación o revelación de algún elemento de los estados financieros, la Casa de Bolsa deberá atender a las disposiciones normativas de cada NIF en particular que corresponda en forma prospectiva.

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”-. Se deroga el Criterio de Contabilidad emitido por la Comisión “Inversiones en valores” (B-2) y se establece que se deberá aplicar la NIF C-2, en cuanto a la aplicación de las normas relativas al registro, valuación y presentación en los estados financieros de sus inversiones en instrumentos financieros como sigue:

- La clasificación de instrumentos financieros elimina el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero para determinar su clasificación y adopta en su lugar, el modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo. Con este cambio se eliminan las categorías de instrumentos conservados a vencimiento y disponibles para la venta. Debiendo determinar el modelo de negocio que utilizaran para la administración de sus inversiones, clasificándolas en alguna de las siguientes tres categorías: Instrumentos financieros negociables (IFN), Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), o Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).
- Establece la valuación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo también al modelo de negocio, indicando que cada modelo tendrá su distinto rubro en el estado de resultado integral.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

- Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable.
- Los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

En la aplicación de la NIF C-2 la Comisión establece las siguientes consideraciones:

- No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente, en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto a que se refiere el párrafo 32.6 de la NIF C-2.
- Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2 deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16. Al respecto, si bien la CNBV no establece metodologías específicas por su determinación, sería de esperar que las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarde consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

Reclasificaciones

- Las entidades que realicen al amparo del apartado 44 de la NIF C-2 reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros, deberán informar de este hecho por escrito a la CNBV dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique. Dicho cambio deberá estar autorizado por el Comité de Riesgos de la entidad.

Las Instituciones deberán considerar el Precio Actualizado para Valuación que les proporcione el Proveedor de Precios que tengan contratado, para lo siguiente:

- a) Valores inscritos en el Registro o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión mediante disposiciones de carácter general.
- b) Instrumentos Financieros Derivados que coticen en bolsas de derivados nacionales o que pertenezcan a mercados reconocidos por el Banco de México.
- c) Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que formen parte de las Operaciones Estructuradas o Paquetes de Derivados, cuando se trate de Valores o instrumentos financieros previstos en a) y b).

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

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

- Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.

(Continúa)

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

- 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.

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”.

NIF C-16 “Deterioro de los 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.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultados integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

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.

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

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “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.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos” y entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

- Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
- Se 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.
- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. 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.
- El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5.

En los últimos meses la Casa de bolsa ha trabajado en la implementación de la siguiente manera en la adopción de las normas mencionadas:

- Arrendamientos: Identificación de contratos de arrendamiento, reconocimiento de activos y pasivos con una duración superior a 12 meses, implementación de un sistema para la determinación y registro contable automático.
- Valuación Instrumentos Financieros: Se trabaja en una metodología para la determinación del valor razonable priorizando el uso de datos de entrada observables sobre los no observables, ratificando modelos y políticas de valuación.
- Ajuste por riesgo de crédito de Instrumentos Derivados: Se implementó en conjunto con el área de riesgos y sistema el cálculo y registro automático del CVA y DVA de las operaciones OTC de Derivados.
- Ingresos por contratos con clientes: Se realizó el análisis de contratos para la identificación de obligaciones, validando el correcto registro de los ingresos.
- Costos por contratos con clientes: Se trabajó con la identificación de costos asociados a contratos con clientes para registrarlos como activo y determinar si se espera recuperar dichos costos.
- Reportes regulatorios: En conjunto con el área de sistemas, se está implementando la creación de nuevas cuentas y definición de lógica contable.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Mejoras a las NIF 2022

En septiembre de 2021 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2022”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que se mencionan en la siguiente hoja.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Se consideran los efectos en la determinación de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida, derivados de los cambios en la determinación de la PTU causada originados por el decreto publicado el 23 de abril de 2021 por el Gobierno Federal. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”- Elimina el requerimiento de revelar información pro forma cuando ocurre un cambio en la estructura de la entidad económica. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-10 “Efectos de la inflación”- Modifica el requerimiento de revelaciones cuando la entidad opera en un entorno económico no inflacionario para acotar a que se realicen cuando la entidad lo considere relevante. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Elimina el requerimiento de revelaciones por cambio en una estimación contable derivado de un cambio en una técnica de valuación o en su aplicación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”- Elimina el requerimiento de revelar el tiempo en que se planea llevar a cabo las construcciones en proceso, cuando existen planes aprobados para éstas. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración estima que la adopción de estas mejoras a las NIF no generará efectos importantes.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Contingencia Sanitaria (Caso SARS COV 2 – COVID-19).

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de coronavirus COVID-19 como una pandemia global. Asimismo, en las últimas semanas los mercados financieros han mostrado incertidumbres económicas y en consecuencia se han presentado ajustes en el valor de los activos financieros derivado de la volatilidad de los precios de dichos activos, tasas de interés y tipos de cambio que afectan posiciones en moneda extranjera.

La consistencia en los resultados comerciales y financieros son reflejo de la experiencia y conocimiento adecuado del personal directivo de la Casa de Bolsa.

Ante la contingencia internacional causada por el COVID-19 y las afectaciones ocasionadas en el modelo de negocios tradicional de las entidades financieras en México, la administración de la Casa de Bolsa ha tomado diversas acciones e iniciativas para adaptarse comercial y financieramente a las condiciones actuales. Ante las interrupciones financieras afrontadas por la Casa de Bolsa, el área de riesgos decidió adoptar medidas preventivas en lo que respecta a la posición de instrumentos de inversión, posición de liquidez y posición patrimonial.

La ejecución de los objetivos estratégicos ha sido adecuada y consistente, así como financieramente con resultados positivos de manera recurrente.

El control de los riesgos se traduce en un perfil de riesgo gestionado de manera apropiada que no se ha trasladado en pérdidas materiales que impacten de manera relevante el perfil financiero de la Casa de Bolsa. Ante las interrupciones económicas y financieras experimentadas durante el ejercicio 2021, traducidas en movimientos abruptos y volátiles en las valuaciones de diversos activos, la Administración y la Unidad de Administración integral de Riesgos (UAIR) implementaron controles y medidas preventivas para reducir exposiciones de riesgo y evitar impactos en el perfil financiero.

Se implementaron controles adicionales para tener un monitoreo más puntual y recurrente de sus límites, así como simulaciones para evitar el rompimiento de estos, también se revisaron los planes de contingencia de liquidez, para desarrollar políticas más conservadoras.

Se dio seguimiento a la revisión de sus exposiciones de riesgo y se fortalecieron los controles de riesgo para las operaciones de instrumentos derivados. Se revisaron las líneas de crédito de exposición a derivados de sus clientes y redujeron exposiciones con aquellos que consideraron prudente.

Para minimizar impactos en sus resultados, se redujo posiciones de riesgo, específicamente en instrumentos de mercado de dinero. En las posiciones estratégicas en los libros de tasas y derivados, redujo su exposición considerablemente y se redujo la duración para evitar

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

exposiciones de largo plazo. La Casa de Bolsa ha revisado de manera constante todas las líneas por contraparte para todos los mercados en que opera y ante el aumento de la volatilidad en los mercados, la revisión constante de límites para las posiciones de trading y tesorería.

El impacto del COVID-19 en la liquidez, flujos de caja, solvencia y negocio en marcha.

La Casa de Bolsa dentro de sus proyecciones contemplaba la apertura de nuevas líneas interbancarias de fondeo; la respuesta de las contrapartes y del público en general ha sido satisfactoria derivado del buen desempeño en este año y años previos, por lo que la liquidez, flujos y solvencia de la misma no se han visto afectadas.

La Casa de Bolsa se encuentra financieramente sólida para poder la situación económica que se ha presentando como consecuencia de la emergencia sanitaria sin tener repercusiones internas.

Estrategia y objetivos que se han modificado para hacer frente a la emergencia sanitaria.

Como consecuencia de la pandemia por COVID-19 se han venido realizando los siguientes esfuerzos estratégicos tanto en la Corporación Actinver como sus distintas subsidiarias:

- Reducción en las posiciones de riesgo y se revisaron líneas de contrapartes.
- Indicadores de riesgo por encima de los mínimos regulatorios. El ICAP de la Casa de Bolsa en todo momento ha estado por arriba del límite regulatorio de 10.50% y de nuestro perfil de riesgo deseado (límite interno) del 11.50%.
- Revisión de exposición a derivados.
- Acercamiento a nuestros clientes de banca privada como corporativos con propuestas integrales de financiamiento e inversión.
- A la fecha la estrategia y objetivos para hacerle frente a la emergencia sanitaria no han sufrido modificación alguna, debido a que estas han sido funcionales y han dado resultados en línea con lo planteado.

Liquidez.

La Casa de Bolsa podría enfrentar un riesgo en sus flujos si las condiciones de la pandemia continúan por un largo periodo o si llegaran a existir cierres adicionales en las principales economías del mundo.

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Evaluaciones de negocio en marcha, incluyendo los planes de la administración para mitigar cualquier incertidumbre.

La Casa de Bolsa elaboró un análisis de sensibilidad con supuestos base, negativos y catastróficos, buscando en todo momento, prever situaciones y decisiones necesarias que pudieran presentarse debido al brote de coronavirus COVID-19.

Asimismo, es difícil mitigar cualquier incertidumbre, sin embargo, la Casa de Bolsa busca reforzar las 3 (tres) variables básicas del negocio en marcha, las cuales son: (i) el acceso a fondeo competitivo; (ii) la operación eficiente; y (iii) el aprovechamiento de oportunidades de colocación en el mercado.

Lo anterior, en el entendido que, al aprovechar oportunidades de colocación en el mercado, la Casa de Bolsa no busca solamente mantener los activos productivos, sino que también busca mejorar la rentabilidad y aumentar la participación de la Emisora en el mercado.

Fair value y deterioro

La Casa de Bolsa realiza valuaciones de forma diaria, a partir de la pandemia se enfatizó su análisis y revisión, analizando los posibles riesgos.

Derivado de un estudio realizado, se determinó que no existe deterioro y que se tiene la capacidad de mantener las posiciones hasta la llegada de su vencimiento.

Medidas tomadas para mitigar los efectos de la pandemia.

La pandemia por COVID-19 ha tenido un impacto profundo en la vida de las personas, empresas y gobiernos; y no solo por la emergencia sanitaria, sino que también por las ramificaciones que esto ha tenido en la economía a través del cierre de empresas y en los mercados financieros a través de una mayor incertidumbre. Asimismo, la volatilidad de distintos activos financieros repuntó rápidamente, lo que impulsó la intervención a través de inyecciones de liquidez y apoyos económicos por parte de Bancos Centrales y Gobiernos.

En el marco de la pandemia, la Administración la Casa de Bolsa ha tomado una serie de medidas para cuidar la salud de empleados y clientes al mismo tiempo que se han mantenido las operaciones sin mayores afectaciones.

En la transición a la nueva normalidad, se han hecho adecuaciones en los espacios de trabajo y se han establecido protocolos de limpieza y movilidad en las instalaciones y se han seguido puntualmente las recomendaciones realizadas por las distintas autoridades federales, estatales

**Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

y locales en materia sanitaria. Las inversiones en tecnología y sistemas realizadas en años anteriores han permitido que la operación de la Emisora sea eficiente en medio de la contingencia.

La Casa de Bolsa busca hacer eficiente la operación de la misma, reduciendo gastos operativos con la finalidad de mitigar posibles efectos negativos en los ingresos.

En general el 90% de los colaboradores han trabajado vía remota y se han implementado programas de rotación para las áreas críticas que mantienen personal dentro de las instalaciones del corporativo y Centros Financieros ("CF's"). Adicionalmente, se tomó la decisión de implementar un horario reducido en algunos CF's.

Mediante programas informáticos se ha medido la productividad de los empleados, principalmente para las áreas consideradas como de riesgo para la Emisora.

La Casa de Bolsa cuenta con un plan de reestructura de sus Centros Financieros a nivel nacional, el cual contempla el cierre de algunos CF's y la reubicación de otros, con el objetivo de optimizar los recursos y generar beneficios en las zonas económicas, de acuerdo a la rentabilidad proyectada.