Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG Cárdenas Dosal** Manuel Avila Camacho 176 Col. Reforma Social 11650 México, D.F. Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00 www.kpmg.com.mx

## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias:

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (Corporación Actinver), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad de los auditores

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

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte de Corporación Actinver de sus estados financieros consolidados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Corporación Actinver. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

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

#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México emitidos por la Comisión.

#### Párrafo de énfasis

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

Como se menciona en la nota 4 a los estados financieros consolidados, el 24 de junio de 2013, fue publicado en el Diario Oficial de la Federación las resoluciones que modifican las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (las Disposiciones) en lo referente a la metodología para calificar cartera crediticia comercial, incorporando un modelo de calificación crediticia basado en pérdida esperada, cuya adopción inicial tuvo un efecto de \$22, el cual fue reconocido disminuyendo los resultados de ejercicios anteriores en el capital contable, conforme a la opción establecida en las Disposiciones.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

C.P.C. Aarón López Ramírez

18 de febrero de 2015.

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Cifras en millones de pesos)

Activo	<u>2014</u>	2013	Pasivo y Capital Contable	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Disponibilidades (nota 6)	<b>\$</b> 782	795	Captación tradicional (nota 15): Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,757	1,547
Cuentas de margen	75_	- 31	Depósitos a plazo:		,
Inversiones en valores (nota 7):			Público en general Mercado de dinero	1,045 6,059	1,871 4,804
Títulos para negociar	19,453	16,928	Títulos de crédito emitidos	1,983	966
Títulos disponibles para la venta	10,933	11,369			
,	30,386	28,297		10,844	9,188
			Préstamos bancarios (nota 16):		
Deudores por reporto (nota 8)	35_	500_	De corto plazo	1,115	1,090
Derive des			De largo plazo	<u>476</u>	512
Derivados: Con fines de negociación (nota 9)	413	680_		1,591	1,602
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreedores por reporto (nota 8)	24,889	22 262
Créditos comerciales:			Actecuties por teporto (nota 8)	24,009	22,363
Actividad empresarial o comercial	5,985	4,079	Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 8)		37_
Entidades financieras	379	371			
Créditos al consumo	2,045	1.379	Derivados:  Con fines de negociación (nota 9)	956	1,386
Total cartera de crédito vigente	8,409	5,829	Con tines de negociación (nota 9)	930	1,360
	2,	-,	Otras cuentas por pagar:		
Cartera de crédito vencida (nota 10):			Impuestos a la utilidad por pagar (nota 19)	136	44
Créditos comerciales:	101	51	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	21	52
Actividad empresarial o comercial Créditos al consumo	101 1	51	Acreedores por liquidación de operaciones Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (notas 17 y 18)	215 1,144	607 911
Creditos ai Colsulito			Actecuores diversos y oras cuentas por pagar (notas 17 y 18)	1,177	
Total cartera de crédito vencida	102	51		1,516	1,614
Menos:	150	21.5	•		
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10c)	173_	215_	Créditos diferidos y cobros anticipados	43	. 37
Total cartera de crédito, neto	8,338	5,665	Creatios diferidos y corros anticipados		
,			Total pasivo	39,839	36,227
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 11)	1,424	1,258			
Mobiliario y equipo, neto (nota 12)	928	1,059	Capital contable (nota 20):  Capital contribuido:		
Modifianto y equipo, neto (nota 12)		1,039	Capital social	991	960
Inversiones permanentes (nota 13)	104	103	Prima en venta de acciones	1,379	1,120
			Prima por obligaciones opcionalmente convertibles		
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 19)	125_	43	en acciones	34_	34
Otros activos (nota 14):				2,404	2,114
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,606	1,500			
Otros activos a corto y largo plazo	59_	53_	Capital ganado:		
·	1,665	1,553	Reservas de capital  Resultados de ejercicios anteriores	155 1,341	197 965
	1,003	1,333	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,341	. 903
			Efecto acumulado por conversión	40	13
			Resultado neto	491	396
				2,028	1,583
			Participación no controladora	4	60
			Total capital contable	4,436	3,757
			Compromisos y contingencias (nota 26)		
	<del></del>		. , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	-	
Total activo	\$ 44,275	39,984	Total pasivo y capital contable	\$ 44,275	39,984

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Cifras en millones de pesos)

#### CUENTAS DE ORDEN

Operaciones por cuenta de terceros	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Operaciones por cuenta p	ropia <u>2014</u>	2013
Clientes cuentas corrientes:			Bienes en custodia o en administración (nota 24e)	\$ 111,224	95,271
Bancos de clientes	\$ 746	898			
Dividendos cobrados de clientes	-	7	Compromisos crediticios (notas 10a y 24a)	5,489	3,192
Liquidación de operaciones de clientes	475	(504)			
			Colaterales recibidos por la entidad (nota 8):		
	1,221	401	Deuda gubernamental	9,489	3,669
			Deuda bancaria		3,310
Operaciones en custodia:			Otros títulos de deuda	3,182	2,839
Valores de clientes recibidos en custodia (nota 24c)	333,444	281.728			
				12,671	9,818
Operaciones por cuenta de clientes:					
Operaciones de reporto por cuenta de clientes (nota 24d)	29,908	24,060	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en		
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	146	91	garantía por la entidad:		
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes (nota 8)	12,666	9,318	Deuda gubernamental	9,484	3,169
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes (nota 24c)	17,479	14,893	Deuda bancaria		3,310
Fideicomisos administrados o mandatos (nota 24b)	43,163	28,325	Otros títulos de deuda	3,182	2.839
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		<del></del>			
	103,362	76,687		12,666	9,318
			Otras cuentas de registro	6,638	217_
Totales por cuenta de terceros	\$ 438,027	358,816	Totales por cuenta propia	\$ 148,688	117,816

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

El capital social histórico al 31 de diciembre de 2014 y 2013, asciende a \$946 y \$915, respectivamente.

"Los presentes balances generales consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte de Corporación Actinver que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encoprándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte de Corporación Actinver que son susceptibles de consolidarse hasta las fectas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

os presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Convejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

Director General

ero River

Lic. Alfredo Walker Cos Director Ejecutivo de Contraloría L.C.P. Armando Robles Garrido Director de Auditoria Interna L.C. Ma. Laura Cooper Senosiain
Director de Contabilidad

Para consultar la información complementaria a este estado financiero dirigirse a:

 $https://www.actinver.mx/webcenter/portal/Actinver/Nuestra\_Compania/inversionistas/page165/Corporacion-Actinver; issessionid=hJC8Jw2cql7GT1yv6LSwm7kw6pY6zmnKFcBcVMlZbPvPFxrZ0qmg!1978844070!-460699107?\_adf.ctrl-state~s5wohzj9s\_4\&\_afrLoop=1956406791655603#!%40%40%3F\_afrLoop%3D1956406791655603%26\_adf.ctrl-state%3D14gpgs0ad8\_4$ 

#### Estados Consolidados de Resultados

#### Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por intereses (nota 23a) Gastos por intereses (nota 23a)	\$ 2,182 (1,317)	2,032 (1,412)
Margen financiero	865	620
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10c)	(57)	(79)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	808	541
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23b)	2,042	1,816
Comisiones y tarifas pagadas (nota 23b)	(202)	(191)
Resultado por intermediación, neto (nota 23c)	79	143
Otros ingresos de la operación, neto (nota 23d)	500	371
Gastos de administración y promoción	(2,521)	(2,128)
Resultado de la operación	706	552
Participación en el resultado de asociadas, neto	3	1
Resultado antes de impuestos a la utilidad	709	553
Impuestos a la utilidad causados (nota 19)	(274)	(181)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 19)	58	32
impuestos a la utilidad diferidos, fieto (fiota 19)		
Resultado neto	493	404
Participación no controladora	(2)	(8)_
Resultado de la participación controladora	\$ 491	396
Utilidad por acción (en pesos)	\$ 0.85	0.70

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de resultados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte de Corporación Actinver que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte de Corporación Actinver que son susceptibles de consolidarse, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Héctor Madero Rivero

Firector General

Director de Auditoría Interna

L.C.P. Armando Robles Garrido

Lic. Alfredo Walker Cos Director Ejecutivo de Contraloría

L.C. Ma. Laura Cooper Senosiain Director de Contabilidad

Para consultar la información complementaria a este estado financiero, dirigirse a: https://www.actinver.mx/webcenter/portal/Actinver/Nuestra\_Compania/inversionistas/page165/Corporacion-Actinver;jsessionid=hJC8Jw2cql7GT1yv6LSwm7kw6pY6zmnKFcBcVMIZbPvPFxrZ0qmgl19788440701-460699107?\_adf.ctrl-state=s5wohzj9s\_4&\_afrLoop=1956406791655603#!%40%40%3F\_afrLoop%3D1956406791655603%26\_adf.ctrl-state%3D14gpgs0ad8\_4

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Cifras en millones de pesos)

Canital contribuido	Prima por obligaciones opcionalmente convertibles	Saidos al 31 de diciembre de 2012 S 895 590 34	Movintieutos inherentes a las decisiones de los accionistas:  Concedencia de acciones (tonta 20a)  Traspaco del resultados de ejercicios anteriores  Recentra para resolução de acciones  Recentrados de dividencias  Recentrados de acciones, nelo	Total de movimicatos inherentes a decisiones de los accionistas	Movimientos inlucreutos al recomocimiento de la utilidad integral (uota 20b);  Resilidado por reaución de titutos disponibles para la venta Efecto eacunalado por canvezsión recentario de la estabalidarios en el capital contable  Reconocimiento de las efectos de estabalidarios en el capital contable  Efecto por cambio en la metodologia de cultifación de cartera crediticia concercial (nota 4)  Participación no controladora  Resultado neto	Total de movimientos inherentes al reconocemiento de la utilidad integral	Saldos al 31 de diciembre de 2013 34	Movimientos inhercutes a las decisiones de los acciounitas: Trappaso de resultados de gercicios anteriores Emisión de acciones per convexión de oblicaciones (nota 20a) Reserva pera recumpra de acciones	Total demovimientos inherentes a decisiones de los accionistas	Movimieutos inhereates at reconocimiento de la utilidad integral (nota 20b); Resultado por valuación de títutos disponibles pora la venta Electo esamualdo por conversión Participación no centroladora Resultado neco	Total de movimientos inherantes al reconocimiento de la utilidad integral
	Resultados Reservas de ejercicios l <u>e capital</u> auteriores	243 950	(82) 82 (23) 82 23 (277)	86 (9+)	(65)	(83)	197 965	20 376 (62)	(42) 376		
Capital ganado	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	6		-	<u>.</u>	19	12			(B)	(1)
	Resultado por <u>sonversió</u> n	7			, . ,	9	13			. 5:	37
	Resultado del <u>efereicio</u>	256	(256)	(256)	3966	396	396	(396)	(965)		491
	Participación no controladora	122			(62)	(62)	09			. (36)	(95)
	Total capital <u>contable</u>	3,090	(5) 600 - (227) 23	391	(61) 6 (61) (62) (62) (63) (63)	376	3,757	- 290 (62)	228	(11) 27 (36) 491	451

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contubbe con los de las entidades financieras y derrás sociedades que forman parte de Corponación Actinver que son susceptibles de consolidarse, se formadamento en lo dispussto por el artículo 30 de la Los para Regular las Agropaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose religiadas las operaciones efectuadas por la sociedades por la sociedades que forma parte el grapos por sus susceptibles de consolidarse duranje leja periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuanon con apago a sanas paciciaes y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estudos consolidados de vanacionas en el capital contable fineron aprobados por el Consejo de Administración bájo a responsabilidad de los directivos que los suscriben".

Higher Rivers
Digestor General

Lie. Affredo Wolled tos Director Ejecutivo de Contraloría

2021s

Let's rulling gelts Gurido

Director de Auditout basen

LC. Na. Laura Caper.

LC. Na. Laura Copes Sensaini
Director de Comabilidad

#### Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

#### Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

#### (Cifras en millones de pesos)

		2014	<u>2013</u>
Resultado neto	\$	491	396
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Resultado por valuación razonable		(19)	19
Depreciación y amortización		228	196
Provisiones		268	97
Estimación preventiva para riesgos crediticios		57	79
Participación en el resultado de asociadas		(3)	(1)
Participación no controladora		2	8
Efecto por conversión		27	6
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades causados y diferidos		196	172_
		1,247	972
Actividades de operación:			
Cambio cuentas de margen		(44)	
Cambio en inversiones en valores		(2,081)	(3,816)
Cambio en deudores por reporto		465	(160)
Cambio en derivados (activo)		263	(220)
Cambio en cartera de crédito vigente y vencida		(2,730)	(2,842)
Cambio ca cuentas por cobrar y otros		(166)	(155)
Cambio en otros activos operativos  Cambio en captación tradicional y títulos de crédito emitidos		(142)	(53)
		1,656	3,882 225
Cambio en préstamos bancarios Cambio en acreedores por reporto		(11) 2,526	7,375
Cambio en acrecaores por reporto  Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(37)	(5,887)
Cambio en derivados (pasivo)		(430)	571
Cambio en derivados (pasivo)  Cambio en otros pasivos operativos		(496)	587
Pago de impuestos a la utilidad		(138)	(152)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(118)	332_
Actividades de inversión:			
Adquisición de mobifiario y equipo, neto		(67)	(148)
Pago por adquisición de subsidiaria		- '	(20)
Efectivo de subsidiaria adquirida		-	3
Incremento en intangibles		-	(52)
Efecto acumulado por incorporación de subsidiaria, neto		<u>-</u>	(67)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(67)	(284)
Actividades de financiamiento:			
Emisión de acciones, neto		290	595
Recompra de acciones, neto		(62)	23
Emisión de obligaciones opcionalmente convertibles en acciones		-	*
Participación no controladora		(56)	(62)
Pagos de dividendos en efectivo		<u> </u>	(227)
Flujos actos de efectivo de actividades de financiamiento		172	329
(Decremento) incremento neto de disponibilidades		(13)	377
Disponibilidades al inicio del período		795	418
Disponibilidades al final del período	S	782	795

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte de Corporación Actinver que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándos e religiados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y densa esciedades que forman parte de Corporación Actinver que son susceptibles de consolidarse durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

los suscriben".

Héglor Madero Rivero Director General

Director de Auditoria Interna

Lic. Alfredo Xalker Cos Director Ejecutivo de Contraloría

L.C. Ma. Laura Cooper Senosiain Director de Contabilidad

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Cifras en millones de pesos)

## (1) Actividad y operaciones sobresalientes-

#### Actividad-

Corporación Actinver, S. A. B. de C. V., fue constituida conforme a las leyes mexicanas y está autorizada para promover, constituir, organizar, explotar y tomar participación en el capital y patrimonio de todo género de sociedades mercantiles o civiles, tanto nacionales como extranjeras; así como participar en su administración y liquidación; obtener o conceder préstamos; adquirir, enajenar y en general negociar con todo tipo de acciones, partes sociales y de cualquier título valor permitido por las leyes.

Los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluyen los de Corporación Actinver S. A. B. de C. V. y sus Subsidiarias (conjuntamente con sus subsidiarias, Corporación Actinver). La descripción de la actividad principal de sus subsidiarias y el porcentaje de tenencia accionaria se describen en la nota 2 a los estados financieros consolidados.

#### Operaciones sobresalientes-

#### 2014

## Conversión de obligaciones

Durante 2014, se llevaron a cabo tres conversiones de obligaciones opcionalmente convertibles en acciones, mediante el canje de 2,034,026 obligaciones convertibles por 15,397,575 acciones ordinarias nominativas, de la clase II, serie B, sin expresión de valor nominal, representativas de la parte variable del capital social de Corporación Actinver, previa aprobación en asamblea general de tenedores, lo cual originó un incremento en el capital social de Corporación Actinver de \$25 y en la prima en venta de acciones por \$178 (nota 20a).

# Adquisición de participación adicional en el capital social de Arrendadora Actinver, S. A. de C. V.

Con fecha 15 de mayo de 2014, Corporación Actinver adquirió el 14.99% del capital social de Arrendadora Actinver, S. A. de C. V. (Arrendadora Actinver), con lo cual incrementa su participación en el capital social de Arrendadora Actinver del 85% al 99.99% al 31 de diciembre de 2014.

## Liquidación de las emisiones de certificados bursátiles al amparo del programa 2009.

Con fecha 26 de septiembre de 2014, se amortizaron a su vencimiento, la segunda emisión de certificados bursátiles de septiembre 2009, por la suma principal de \$50 (nota 15).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

# Segunda emisión de certificados bursátiles al amparo del programa 2013

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) mediante oficio 153/107247/214, de fecha 2 de septiembre de 2014, autorizó la oferta pública de la segunda emisión al amparo del programa 2013 de certificados bursátiles por un monto de \$350, la cual se llevó a cabo el 4 de septiembre de 2014 con fecha de vencimiento el día 15 de marzo de 2018 (Programa 2013, nota 15).

#### Emisión de certificados bursátiles de Arrendadora Actinver

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio 153/106288/2014, de fecha 28 de enero de 2014, autorizó a Arrendadora Actinver la oferta pública de certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$501, la cual se llevó a cabo el 21 de febrero de 2014 con fecha de vencimiento el día 16 de febrero de 2016 (nota 15).

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se amplió el monto de dicho programa de emisión de los certificados bursátiles hasta por un monto de 1,000 dicha ampliación fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

## Venta de Pure Leasing Argentina

Con fecha 12 de junio de 2014, la Administración de Arrendadora Actinver decidió enajenar la totalidad de las acciones de su subsidiaria Pure Leasing Argentina, por un importe de USD810,000, lo cual dio origen a una pérdida de \$16, que fue reconocida en los resultados del ejercicio.

## 2013

# Programa 2013 de certificados bursátiles y primera emisión al amparo del mismo.

La Comisión Bancaria, mediante oficio número 153/6410/2013 de fecha 24 de mayo de 2013, autorizó la oferta pública de la primera emisión al amparo del programa 2013 de certificados bursátiles por un monto de \$450, la cual se llevó a cabo el 29 de mayo de 2013 con fecha de vencimiento el día 23 de mayo de 2018 (Programa 2013, nota 15).

# Amortización anticipada de las emisiones de certificados bursátiles bajo el programa 2007.

Con fecha 29 de mayo de 2013, con cargo a los recursos netos obtenidos de la oferta pública de la primera emisión de certificados bursátiles al amparo del Programa 2013, se amortizaron anticipadamente (i) de forma total, la primera emisión de certificados bursátiles al amparo del programa 2007, por la suma principal de \$350; y (ii) de forma parcial, la segunda emisión de certificados bursátiles de septiembre 2009, por la suma principal de \$100, de un total de dicha emisión de \$150 (nota 15).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

# Adquisición de participación adicional en el capital social de Arrendadora Actinver, S. A. de C. V. (antes Pure Leasing).

Con fecha 29 de mayo de 2013, Corporación Actinver y Sinca Inbursa celebraron un contrato de compraventa de acciones en el cual Corporación Actinver ejerció la opción de compra de acciones respecto del 16% del capital social de Arrendadora Actinver, S. A. de C. V. (Arrendadora Actinver, antes Pure Leasing, S. A. de C. V.), previamente pactado en el Contrato de Opción de Compra celebrado con fecha 30 de abril de 2011, donde Corporación Actinver adquirió el 51% de las acciones de Arrendadora Actinver, y con fechas de 26 de abril de 2012 y 17 de mayo de 2012, adquirió el 10% y 8%, respectivamente, por lo que al 31 de diciembre de 2013, Corporación Actinver es titular de aproximadamente el 85% de la tenencia accionaria de Arrendadora Actinver, S. A. de C. V. (nota 2).

## Cambio de denominación social de Pure Leasing.

Con fecha 20 de septiembre de 2013, Arrendadora Actinver, subsidiaria de Corporación Actinver, celebró una asamblea general extraordinaria y ordinaria de accionistas mediante la cual reformó integramente sus estatutos sociales y cambió su denominación social de Pure Leasing, S. A. de C. V. a Arrendadora Actinver, S. A. de C. V.

#### Adquisición de Optima Capital Management, Inc.

El 10 de octubre de 2013, Actinver Wealth Management, Inc., subsidiaria de Corporación Actinver, compró el 100% de las acciones de Optima Capital Management, Inc., (Optima), entidad constituida en el estado de Texas, de los Estados Unidos de América, con el objeto de incrementar su base de clientes y crear sinergias derivadas de la combinación de operaciones. El precio de compra fue de cuatro millones de dólares americanos, de los cuales un millón quinientos mil dólares, fueron pagados en la fecha de adquisición y el remanente será liquidado en tres parcialidades con un plazo de dos años, sujeto a ajustes por valuación de los activos en administración de Optima. El valor razonable de los activos identificables asciende a ochenta y un mil dólares americanos, por lo que el diferencial entre el precio de compra y el valor de los activos identificables fue reconocido como crédito mercantil, dentro de intangibles en el rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto" (nota 14).

#### Oferta pública de acciones de Corporación Actinver.

El 10 de diciembre de 2013, se realizó la emisión y colocación de la oferta pública primaria de acciones de Corporación Actinver, con suscripción en México de 43,010,753 acciones correspondientes a la oferta base y que fueron equivalentes a \$600 (nota 20).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Estructuración e inicio de un fondo de capital privado.

En el último trimestre del 2013, Corporación Actinver constituyó cuatro compañías con la finalidad de estructurar la operación de un fondo de capital privado en Canadá, como se menciona a continuación:

Con fecha 17 de octubre de 2013 se fundaron las siguientes entidades:

Actinver Private Equity GP, LLC. Entidad fundada en el estado de Delaware, Estados Unidos de América. Su principal actividad es fungir como "General Partner" en Fondos de Capital Privado. Esta entidad es subsidiaria de Actinver Holdings, Inc., cuya participación social es del 100%.

Actinver Private Equity Manager, LLC. Entidad fundada en el estado de Delaware, Estados Unidos de América. Su principal actividad es la administración de Fondos de Capital Privado. Esta entidad es subsidiaria de Actinver Holdings, Inc., cuya participación social es del 100%.

Con fecha 12 de noviembre de 2013 se constituyeron las siguientes compañías:

Actinver Inversiones Alternativas, S. A. de C. V. Entidad constituida en México. Su principal actividad es realizar inversiones en toda clase de negocios, empresas y sociedades, con principal énfasis en bienes, derechos, valores u otros instrumentos financieros. Esta entidad es subsidiaria de Corporación Actinver, cuya participación accionaria es del 99.99%.

Actinver Private Equity Servicios, S. C. Entidad constituida en México. Su principal actividad es la prestación de servicios profesionales independientes, por cuenta propia o de terceros, en materia de asesoría, formulación, revisión, administración, operación, coordinación y supervisión de todo tipo de proyectos. Esta entidad es subsidiaria de Actinver Inversiones Alternativas, S. A. de C. V., cuya participación accionaria es del 99.99%.

Constitución de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y Fianzas, S. A. de C. V.

Con fecha 18 de diciembre de 2013, se constituyó Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y Fianzas, S. A. de C. V., cuya principal actividad, en los términos de la autorización otorgada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, es la de realizar actividades de intermediación a través de apoderados, con respecto a operaciones de seguros y fianzas en sus correspondientes ramos y sub-ramos. Es subsidiaria de Actinver Consultoría, S. A. de C. V., cuya participación accionaria es de 99.99%.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

# (2) Entidades de Corporación Actinver-

Las principales subsidiarias de Corporación Actinver son las siguientes:

	Tenencia	
Subsidiaria	accionaria	Actividad principal
Subsidiaria Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero)	99.9%	Cuenta con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para adquirir interés o participación en otras sociedades mercantiles o civiles y a su vez posee como subsidiarias a las siguientes: (i) Banco Actinver S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver y Fideicomiso Socio Liquidador Integral Actinver 335 (el Banco), quien cuenta con autorización de la SHCP y del Banco de México (el Banco Central) para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso; (ii) Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Actinver (la Casa de Bolsa) quien actúa como intermediario financiero en operaciones con valores e instrumentos financieros derivados autorizados en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV); (iii) Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, Grupo Financiero Actinver (la Operadora), quien realiza operaciones de prestación de servicios administrativos, de distribución, valuación, promoción y adquisición del manejo de cartera de las sociedades de inversión. Tanto el Grupo Financiero, el
		Banco, la Casa de Bolsa y la Operadora son reguladas por la Comisión Bancaria.
Desarrollos	99.9%	Su objeto social es la operación de divisas, la adquisición,
Actinver, S. A. de		compraventa, financiamiento, corretaje, explotación,
C. V. (Desarrollos		enajenación, fraccionamiento y arrendamiento de
Actinver)		inmuebles.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

	Tenencia	
Subsidiaria	accionaria	Actividad principal
Actinver	99.9%	Su actividad principal es la promoción de todo tipo de
Consultoría, S. A.		seguros. Tenedora del 99.99% de Actinver Insurance
de C. V. (Actinver		Services, Agente de Seguros y Fianzas, S. A. de C. V.,
Consultoría)		cuya actividad principal es la intermediación en operaciones
		de seguros y fianzas en sus correspondientes ramos y sub-
		ramos.
Servicios Alterna,	99.9%	Tiene por objeto la prestación de los servicios de asesoría,
S. A. de C. V.		administración, prestación y contratación de servicios
(Servicios Alterna)		profesionales a las compañías filiales de Grupo Financiero.
Arrendadora	99.9%	Su actividad principal es la compra de toda clase de bienes
Actinver, S. A. de		muebles para destinarlos en contratos de arrendamiento
C. V. (Arrendadora		operativo y capitalizable, el financiamiento a través de
Actinver) (antes		créditos estructurados, así como la adquisición de todo tipo
Pure Leasing, S. A.		de acciones o partes sociales de sociedades. Hasta el 12 de
de C. V.)	4	junio de 2014, Arrendadora Actinver fue propietaria del 90%
		de Pure Leasing Argentina, S. A., subsidiaria fundada en
	-	Buenos Aires, Argentina. Asimismo, Arrendadora Actinver
	4-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1	es propietaria del 99.99% de Servicios Directivos Actinver,
		S. A. de C. V., cuyo objeto es la prestación de los servicios
		de asesoría, administración, prestación y contratación de
		servicios profesionales a las compañías filiales del Grupo
		Financiero.
Servicios	99.9%	Su actividad principal es prestar y recibir todo tipo de
<b>Financieros</b>		asesoría, supervisión y consultoría financiera, económica,
Actinver, S. de R. L.		contable, legal y mercantil, así como cualquier tipo de
de C. V.		servicios técnico y profesionales relacionados con su objeto
		social.
Actinver tracs, S. de	99.9%	Su objeto social es prestar y recibir todo tipo de asesoría,
R. L. de C. V.		supervisión y consultoría financiera, contable, legal y
(Actinver tracs)		mercantil. Actinver tracs fue adquirida por Corporación
,		Actinver el 10 de enero de 2012.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

01.7	Tenencia	A -4513 - 3
Subsidiaria	accionaria	Actividad principal
Actinver Inversiones Alternativas, S. A. de C. V.	99.9%	Su principal actividad es realizar inversiones en toda clase de negocios, empresas y sociedades, con principal énfasis en bienes, derechos, valores u otros instrumentos financieros. Tenedora del 99.99% de Actinver Private Equity Servicios, S. C., cuya principal actividad es la prestación de servicios profesionales independientes, por cuenta propia o de terceros, en materia de asesoría, formulación, revisión, administración, operación, coordinación y supervisión de
Actinver Holdings, Inc. (Actinver Holdings)	100%	Es una sociedad constituida en el estado de Delaware, Estados Unidos de América; su administración y operación están ubicadas en Texas y la actividad de ventas es dirigida primordialmente en ese mismo Estado. Actinver Holdings es controladora de las compañías que se mencionan a continuación: Actinver Securities, Inc., Actinver Wealth Management, Inc., Actinver Insurance Services, Inc., LCM Capital Holdings, LLC, Actinver Private Equity GP, LLC y Actinver Private Equity Manager, LLC, todas constituidas en los Estados Unidos de América, sus actividades principales son operaciones de Banca de Inversión, brindar asesoría sobre inversiones a sus clientes, servicios de administración de riesgos y seguros, así como de consultoría y asesoría sobre seguros en el mercado estadounidense, mexicano y latinoamericano, así como la administración y operación de un fondo de capital privado en Canadá.
Servicios Actinver, S.A. de C.V. (Servicios Actinver)		Es una sociedad mexicana constituida el 16 de abril de 2002 de conformidad con las Leyes mexicanas, y tiene por objeto la prestación de servicios de asesoría, administración, prestación y contratación de servicios profesionales a las compañías subsidiarias de Corporación Actinver

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## (3) Autorización, bases de presentación y principales políticas contables-

El 18 de febrero de 2015, Héctor Madero Rivero (Director General), Alfredo Walker Cos (Director Ejecutivo de Administración), Armando Robles Garrido (Director de Auditoría Interna) y Maria Laura Cooper Senosiain (Director de Contabilidad), autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados dictaminados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de Corporación Actinver, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2014 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

#### Bases de presentación-

## Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de Corporación Actinver están preparados con fundamento en la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" emitida por la Comisión Bancaria, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar y dictaminar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias, a fin de que la información financiera de ambas sea comparable. Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio anterior. En consecuencia al representar el Grupo Financiero el 91% y 93% de los activos consolidados y el 89% y 94% de ingresos consolidados al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente, los estados financieros consolidados que se acompañan, están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México establecidos por la Comisión Bancaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión Bancaria para las sociedades controladoras de grupos financieros, o 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 Financiera (NIIF) 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 Norteamérica (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 consolidados 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 consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio.

Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen valuaciones de instrumentos financieros, reportos, derivados, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, obligaciones laborales e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Los estados financieros consolidados de Corporación Actinver adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

## Moneda funcional y moneda de informe

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional. Los estados financieros de las subsidiarias extranjeras fueron convertidos de su moneda de registro a su moneda funcional y a su vez a moneda de informe peso mexicano, previo a la consolidación.

Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria para presentarse de acuerdo a estos criterios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, 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 millones 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 consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por Corporación Actinver, excepto por lo que se indica en la nota 4, que incluye los cambios contables reconocidos durante el ejercicio 2014:

## (a) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de Corporación Actinver y de todas sus subsidiarias, toda vez que ejerce control sobre ellas. Los saldos y operaciones importantes entre las entidades que forman Corporación Actinver, se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los que se prepararon, según corresponda, de acuerdo con criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria para aquellas entidades reguladas por esta institución y de acuerdo con las NIF para las entidades no reguladas. En aquellos casos en que las subsidiarias y asociadas no registran sus operaciones de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria, se hicieron las homologaciones más importantes con el fin de uniformar la información.

## (b) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que 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 Central en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulada al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de los últimos tres ejercicios fue de 12.34% y 11.76%, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## (c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales amonedados, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call Money") y depósitos en el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones que para tal efecto emita el Banco Central; dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y se reconocen como disponibilidades restringidas.

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal, excepto por los metales amonedados que se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio, y las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas que se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central.

Las divisas adquiridas en operaciones de compra-venta a 24 y 48 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 "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente.

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 disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

## (d) 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 de derivados en mercados o bolsas reconocidos.

## (e) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario y otros valores de deuda, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la Administración sobre su tenencia.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

# 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 intermediación, neto"; 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 consolidados 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. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados consolidados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación, neto".

## 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 su efecto de valuación en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en los resultados consolidados 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 "Ingreso por intereses".

#### Títulos conservados al vencimiento-

Son aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos con la intención y capacidad de la administración para mantenerlos a su 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 los resultados consolidados 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 "Resultado por intermediación, neto" del estado consolidado de resultados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### 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 consolidados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación". Si, en un período posterior, el valor razonable del título sujeto a deterioro se incrementa o el monto de la pérdida por deterioro disminuye; la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte en los resultados consolidados del ejercicio. La pérdida por deterioro reconocida en los resultados consolidados del ejercicio de un instrumento de patrimonio neto clasificado como disponible para la venta no se revierte.

## 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 "Otras 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.

## 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 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.

## (f) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Grupo Financiero actuando como reportado reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportador 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

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.

Corporación Actinver actuando como reportador reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes", en tanto que actuando como reportado se reclasifica el activo financiero en el balance general consolidado, presentándolo como restringido. En caso de que Corporación Actinver, actuando como reportador 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 Corporación Actinver actúa como reportado y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de "Deudores por reporto" o en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", según corresponda.

#### (g) Préstamo de valores-

En las operaciones en que Corporación Actinver 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 Corporación Actinver 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 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 consolidados 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## (h) Instrumentos financieros derivados-

Corporación Actinver 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 consolidado y el estado de resultados consolidado dentro de los rubros "Derivados" y "Resultado por intermediación, neto", 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. Ésta se valuará posteriormente de acuerdo con el valor razonable de dicho contrato.

# (i) 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 "Otras 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## (j) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios".

# Cartera de arrendamiento capitalizable-

Corporación Actinver registra como cuenta por cobrar el importe total de los contratos de arrendamiento otorgados en los casos en los que contablemente se consideran arrendamientos capitalizables. La diferencia entre el valor del contrato de arrendamiento (capital más residual) y el valor pagado por la adquisición de los bienes arrendados, se registra como intereses por devengar en la cuenta de carga financiera por devengar. Dicha cuenta, se presenta en el balance general consolidado disminuyendo la cartera de arrendamiento financiero.

Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan, a las tasas de interés previamente pactadas.

#### Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

- 1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles,
- 2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
  - a) Créditos con amortización única de capital e intereses Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.
  - b) Créditos con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días de vencidos, o el principal 30 o más días de vencido.
  - c) Créditos cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días de vencidos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

- d) Créditos revolventes, se consideran vencidos cuando la amortización mensual no cobrada presenta 60 días de vencido.
- e) Sobregiros de cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato no cobrados en los plazos de 2 o 5 días, según corresponda a operaciones con entidades del país o el extranjero, respectivamente.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el control de los mismos en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en los resultados consolidados en el rubro de "Ingresos por intereses".

Los traspasos de cartera vencida a vigente se realizan cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros) o que siendo créditos vencidos reestructurados o renovados cumplen con el pago sostenido del crédito (pago de tres amortizaciones consecutivas). Cuando dichos créditos son reclasificados a cartera vigente, los intereses registrados en cuentas de orden, se reconocen en los resultados consolidados del ejercicio.

Costos y gastos por el otorgamiento de cartera de crédito-

Los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento de crédito derivados principalmente por la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito, cierre de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada en el desarrollo de esas actividades, se amortizan bajo el método de línea recta en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Ingresos por intereses" durante la vida del crédito. Los plazos promedio ponderados son de 1.9 años para cartera de consumo y 2.1 años para cartera comercial.

## (k) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios, considera los préstamos incluidos en su cartera de créditos y los compromisos irrevocables para conceder préstamos. La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe en la hoja siguiente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Cartera crediticia comercial-

Corporación Actinver determina la estimación preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera comercial, conforme a la metodología publicada el 24 de junio de 2013 en el Diario Oficial de la Federación, la cual modifica a las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" (las Disposiciones) en lo referente a la metodología para calificar cartera crediticia comercial, adoptando un modelo de calificación crediticia basado en pérdida esperada.

Corporación Actinver previo a la calificación de los créditos de su cartera crediticia comercial, clasifica cada uno de los créditos en alguno de los siguientes grupos, según sean otorgados a quienes se menciona a continuación:

- i. Entidades federativas y municipios.
- ii. Proyectos con fuente de pago propia.
- iii. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en el inciso anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados".
- iv. Entidades financieras.
- v. Personas morales no incluidas en los incisos anteriores y físicas con actividad empresarial. A su vez, este grupo se divide en:
  - a. Con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.
  - b. Con ingresos netos o ventas netas anuales iguales o mayores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.

Corporación Actinver trimestralmente califica, constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas para cada uno de los créditos de su cartera crediticia comercial, utilizando para tal efecto el saldo del adeudo correspondiente al último día de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos en las Disposiciones, considerando para tal efecto la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Cartera crediticia de consumo no revolvente-

Corporación Actinver calcula reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo no revolvente, considerando para tal efecto la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, considerando lo siguiente: a) el monto exigible, b) el pago realizado, c) el importe original del crédito, d) el valor original del bien, e) el saldo del crédito, f) días de atraso, g) plazo total y h) plazo remanente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Cartera crediticia de consumo revolvente-

Las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo revolvente se calculan crédito por crédito sobre el monto correspondiente al último período de pago conocido, considerando los siguientes factores como: a) saldo a pagar, b) pago realizado, c) límite de crédito, d) pago mínimo exigido y e) impago. El monto total de reservas a constituir es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento, por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Constitución y clasificación por grado de riesgo-

El monto total de reservas a constituir por Corporación Actinver para la cartera crediticia es igual a la suma de las reservas de cada crédito.

Las reservas preventivas que Corporación Actinver constituye para la cartera crediticia, calculadas con base en las metodologías establecidas en las Disposiciones; son clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E de acuerdo a lo siguiente:

	<b>Porcentaj</b>	<u>e de reservas prev</u>	entivas					
Grados	Consumo							
<u>de riesgo</u>	<b>Comercial</b>	No revolvente	Revolvente					
A-1	0 a 0.9	0 a 2.0	0 a 3.0					
A-2	0.901 a 1.5	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0					
B-1	1.501 a 2.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5					
B-2	2.001 a 2.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0					
B <b>-</b> 3	2.501 a 5.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0					
C-1	5.001 a 10.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0					
C-2	10.001 a 15.5	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0					
D	15.501 a 45.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0					
$\mathbf{E}$	Mayor a 45.0	Mayor a 35.01	Mayor a 75.01					

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios por tipo de crédito de que se trate, haya excedido el importe requerido, el diferencial se cancela en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados, si el monto a cancelar es superior del saldo de dicho rubro, el excedente se reconoce en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

Corporación Actinver evalúa periódicamente si un crédito vencido es recuperable o no, los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Las recuperaciones derivadas de créditos castigados se reconocen en los resultados consolidados del ejercicio.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Reservas adicionales – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la Administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión Bancaria.

Cartera emproblemada— Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. Corporación Actinver considera "cartera emproblemada" a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

# (l) Otras cuentas por cobrar-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados 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 relativos a los saldos de impuestos e impuesto al valor agregado.

Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales a partir de la fecha en que se hayan registrado, se registran como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro por el importe total del mismo.

## Cartera de arrendamiento operativo-

Representa el monto de las rentas devengadas pendientes de cobro. La celebración de los contratos se realiza con base en el análisis de la situación financiera del acreditado, la viabilidad económica de los proyectos de inversión y las demás características generales que establecen los manuales y políticas internas de Corporación Actinver.

La cartera de arrendamiento se considera vencida por el saldo insoluto total de los mismos cuando:

- a) Se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.
- b) Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente a los 90 días de vencido.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

La cartera de arrendamiento se deja de considerar vencida, hasta el momento en que existe evidencia de pago sostenido, es decir, cuando la arrendadora recibe la totalidad de los saldos pendientes de pago o cuando cumplan con el pago sostenido del contrato.

Las opciones de compra se reconocen como ingresos en resultados al término del plazo del contrato de arrendamiento.

Las comisiones cobradas por la apertura de contratos de arrendamiento se aplican a los resultados consolidados conforme se devengan, considerando el plazo de vigencia de los contratos de arrendamiento celebrados.

## (m) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición. El monto depreciable del mobiliario y equipo 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 12).

## (n) Inversiones permanentes-

Las inversiones en compañías afiliadas y asociadas se valúan por el método de participación, reconociendo los cambios en los resultados del ejercicio. Este rubro también incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se reconocen a su costo de adquisición.

Los dividendos provenientes de otras inversiones permanentes se reconocen en los resultados del ejercicio, salvo que correspondan a utilidades de períodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se reconocen disminuyendo la inversión.

# (ñ) Otros activos, cargos diferidos e intangibles-

En este rubro se incluyen pagos provisionales de impuestos, costos de referencia, pagos anticipados y su amortización acumulada; asimismo se incluye las aportaciones realizadas al fondo de reserva constituido a través del gremio bursátil con carácter de autoregulatorio, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores. Los activos intangibles no amortizados se valúan para determinar su deterioro.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## (o) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

Los impuestos a la utilidad causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones fiscales vigentes. A partir del 1° de enero de 2014, el Banco calcula la PTU conforme a lo establecido en el artículo 9 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Hasta el 31 de diciembre de 2013, el Banco y la Casa de Bolsa calcularon la PTU con base en el artículo 16 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

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

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del ejercicio, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en el resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

## (p) Captación-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta en resultados durante el plazo del título que le dio origen.

Los Certificados de Depósito con rendimiento ligado al comportamiento de la paridad cambiaria pesos-dólares Certificado (ver nota 24), equivalen a la celebración de un depósito bancario y de una serie de operaciones con productos derivados cuyo valor subyacente es el dólar. La porción de la operación correspondiente al certificado de depósito se presenta en el rubro "Depósitos a plazo, Mercado de Dinero" y los intereses se determinan con base en lo establecido en el certificado correspondiente. La porción correspondiente a los instrumentos financieros derivados, se reconoce y se presenta como un derivado independiente (ver inciso h de esta nota).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## (q) Provisiones-

Corporación Actinver reconoce con base en estimaciones de la administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la presentación de servicios y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente por servicios recibidos por pagar.

## (r) Préstamos bancarios y de otros organismos-

El rubro incluye préstamos bancarios directos de corto y largo plazo; los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. En el caso de los préstamos interbancarios pactados a plazo menor o igual a 3 días se presentan como parte del rubro de exigibilidad inmediata.

## (s) Beneficios a los empleados-

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tienen derecho los empleados, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados. La vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan para efectos de los beneficios al retiro al 31 de diciembre de 2014, es aproximadamente de 14 años.

La ganancia o pérdida actuarial de los beneficios por terminación se reconoce directamente en los resultados del periodo conforme se devenga, mientras que en los beneficios al retiro se amortizan entre la vida laboral promedio remanente de los empleados que se espera reciban beneficios del plan.

Asimismo, el Banco tiene un plan de pensiones de contribución definida para todo el personal, que se reconoce en los resultados del período conforme se devenga, en el cual el empleado se obliga a aportar el 2% de su sueldo bruto mensual y el Banco se obliga a aportar el 75% de la aportación realizada por el empleado. Las aportaciones se depositan en un fideicomiso creado para esos efectos. Las aportaciones realizadas por el Banco podrán ser entregadas al empleado en caso de retiro a partir de los cinco años de antigüedad en un 20% incrementándose un 10% para cada año, hasta llegar a 12 años de antigüedad con derecho a un 100% de las aportaciones.

## (t) Efecto acumulado por conversión-

Representa la diferencia que resulta de convertir a las operaciones extranjeras, de su moneda funcional a la moneda de informe.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## (u) Obligaciones opcionalmente convertibles en acciones-

Los títulos de crédito emitidos por Corporación Actinver incluyen instrumentos financieros relativos a obligaciones convertibles en acciones a opción del tenedor, las cuales se clasifican desde su reconocimiento inicial con un componente de pasivo reconocido inicialmente al valor razonable de un pasivo similar que no tenga una opción de conversión de patrimonio y un componente de patrimonio reconocido por la diferencia entre el valor razonable del instrumento financiero compuesto como un todo, y el valor razonable del pasivo. Los costos de transacción directamente atribuibles son asignados al pasivo y a los componentes de patrimonio en proporción a sus valores iniciales en libros. El componente de capital de los instrumentos financieros compuestos no se revalúa después del reconocimiento inicial.

## (v) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por cartera de crédito se reconocen en resultados conforme se devengan. Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados, los cuales se reconocen en los resultados consolidados hasta que se cobran. Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en los resultados consolidados conforme se devengan.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a los resultados consolidados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados consolidados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de comisiones y tarifas cobradas en el estado consolidado de resultados. Los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos se reconocen como un cargo diferido y se amortizan durante el mismo periodo en que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de esos créditos.

Los intereses generados por operaciones de reporto se reconocen conforme se devengan.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en los resultados consolidados conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas", y 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. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados consolidados del ejercicio.

Las comisiones por intermediación financiera (colocación de papel o acciones), por operaciones con sociedades de inversión y los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración de bienes, se reconocen en los resultados consolidados conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Los intereses por arrendamiento capitalizable se aplican a los resultados consolidados conforme se devengan a las tasas de interés pactadas. Los ingresos por arrendamiento operativo son reconocidos en resultados a través del método línea recta durante la vida del contrato de arrendamiento.

# (w) Transacciones en moneda extranjera y operaciones extranjeras-

#### Transacciones en moneda extranjera

Los registros contables están 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. 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 consolidados del ejercicio.

#### <u>Operaciones</u> extranjeras

Corporación Actinver (entidad informante) y sus Subsidiarias (operaciones extranjeras) registran originalmente sus transacciones en pesos mexicanos y en dólares americanos, respectivamente.

Las monedas funcionales de la entidad informante y de las operaciones extranjeras son el peso mexicano y los dólares americanos, respectivamente. La moneda funcional de la entidad informante es el peso mexicano en virtud de que las ventas, costos y gastos se realizan en forma significativa en dicha moneda. La moneda funcional de las operaciones extranjeras es el dólar americano en virtud de que sus transacciones y los financiamientos obtenidos son realizados y contratados en dicha moneda.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Las operaciones extranjeras operan en un entorno no inflacionario; por lo tanto, las cifras de las entidades extranjeras fueron convertidas a pesos mexicanos como sigue:

- a) Los activos y pasivos, al tipo de cambio de cierre de 2014 y 2013. Los saldos que componen el capital contable, al tipo de cambio histórico.
- b) Los ingresos y gastos, al tipo de cambio promedio del mes.
- c) El efecto de conversión se reconoció como una partida de la utilidad integral de 2014 y 2013 denominada "Efecto acumulado de conversión" y se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable.

#### (x) Cuentas de orden-

## 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 y operación.

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración se valúan a su valor razonable, representando así, el monto estimado por el que estaría obligado Corporación Actinver a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura.

#### Actividades de fideicomiso-

Se registran en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra, 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.

El registro de los ingresos por manejo de los fideicomisos se hace con base en lo devengado y 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Operaciones de administración-

El monto de los financiamientos otorgados y/o recibidos en reporto que Corporación Actinver 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 Corporación Actinver 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 Corporación Actinver 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 realiza en función de la operación efectuada de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros.

#### Operaciones por cuenta de terceros-

Las operaciones de inversiones en valores que realiza Corporación Actinver por cuenta de terceros se reconocen y valúan a su valor razonable. Las operaciones de reporto que realiza Corporación Actinver por cuenta de terceros, se reconocen y valúan los colaterales asociados a dichas operaciones, así como el premio con base en devengado.

# (y) Utilidad por acción-

Representa el resultado de dividir el resultado neto del año entre las acciones en circulación al cierre del ejercicio. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, la utilidad por acción es de \$0.85 y \$0.70 pesos, respectivamente.

# (z) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. El IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta un máximo de 400,000 UDIS (\$2 al 31 de diciembre de 2014). El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## (aa) 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 prácticamente absoluta de su realización.

# (ab) Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración-

Corporación Actinver evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, Corporación Actinver registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor actualizado o de realización, el menor.

## (ac) Información por segmentos-

Corporación Actinver, 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) Administración de Sociedades de Inversión, b) Tesorería y banca de inversión, c) Intermediación, d) Actividades crediticias y corporativas - corresponde a operaciones en las que Corporación Actinver actúa como intermediario financiero, e) Arrendamiento y f) Otras actividades de servicios.

#### (4) Cambios contables-

Cambios contables-

#### 2014

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación, cuya entrada en vigor fue para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2014 y las cuales no tuvieron efectos significativos en los estados financieros consolidados:

- NIF C-11 "Capital contable"
- NIF C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital"

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

- NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros"
- NIF C-5 "Pagos anticipados"

Asimismo, el 24 de septiembre de 2014 se sustituye el criterio contable B-6 "Cartera de Crédito" del Anexo 33 de las Disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria con el objeto de hacerlo consistente con la metodología de reservas crediticias tratándose de los créditos otorgados al amparo del artículo 75 y en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como respecto de aquellos créditos que en términos de lo establecido por la fracción VIII del artículo 43 de dicho ordenamiento legal; entró al día siguiente de su publicación sin tener efectos significativos en los estados financieros consolidados.

#### 2013

El 24 de junio de 2013, fue publicado en el Diario Oficial de la Federación las resoluciones que modifican las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" en lo referente a la metodología para calificar cartera crediticia comercial, adoptando un modelo de calificación crediticia basado en pérdida esperada. Corporación Actinver a través de su subsidiaria el Banco optó por calificar y provisionar dicha cartera conforme a la metodología correspondiente al 31 de diciembre de 2013. Conforme a las Disposiciones el Banco podrá reconocer dicho efecto al 31 de diciembre de 2013, conforme a las Disposiciones, de la forma siguiente:

- a) En el capital contable, dentro del rubro de resultado de ejercicios anteriores, si como consecuencia de la aplicación de la metodología, es necesario constituir reservas adicionales.
- b) En los resultados del ejercicio cuando el monto de las reservas adicionales a constituir sea mayor al saldo del rubro de resultado de ejercicios anteriores, por la diferencia que resulte.
- c) Si del efecto financiero resultara un excedente de reservas.
  - i. Liberar dicho excedente acorde con lo señalado en los Criterios Contables, o bien
  - ii. Conservar el referido excedente de reservas, hasta en tanto no se liquiden, quebranten, renueven o reestructuren los créditos que les dieron origen. Una vez liquidados, quebrantados, renovados o reestructurados dichos créditos, las Instituciones deberán liberar el excedente de reservas conforme a lo señalado en los criterios de contabilidad.
  - iii. Cuando los créditos se amorticen parcialmente, las instituciones deberán liberar el excedente de reservas correspondiente a la parte amortizada del crédito.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

El efecto inicial por adopción de la metodología de cartera crediticia comercial ascendió a \$22, mismo que fue reconocido en la utilidad integral afectando el rubro de resultado de ejercicios anteriores, dentro del capital contable consolidado, sin la necesidad de constituir reservas adicionales con cargo a los resultados del ejercicio y sin reformular los estados financieros de períodos anteriores, en virtud de que la Administración consideró que era impráctico determinar los montos correspondientes a períodos anteriores al terminado el 31 de diciembre de 2013.

#### (5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos y casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco calculado al tercer mes de inmediato anterior, y 15% del capital global de la Casa de Bolsa. Al 31 de diciembre de 2014, la posición máxima permitida asciende a 14.78 y 12 millones de dólares, respectivamente (16.20 y 12 millones de dólares al 31 de diciembre de 2013, respectivamente).

La posición en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analiza como se muestra a continuación:

	Millones	de d <u>ó</u> lares		neda onal
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos Pasivos	\$ 96. ( <u>85</u> )	189 ( <u>164</u> )	1,425 ( <u>1,253</u> )	2,472 ( <u>2,146</u> )
Posición larga, neta	\$ 11	25 ==	172 ====	326 ===

Los tipos de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, determinados por el Banco Central, y utilizados para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron de \$14.7414 y \$13.0843 pesos por dólar, respectivamente. Al 18 de febrero de 2015, fecha de emisión de los estados financieros consolidados fue de \$14.9473, pesos por dólar.

#### (6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra en la hoja siguiente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	\$	232	160
Bancos:			
Del país		121	122
Del extranjero		214	236
Depósitos en Banco de México		114	5
Préstamos interbancarios con vencimiento			
menor a 3 días		100	270
Otras disponibilidades	•	1	2
Total disponibilidades	\$	782	795
Compra - venta de divisas a 24-48 horas:			
Compra de divisas (Disponibilidad restringida)	\$	16	68
Venta de divisas	Ψ	( <u>290</u> )	( <u>260</u> )
Total sobregiro presentado en			
acreedores diversos y otras			
cuentas por pagar (nota 17)	\$	(274)	(192)
		===	===

#### Caja y bancos:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos en moneda extranjera y pesos de caja y bancos, se integran a continuación:

						Sale	do
	<u>Mone</u>	da original		Tipo de	<u>cambio</u>	<u>valori</u>	<u>zado</u>
<u>Disponibilidad</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Moneda</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> .	<u>2014</u> 2	<u> 2013</u>
Caja y bancos	3	2	Dólar Canadiense	12.7146	12.3168	\$ 42	26
Caja y bancos	24	21	Dólar Americano	14.7414	13.0843	350	273
Caja y bancos	4	4	Euro	17.9182	18.0079	64	74
Caja y bancos	-	1	Franco	14.8357	14.7146	5	2
Caja y bancos	1	-	Libra	22.9848	21.6689	14	9
Caja y bancos	92	125	Pesos	1.0000	1.0000	92	125
Caja y bancos	-	4	Pesos Argentinos	1.7099	2.0071	-	8
Caja y bancos	1	8	Yen Japonés	0.1235	0.1244	-	1
	===	===				===	===

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Banco Central:

Los depósitos en el Banco Central en moneda nacional, corresponden a depósitos de regulación monetaria que carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria.

#### Otras disponibilidades:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta de otras disponibilidades incluye metales preciosos amonedados.

#### Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días:

Al 31 de diciembre de 2014, el préstamo interbancario con vencimiento a 2 días por \$100, cuya contraparte fue HSBC México, devenga interés a la tasa del 3% (en 2013, a 2 días por \$270, cuya contraparte fue Nacional Financiera, S. N. C., devenga interés a la tasa del 3.25%).

#### Compraventa de divisas a 24-48 horas:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24 y 48 horas, se integra como se muestra a continuación:

	201	4	2013		
<u>Divisa</u>	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
Dólar	\$ . 11	(192)	68	(181)	
Euro	2	(49)	-	(54)	
Dólar canadiense	-	(36)	<u>-</u>	(21)	
Libra esterlina	-	(7)	-	(4)	
Franco suizo	_3_	(6)	` <u>-</u>		
	\$ 16	(290)	68	(260)	
	===	===	===	===	

#### (7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones en valores se analizan en la hoja siguiente.

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

			<u>2014</u>	<u>2013</u>
Títulos para negociar sin restricción:				
Instrumentos de patrimonio neto		\$	970	450
Certificados bursátiles			211	161
Deuda gubernamental			154	565
Deuda bancaria			<u>534</u>	<u>622</u>
			<u>1,869</u>	1,798
Títulos para negociar restringidos o dados en	-			
garantía:				
Deuda gubernamental*			2,934	2,973
Deuda bancaria*			6,091	2,388
Otros títulos de deuda*			8,282	9,456
Instrumentos de patrimonio neto**			<u>277</u>	<u>313</u>
•			<u>17,584</u>	<u>15,130</u>
Total títulos para negociar			<u>19,453</u>	<u>16,928</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>				
Sin restricción:				
Deuda gubernamental			1,041	1,888
Deuda bancaria			1,171	1,014
Otros títulos de deuda			942	820
			3,154	3,722
Con restricción o dados en garantía*:				
Otros títulos de deuda		,	3,658	537
Deuda bancaria			18	3,310
Deuda gubernamental			4,088	3,783
Instrumentos de patrimonio neto			<u>15</u>	<u>17</u>
			<u>7,779</u>	7,647
Total títulos disponibles para la venta			10,933	<u>11,369</u>
Total de inversiones en valores	÷	\$	30,386	28,297
•			=====	=====

<sup>\*/\*\*</sup> Ver notas en la hoja siguiente.

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

- \* Los títulos para negociar y disponibles para la venta con restricción o dados en garantía, corresponden a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando Corporación Actinver como reportado (nota 8), los cuales únicamente se darían de baja del balance general consolidado en casos de incumplimiento con las condiciones establecidas en el contrato y Corporación Actinver no pudiera reclamar el colateral.
- \*\* Corresponde a operaciones de compra de valores por liquidar a 24, 48 y 72 horas.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, Corporación Actinver no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Las tasas promedio ponderadas por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, son de 3.99% y 3.75%, respectivamente y los plazos de vencimiento promedio (no auditados) de 1.9 años y 1.8 años, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco cumplió con la limitación de no invertir en valores de deuda distintos a valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto de \$1,447 y \$1,411, respectivamente.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, Corporación Actinver no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta; por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, Corporación Actinver registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta por \$14, en los resultados consolidados dentro del rubro de "Resultado por intermediación, neto".

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 integran en la hoja siguiente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Al	31	de	dicio	embre	de 2014	

Al 31 de dicio	embre de 2014	Tasa	Plazo		Monto vs
Clave	Razón social	ponderada	ponderado	<u>Importe</u>	capital
CFE	Comisión Federal de Electricidad	3.33	1,269	\$ 4,337	364%
BINBUR	Banco Inbursa, S.A.	3.50	1,006	2,827	237%
PEMEX	Petróleos Mexicanos	3.47	1,305	1,951	164%
SCOTIAB	Scotiabank Inverlat, S.A.	3.42	1,168	953	80%
BANOBRA	Banco Nacional de Obras y Servic Públicos	ios 3.08	34	698	59%
BANAMEX	Banco Nacional de México, S.A.	3.63	1,276	497	42%
COMPART	Banco Compartamos, S.A.	3.34	1,998	492	41%
CFECB	Bank Of América México, S.A.	3.52	630	485	41%
BSANT	Banco Santander México, S.A.	3.39	974	300	25%
TFOVIS	Fovissste	2.84	10,863	202	17%
BMIFEL	Banca Mifel, S.A.	3.19	9	200	17%
CFEHCB	HSBC México, S. A.	3.41	1,045	197	17%
XIGNUX	Xignux S.A.	5.26	1,970	161	14%
DINEXCB	Banco Invex, S.A	3.57	1,433	151	13%
HSBC	HSBC México, S. A.	3.78	1,583	150	13%
FNCOT	Instituto del Fondo Nacional para Consumo de los Trabajadores	a el 3.41	464	142	12%
VWBANK	Volkswagen Bank, S.A.	3.56	530	140	12%
VWLEASE	Volkswagen Leasing, S.A. de C.V	7. 3.60	932	127	11%
FIDEPCB	Banco Invex, S.A	4.82	1,153	125	10%
INVEX	Invex Controladora S.A.B. de C.V	7. 3.92	148	70	6%
MFRISCO	Minera Frisco S.A.B. de C.V.	4.34	1,339	69	6%
FUNO	Deutche Bank México, S.A.	3.70	1,622	65	5%
		====	====	====	<del>===</del> .

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2013

Al 31 de dicie	<u>embre de 2013</u>				
Clave	Razón social	Tasa oonderada	Plazo ponderado	<u>Importe</u>	Monto vs capital
CFE	Comisión Federal de Electricidad	3.95	1,634	\$ 4,290	411%
PEMEX	Petróleos Mexicanos	3.91	1,446	2,436	234%
BINBUR	Banco Inbursa, S.A.	4.05	1,224	1,097	105%
FUNO	Deutche Bank México, S.A.	4.52	1,987	887	85%
CFECB	Bank Of América México, S.A.	3.87	2,248	768	74%
CFEHCB	HSBC México, S. A.	3.99	1,361	430	41%
COMPART	Banco Compartamos, S.A.	4.28	1,582	392	38%
BANAMEX	Banco Nacional de México, S.A.	3.92	847	387	37%.
CFEGCB	Banco Nacional de Comer			202	2001
	Exterior, S.N.C.	4.02	1,444	302	29%
SCOTIAB	Scotiabank Inverlat, S.A.	4.04	1,500	212	20%
FNCOT	Instituto del Fondo Nacional para Consumo de los Trabajadores	4.00	829	165	16%
VWLEASE	Volkswagen Leasing, S.A. de C.V.	4.15	675	162	15%
BACOMER	BBVA Bancomer, S.A.	3.75	136	137	13%
BINTER	Banco Interacciones, S.A.	5.17	863	115	11%
BMIFEL	Banca Mifel, S.A.	3.67	. 3	100	10%
IDEAL	Impulsora del Desarrollo y el Emp en América Latina, S.A.B. de C.V.	leo 4.39	736	95	9%
CEMEXCB	Cemex, S.A.B. de C.V.	4.78	643	84	8%
INCARSO	Inmuebles Carso, S.A.B. de C.V.	4.31	1,689	75	7%
MFRISCO	Minera Frisco S.A.B. de C.V.	4.54	1,704	70	7%
TELFIM	Telefónica Finanzas México, S.A. C.V.	de 4.15	195	60	6%
DINEXCB	Banco Invex, S.A	4.84	1,948	59	6%
		====	====		

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Las políticas de administración de riesgos, así como la información respecto a la naturaleza y el grado de los riesgos que surgen de la inversiones en valores incluyendo entre otros, riesgo de crédito y mercado a los que está expuesto Corporación Actinver y la forma en que dichos riesgos están administrados se mencionan en la nota 25.

#### (8) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra de reportos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analizan a continuación:

	Deudor	es por reporto	Acreedor	Acreedores por reporto		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
Deuda gubernamental	\$ 35	500	(6,917)	(3,467)		
Deuda bancaria	-	-	(6,086)	(2,376)		
Certificados bursátiles	-	· <u>-</u>	( <u>11,886</u> )	( <u>16,520</u> )		
	\$ 35 ==	500 ===	24,889 =====	22,363		
Colaterales recibidos y dados en garantía	\$ 12,671	9,818	12,666	9,318		

A continuación se analizan los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportado registrados como títulos restringidos, así como los recibidos en operaciones como reportador y los plazos promedio de los títulos recibidos o entregados en estas operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

		2014					2013			
	Títulos r	estringidos	Reportador	. P	lazo	Títulos r	estringidos_	Reportador	Plazo	
	Con fines de	Disponibles para la	Cuentas de		medio días)	Con fines de	Disponibles para la	Cuentas de	•	medio ias)
	<u>negociación</u>	<u>venta*</u>	<u>orden</u>	<u>Venta</u>	<u>Compra</u>	<u>negociación</u>	<u>venta*</u>	<u>orden</u>	<u>Venta</u>	<u>Compra</u>
Deuda gubernamental	\$ 2,934	4,088	9,489	17	2	2,973	3,783	3,669	7	2
Deuda bancaria	6,091	18	-	78	2	2,388	3,310	3,310	14	2
Otros títulos de deuda Instrumentos de	8,282	3,658	3,182	11	2	9,456	537	2,839	14	2
patrimonio neto	<u>277</u>	15	_=_	-	2	313	17		3	2
	\$ 17,584	7,779	12,671			15,130	7,647	9,818		

\*Los \$7,779 y \$7,647 de títulos restringidos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente, corresponden a títulos disponibles para la venta restringidos en relación con los colaterales vendidos o dados en garantía, que se muestran en el balance general consolidado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos y gastos por intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de "Ingresos por intereses" ascendieron a \$90 y \$48, respectivamente y "Gastos por intereses" por \$957 y \$1,023, respectivamente (nota 23a).

#### (9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de derivados se analiza a continuación (monto nocional en moneda origen nominal o tamaño del contrato):

<u>2014</u>	<u>Subyacente</u>	Monto <u>Nocional</u>		tados	onable neto financieros <u>Pasivo</u>
Futuros	DEUA	6,670,000	\$	99	(99)
Futuros	IPC	10,800	\$ 4	-66	(466)
Futuros	MINI IPC	1,376	\$	60	(60)
	•	•	=	==	-==
Forwards	USD	10,751,677	1	56	(157)
Forwards	YEN	473,860,000		59	(59)
Swaps	CCS	3,084,243		7	(7)
Swaps	LIBOR	64,000,000		7	(10)
Swaps	IRS	3,908,000,000	1	11	(124)
Opciones	ALFA	2,598,637		1	` -
Opciones	ALSEA	2,240,250		1	(1)
Opciones	CEMEX	3,434,398		2	(1)
Opciones	EEM	278,581		3	(3)
Opciones	FEMSA	550,800		1	-
Opciones	GRUMA	299,935		1	-
Opciones	ICA	17,919,304		3	(8)
Opciones	IPC	72,204,894	• •	10	(6)
Opciones	KIMBER	37,200,492		2	(3)
Opciones	MEXCHEM	3,233,199		3	(4)
Opciones	S&P 500	42,769,473		18	(2)
Warrants	CMX	30,000,000		28	-
Warrants	IVV	63,251,040		-	(68)
Warrants	CAN	241,780,000		-	(223)
Warrants	IPC	214,905,000		-	(202)
Warrants	ICA	17,250,000		-	(11)
Warrants	EEM	18,020,000		-	(16)
Warrants	AXJ	18,060,000		-	(17)
Warrants	KIM	40,000,000		<u>-</u>	_(34)
			\$ 4	13	(956)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

	<b>Monto</b>		Valor ra	r razonable		
	<u>Subvacente</u>	<b>Nocional</b>	Activo	Pasivo		
<u>2013</u>						
Futuros	MXN	7,000,000	<b>\$</b> 1	(1)		
Futuros	DEUA	200,000	11	(11)		
Futuros	IPC	1,730	168	(168)		
			===	===		
Forwards	USD	72,082	302	(301)		
Swaps	CCS	6,364,484	3	(3)		
Swaps	LIBOR	153,000,000	48	(50)		
Swaps	IRS	16,848,000,000	250	(253)		
Opciones	ALFA	38,072,916	5	-		
Opciones	AMX	1,596,000	-	-		
Opciones	CEMEX	21,726,994	3	-		
Opciones	<b>FEMSA</b>	9,230,000	1	_		
Opciones	GMEX	39,420,629	6	_		
Opciones	IPC	119,033,251	16	(4)		
Opciones	MEXCHEM	41,694,114	2	(1)		
Opciones	OMA	10,184,000	1	-		
Opciones	S&P	148,359,432	40	(3)		
Opciones	USD	3,966,000	1	(1)		
Opciones	TIIE	59,068	-	-		
Opciones	WALMEX	10,430,122	2	(1)		
Warrants	AMX	3,454,000	-	(4)		
Warrants	CAN	252,480,000	-	(246)		
Warrants	IPC	350,620,000	-	(342)		
Warrants	GMX	26,510,000	-	(27)		
Warrants	IVV	141,371,670		<u>(150)</u>		
		V	\$ 680	(1,386)		
			===	=====		

#### Futuros-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las posiciones abiertas de futuros operados en mercados reconocidos, tienen vencimientos de 77 y 79 días, respectivamente.

#### Opciones emitidas por la Casa de Bolsa-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Casa de Bolsa emitió opciones (warrants) de tipo europeo (ejercible sólo hasta la fecha de vencimiento) en mercados reconocidos sobre el IPC de la Bolsa Mexicana de Valores y emisoras cotizadas, con las características que se mencionan en la hoja siguiente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

<u>Serie</u>	Número de <u>títulos</u>	Precio de ejercicio (pesos nominales)	Prima <u>valuada</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>2014</u>				
IVV512R DC003 CAN512R DC049 IPC510R DC315 IPC510R DC317 CAN509R DC047 CAN509R DC048 IPC511R DC318 ICA509R DC011 CAN508L DC046 EEM508R DC011 AXJ506R DC001 CAN507R DC043 KIM506R DC005 IPC506R DC308 CAN505R DC042 IPC503R DC313 IPC503R DC303 IVV503R DC005 CAN502R DC040 IPC501R DC310 IPC501R DC311	404,449 1,189 3,869 511 3,788 2,086 3,013 172,500 13,311 180,200 180,600 787 400,000 18,475 13,280 3,384 1,264 24,479 1,689 2,725 4,877	100 10,000 10,000 10,000 10,000 10,000 10,000 100 1	\$ (45) (12) (36) (5) (35) (19) (28) (11) (122) (16) (17) (7) (34) (17) (12) (32) (12) (23) (16) (26) (46)	15-Dic-15 10-Dic-15 14-Oct-15 14-Oct-15 17-Sep-15 17-Sep-15 11-Nov-15 09-Sep-15 13-Ago-15 12-Ago-15 16-Jul-15 02-Jul-15 29-Jun-15 17-Jun-15 27-May-15 23-Mar-15 11-Mar-15 26-Feb-15 22-Ene-15 14-Ene-15
	,,,,,	23,000	\$ (571)	1 . 13.0-13

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

<u>Serie</u> 2013	Número de <u>títulos</u>	Precio de ejercicio (pesos nominales)	,	Prima <u>valuada</u>	<u>Vencimiento</u>
AMX401R DC043 CAN405R DC032	69,300	50	\$	(4)	24-Ene-14
CAN409R DC034	244,100 408,300	100 100		(24) (40)	14-May-14 17-Sep-14
CAN409R DC035 CAN404R DC038	1,669 1,273	10,000 10,000		(17)	17-Sep-14
CAN406R DC036	15,782	10,000		(13) (152)	24-Abr-14 25-Jun-14
GMX401R DC050 IPC312R DC289	265,100 22,960	100 1,000		(27) (23)	15-Ene-14 31-Dic-14
IPC403R DC280 IPC403R DC297	60,070 4,355	1,000		(57)	31-Mzo-14
IPC406R DC271	36,170	10,000 1,000		(43) (36)	26-Mzo-14 19-Jun-14
IPC410R DC283 IPC410R DC294	145,070 4,280	1,000 10,000		(140) (43)	22-Oct-14 15-Oct-14
IVV512R DC003 IVV512R DC004	1,328,899 10,219	100 830		(141) _(9)	15-Dic-15
	- <b>3,2 1</b> ,5	050	\$	(769)	15-Dic-15

#### (10) Cartera de crédito-

#### (a) Cartera de crédito-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

Créditos comerciales:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Operaciones quirografarias	\$ 1,105	860
Operaciones prendarias	542	284
Operaciones de factoraje*	934	396
Créditos estructurados	223	218
Arrendamiento capitalizable	1,436	975
Otros	1,745	<u>1,346</u>
Créditos a entidades financieras no	<u>5,985</u>	<u>4,079</u>
bancarias		<u>371</u>
A la hoja siguiente	\$ <u>6,364</u>	<u>4,450</u>

<sup>\*</sup> Nota en la hoja siguiente.

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
De la hoja anterior	\$	<u>6,364</u>	<u>4,450</u>
Créditos de consumo:	-		
Personales Créditos revolventes al consumo		1,999 <u>46</u>	1,276 103
		<u>2,045</u>	<u>1,379</u>
Total de cartera de crédito vigente		<u>8,409</u>	<u>5,829</u>
Cartera de crédito vencida:			-
Créditos comerciales:			
Operaciones quirografarias Créditos estructurados		2	=
Arrendamiento capitalizable		49 18	- 51
Otros		32	- -
Créditos de consumo:			
Personales		1	
Total de cartera de crédito vencida		<u>102</u>	_51_
Total de cartera de crédito, en el balance general consolidado	\$	8,511	5,880
Compromisos crediticios, registrado en		====	====
cuentas de orden (nota 24a)	\$	5,489 =====	3,192

<sup>\*</sup> De las operaciones de factoraje, en 2014 y 2013, \$459 y \$114, respectivamente han sido otorgadas bajo el programa de "Cadenas productivas", establecido por el Gobierno de México mediante la administración de Nacional Financiera, S. N. C., y su pasivo correspondiente a favor de dicha entidad está incluido dentro del rubro de "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (nota 16).

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco tenía cartera de crédito vencida por \$0.5.

#### Concentración de riesgos:

En la hoja siguiente se presenta de forma agregada el saldo y porcentaje de concentración de la cartera de crédito por sector económico al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

	2014		2	013
	Saldo	<u>%</u>	Saldo	<u>%</u>
Consumo	\$ 2,046	24%	1,379	23%
Comercio y servicios	3,035	36%	2,228	38%
Construcción y vivienda	523	6%	277	5%
Manufactura e industrial	778	9%	329	6%
Servicios financieros	379	5%	372	6%
Arrendamiento capitalizable y			<i>i</i>	0,0
créditos estructurados	1,659	20%	1,193	20%
Agropecuario, silvicultura y pesca	24	_	21	
Otros	67		81	<u>2</u> %
	\$ 8,511	100%	5,880	100%
	====	===	====	===

El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es de \$1,237 y \$904, respectivamente.

Comisiones por otorgamiento de cartera de crédito-

Los montos de las comisiones y de los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento de crédito ascienden a \$26 y \$13, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

A continuación se presenta el desglose de los intereses y comisiones ganadas (nota 23a) por tipo de crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

		<b>2014</b>			20	13
		<u>I</u> 1	<u>itereses</u>	<u>Comisiones</u>	Intereses	Comisiones
Actividad empresarial	0					
comercial		\$	288	17	159	6
Consumo			115	9	78	4
Arrendamiento						
capitalizable			119	-	92	3
Créditos estructurados			<u>22</u>		<u>27</u>	<del>-</del>
		\$	544	26	356	13
			===	==	===	==

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Cuentas por cobrar por arrendamiento capitalizable-

La integración de las cuentas por cobrar en arrendamiento capitalizable al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento capitalizable en pesos Cuentas por cobrar por arrendamiento	\$ 1,097	715
capitalizable en dólares valorizados Valor residual de los activos arrendados,	47	80
neto	287	176
Cuentas por cobrar devengadas	5	4
Menos	1,436	975
Estimación preventiva para cartera en		
arrendamiento	<u>(25</u> )	<u>(69</u> )
Cuenta por cobrar en		
arrendamiento, neto	\$ 1,411	906
	====	===

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la mayoría de las cuentas por cobrar por arrendamiento capitalizables se encuentran vigentes. Las cuentas por cobrar por arrendamiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013, tienen vencimientos hasta 2019.

Corporación Actinver ha celebrado contratos de arrendamiento capitalizables con vigencia entre 1 y 15 años por los cuales reconoce mensualmente el importe de las rentas exigible de dichos contratos. Al 31 de diciembre de 2014, las rentas pactadas por cobrar (no auditadas), tanto en dólares como en pesos, en los próximos cinco años, se muestran a continuación:

	Importe en				
Año en que <u>se devengarán</u>		Dólares <u>valorizados</u>	Moneda nacional		
2015	\$	13	438		
2016		13	378		
2017		13	320		
2018		12	186		
2019		12	103		
		==	===		

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

### Créditos estructurados-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los créditos estructurados, se integran como se muestra a continuación:

#### <u>2014</u>

Cliente	Saldo insoluto	Plazo en meses	<u>Tasa</u>
Azteca Holdings, S. A. de C. V. Marea Fishers, S. A. de C. V. Todo para Impresiones, S. A. de C. V. Cold Land, S. A. de C. V. Food Land, S. A. de C. V. Inmobiliaria Arquiterra, S. A. de C. V. Impresora Coyoacán, S.A. de C. V. Operadora Cliden, S. A. de C. V. Pedro Salinas Pedrero Cartera Vencida Estimacion por deterioro	\$ 132 32 29 23 22 14 11 5 1 3 (49)	13 a 14 120 4 53 54 120 2 60 24 2 a 60	Fija 7% Variable Fija 11% Fija 12% Fija 12% Variable Fija 12% Fija 125% Fija 125% Fija 12% Fija y Variable
2012	\$ 223		

#### <u>2013</u>

Cliente	Sald	<u>lo insoluto</u>	Plazo en meses	<u>Tasa</u>
Azteca Holdings, S. A. de C. V. Marea Fishers, S. A. de C. V. Dankel Medical, S. A. de C. V. Cold Land, S. A. de C. V. Food Land, S. A. de C. V. Inmobiliaria Arquiterra, S. A. de C. V. Operadora Cliden, S. A. de C. V. TMM Logistics, S.A. de C. V. Pablo Salinas Pedrero Cartera vencida Otros Estimación por deterioro	\$	132 37 24 22 21 15 7 3 3 4 2 (52)	13 a 14 120 84 53 54 108 4 36 2 2 a 60 2 a 60	Fija 7% Variable Variable Fija 12% Fija 12% Variable Fija 12.5% Fija 15% Fija 14% y 15% Fija y Variable Fija y variable
	\$	218		

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

### (b) Tasas ponderadas anuales de colocación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas ponderadas anuales de colocación (información no auditada) fueron como se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartera comercial	6.99%	7.96%
Créditos personales	7.56%	7.94%
Arrendamiento capitalizable Créditos estructurados	11.79%	11.79%
Siedrios estructurados	9.73%	9.27%
	=====	====

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, Corporación Actinver no tuvo quebrantos, ni hubo recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada.

### (c) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 3(k), Corporación Actinver clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

La estimación preventiva de la cartera evaluada al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es por \$173 y \$215, respectivamente, de las cuales \$100 y \$95, respectivamente, corresponden a la estimación del Banco y \$73 y \$120, a Arrendadora Actinver. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existían reservas adicionales.

La clasificación por grado de riesgo y tipo de crédito de la reserva crediticia de la cartera de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analiza a continuación:

### Cartera comercial y entidades financieras

	<u>Importe</u>	2014 Estimación		
		<u> Listimation</u>	<u>Importe</u>	<u>Estimación</u>
A-1	\$ 1,926	8	825	3
A-2	2,097	24	172	6
B-1 B-2	405	8	444	8
	122	3	923	21
B-3	39	1	684	26
C-1 C-2	105	6	164	12
D	<u>-</u>	-	15	2
-	43	17		_
Е	2	_1	<u> </u>	_ <u>-</u>
	\$ 4,739	68	3,227	70
	====	==		78 ====
				(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Cartera de consumo

		2014	20	2013			
	<u>Importe</u>	Estimación general	<u>Importe</u>	Estimación general			
Α	\$ 1,507	10	1,141	6			
В	508	19	238	11			
C	30	3	-	-			
D	1		<del>_</del>	<u>-</u> -			
	2,046	32	1,379	17			
				==			

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al principio del año	\$ 215	114
Reconocimiento en resultado de ejercicios		
anteriores (nota 4)	-	22
Provisiones a resultados	57	79
Aplicaciones	(76)	-
Cancelaciones*	(7)	-
Cancelaciones reconocidas en el rubro de "Otros		
ingresos de la operación, neto" *	<u>(16</u> )	
Saldo al final del año	\$ 173	215
		===

<sup>\*</sup> Ver nota 3(k).

Las políticas de crédito de Corporación Actinver relacionadas con los procedimientos establecidos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos, así como las relativas al seguimiento de riesgo crediticio, concentraciones de riesgo, créditos emproblemados y la designación de cartera de crédito como restringida, se describen en la nota 25.

#### (11) Otras cuentas por cobrar, neto-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra a continuación:

	<u> 2014</u>	<u>2013</u>
Deudores por liquidación de operaciones, neto	\$ 815	479
Deudores diversos	257	203
Cartera de arrendamiento operativo	101	335
Impuestos a favor	180	173
Préstamos al personal	<u>43</u>	50
A la hoja siguiente	\$ 1,396	1,240

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
De la hoja anterior	\$	1,396	1,240
Partes relacionadas (nota 21) Estimación para cuentas incobrables	·	67 _(39)	62 _(44)
	\$	1,424	1,258
		====	====

#### (12) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos del mobiliario y equipo propio se integran como se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Tasa anual de Depreciación <u>y amortización</u>	Vida útil <u>en años</u>
Mejoras a locales arrendados	\$ 216	202	10%	20
Mobiliario y equipo de oficina	133	106	10%	10
Equipo de cómputo	132	104	30% y 12%	3 a 7
Equipo adquirido en arrendamiento financiero	37	36	Varias	Varias
Terrenos e inmuebles	35	19		
Equipo de transporte	2	18	25%	4
Depreciación y amortización acumulada	<u>(260</u> )	<u>(202</u> )		
	\$ 295	283		
		===		-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por depreciación y amortización cargada a resultados ascendió a \$89 y \$69, respectivamente (\$28 y \$41, respectivamente en 2013).

Adicionalmente, se tienen inmuebles, mobiliario y equipo en arrendamiento operativo, utilizado para las actividades de Arrendadora Actinver, que se integran como sigue:

<u>2014</u>	<u>In</u>	versión_	Depreciación <u>acumulada</u>	Activo <u>neto</u>	Tasa anual de depreciación
Equipo de transporte	\$	504	(282)	222	10%, 18%,20% y 25%
Maquinaria		434	(172)	262	9%, 10%, 20% y 25%
Mobiliario y equipo de			, ,		•
oficina		60	(13)	47	10% y 20%
Inmuebles		14	(5)	9	5.88%
Terrenos		36	` <u>-</u>	36	
Equipo de cómputo		<u>91</u>	<u>(34</u> )	_57	20% y 33%
Total	\$	1,139	(506)	633	
		====	===.	===	
					(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

<u>2013</u>	<u>Inv</u>	<u>versión</u>	Depreciación <u>acumulada</u>	Activo <u>neto</u>	Tasa anual de depreciación
Equipo de transporte	\$	590	(275)	315	25%
Maquinaria		429	(148)	281	9%, 10%, 20% y 25%
Mobiliario y equipo de			, ,		
oficina		62	(8)	54	9%, 10%, 20% y 33%
Inmuebles		50	(5)	45	5%
Terrenos			,		
Equipo de cómputo		<u> 101</u>	<u>(20)</u>	81	33%
Total	\$	1,232	(456) =====	776	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, la depreciación cargada a resultados correspondiente a estos activos, fue de \$143 y \$127, respectivamente. Las tasas de depreciación aplicadas para estos equipos fueron determinadas con base en su vida útil estimada.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, Corporación Actinver realizó bajas de mobiliario y equipo por \$56 y \$79, respectivamente.

#### (13) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones permanentes se integran como se muestra a continuación:

			<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	•	\$	24	30
Sociedades de inversión de renta variable  Fideicomisos de administración e	-	٠	32	23
inversión Cecoban, S. A. de C. V.			46 2	47 3
	ė.	\$	104	103
			=====	===

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado por la participación en el resultado de inversiones permanentes fue de \$3 y \$1, respectivamente.

#### (14) Otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto-

El rubro de otros activos, cargos diferidos e intangibles se integra al 31 de diciembre de 2014 y 2013, como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intangibles	\$ 1,079	1,038
Costos de referencia por adquisición de		
portafolio	280	280
Pagos anticipados	197	106
Depósitos en garantía	45	42
Licencias y software, neto	99	78
Otros activos	37	51
Amortización acumulada	<u>(72</u> )	<u>(42</u> )
	\$ 1,665	1,553
	====	

La amortización cargada a resultados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de \$30 y \$22, respectivamente. Los costos de referencia pagados se amortizan de manera creciente en un plazo de 10 años; por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, la amortización asciende a \$13 en ambos años.

#### (15) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos de exigibilidad inmediata ascienden a \$1,757 y \$1,547, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación en pesos (información no auditada), se analiza como sigue:

Depósitos de exigibilidad	<u>2014</u>	<u>2013</u>
inmediata	1.01%	1.35%
Depósitos a plazo	3.43%	4.08%
		=====

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los días por vencer a los cuales se encuentran negociados los depósitos a plazo, son como sigue:

			Días		Mayor a	
<u>2014</u>	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	91-180	<u>180 días</u>	<u>Total</u>
Público en general	\$ 193	682	117	37	16	1,045
Mercado de dinero	419	1,850	3,790	_	_	6,059
	===		====	===	==	====
<u>2013</u>						
Público en general	\$ 989	258	296	203	125	1,871
Mercado de dinero	2,226	-	2,578	-	-	4,804
	====	====	====	=== <u>÷</u>	====	====

Al 31 de diciembre 2014, la captación tradicional proveniente de mercado de dinero se integra de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, los cuales devengan intereses a tasas que van del 3.20% al 3.65% y con vencimientos que van de 1 a 97 días (en 2013, a tasas que van de 3.74% al 3.84% y con vencimientos que van de 2 a 86 días).

Asimismo, con fecha 5 de noviembre de 2014, el Banco emitió un certificado de depósito bancario de dinero con referencia al nivel cambiario y plazo de vencimiento de 91 días, por un monto de \$150, el cual devenga intereses en un rango de tasas del 1% al 4.50% y que varían en función del comportamiento del tipo de cambio en las fechas durante su vigencia en relación con un rango previamente establecido. Dicho certificado fue liquidado en su totalidad el 5 de febrero de 2015.

#### Títulos de crédito emitidos:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los títulos de crédito clasificados por tipo de emisión se integran a continuación:

<u>2014</u>

Clave de emisión	Fecha de emisión	Títulos	 aldo oluto	Vencimiento
ACTINVR 13 *	29-May-13	Certificados bursátiles	\$ 450	23-May-18
ACTINVR 14 *	04-Sep-14	Certificados bursátiles	350	15-Mar-18
ARREACT 00114	21-Feb-14	Certificados bursátiles	501	16-Feb-16
ARREACT 00714	04-Dic-14	Certificados bursátiles	<u>25</u>	08-Ene-15
		A la página siguiente	\$ 1,326	4
		•		(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Clave de emisión	Fecha de <u>emisión</u>	<u>Títulos</u>	Saldo <u>insoluto</u>	<u>Vencimiento</u>
		De la página anterior	\$ 1,326	
ARREACT 00914	11-Dic-14	Certificados bursátiles	100	08-Ene-15
ARREACT 01014	18-Dic-14	Certificados bursátiles	20	04-Jun-15
ARREACT 01214	18-Dic-14	Certificados bursátiles	115	15-Ene-15
ARREACT 01414	23-Dic-14	Certificados bursátiles	60	22-Ene-15
ARREACT 01514	30-Dic-14	Certificados bursátiles	80	08-Ene-15
ARREACT 01614	30-Dic-14	Certificados bursátiles	20	29-Ene-15
ACTINVR 12 *	28-Mar-12	Obligaciones	_ 262	3-Mar-17
Total		2 6• 10.1.• 10	\$ 1,983	- 2:201 17
			====	•

#### **2013**

Clave de emisión	Fecha de emisión	Títulos	Saldo insoluto	Vencimiento
Actinvr 13	29-may-13	Certificados bursátiles	\$ 450	23-may-18
Actinvr 09	17-jun-09	Certificados bursátiles	50	26-sep-14
Actinvr 12	28-mar-12	Obligaciones	466	03-mar-17
Total			\$ 966	•.

#### (16) Préstamos bancarios-

Al 31 diciembre de 2014 y 2013, los préstamos bancarios se integran como se muestra a continuación:

2014

Institución	Línea de crédito	Corto plazo	Largo plazo	Total	Tasa TIIE Variable
Banco Azteca, S.A.	300	300	-	300	+ 2.3 ptos.
Banco Inbursa, S.A.	405	235	17	252	+ 2.9 y + 1.7 ptos.
NAFIN	480	455	-	455	4.30 %
Banco del Bajío	225	-	220	220	+ 2.5 ptos.
Banco Azteca, S.A.	11	-	132	132	5% fija
Ci Banco	195	-	96	96	+ 2.75 ptos
BBVA Bancomer	50	50	-	50	+ 2.5 ptos.
Banco Internacional, S.A.	300	40	-	40	+ 2.5 ptos.
Banco Invex, S.A.	100	35	-	35	+ 2.5 ptos.
Banco Ve por Más, S.A	35		11	11_	+ 3.0 ptos
Totales					
		1,115	476	1,591	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Los préstamos bancarios están sujetos a ciertas obligaciones de hacer y de no hacer, las cuales en caso de incumplimiento en lo individual o en su conjunto podrían implicar la exigibilidad inmediata de los mismos por parte de los Acreedores Financieros.

<u>2013</u>

Institución	Línea de crédito	Cor	to plazo	Largo plazo	Total	Tasa TIIE Variable
Banco Inbursa, S.A.	350	\$	346	6	352	+ 2.9 ptos
Banco Inbursa, S.A.	100		100	-	100	+ 2.9 ptos
Banco Inbursa, S.A.	-		-	29	29	+ 1.8 ptos
NAFIN	200		114	-	114	5% Fija
Banco Azteca, S.A.	300		301	-	301	+ 2.3 ptos
Banco Azteca, S.A.	200		176	25	201	+3.0% Fija
Bajío	100		_	87	87	+ 2.5 ptos
BBVA Bancomer	50		50	-	50	+3.5 ptos
Banorte	-		-	17	17	+ 3.5 ptos
Banco Ve Por Mas, S.A.	-		-	23	23	+ 3 ptos
Ci Banco	145		1	138	139	+ 3.5 ptos
Ci Banco	53		-	53	53	+ 3.0 ptos
Banco Azteca, S.A.	11 millones de dólares		2	134	136_	5% Fija
Totales		\$	1,090	512	1,602	

#### (17) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisiones para obligaciones diversas	\$	352	115
Otros impuestos y derechos por pagar		183	140
Divisas por entregar	•	180	43
Arrendamiento capitalizable		3	6
Otras cuentas por pagar		123	396
Beneficios a los empleados (nota 18)		29	19
Sobregiro por operaciones de compra-venta			
de divisas (nota 6)		<u>274</u>	<u>192</u>
	\$	1,144	911

#### (18) Beneficios a empleados-

El Banco tiene un plan de indemnización legal y otro de prima de antigüedad que cubre a todo su personal de tiempo completo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Con fecha efectiva del 1 de enero de 2014, se traspasaron la totalidad de los empleados que formaban parte de la Casa de Bolsa al Banco, reconociéndoles a dichos empleados su antigüedad, derechos, beneficios y obligaciones contraídos con antelación con la Casa de Bolsa por terminación y retiro por un importe de \$11 y \$0.5, respectivamente, los cuales se reconocieron en los resultados consolidados del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014.

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de pensiones, primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 2(t), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013. Los componentes del costo neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los que se muestran en la hoja siguiente.

	Beneficios				
	<u>Termin</u>	nación	Retiro		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<b>2013</b>	
Costo neto del período:					
Costo laboral del servicio actual	\$ 1	1	~	-	
Costo financiero	1	1	<u>=</u>	<u>=</u>	
Pérdida actuarial, neta del pasivo					
en transición	=	<u>13</u>	-	-	
Costo neto del período	\$ 2	15	-	-	
	=	==	=	=	
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) y situación financiera del fondo	\$ 16	17	3	2	
Servicios pasados no reconocidos:					
Modificaciones al plan	_	_	2	(2)	
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>10</u>		<u>(2)</u>	2	
Pasivo neto proyectado	\$ 26	17	3	2	
• •	==	==	=	=	

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el pasivo neto proyectado por beneficios de terminación y retiro por \$29 y \$19, respectivamente está incluido dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo neto del período de los planes, son los que se muestran a continuación:

	<u>Bene</u>	<u>ficios</u>
-	2014	<u>2013</u>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	6.76%	7.12%
Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros	5.30	5.31%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	14 años	16 años

## (19) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR), impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

El 11 de diciembre de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entró en vigor el 1 de enero de 2014. En dicho decreto se abrogan la Ley del IETU y la Ley del ISR (LISR) vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley de ISR. Adicionalmente existen otros asuntos relevantes derivados de dicho decreto, como lo son la retención del 10% de ISR sobre el pago de dividendos a personas físicas o residentes en el extranjero por utilidades generadas a partir del 1º de enero de 2014, cambios en el esquema de deducciones de los gastos por beneficios a los empleados en la LISR, cambio de la tasa de ISR y modificación de la base para el cálculo de la PTU.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente durante 2013, las empresas debían pagar el impuesto que resultara mayor entre el ISR y el IETU. Debido a que, conforme a estimaciones de la Administración de Corporación Actinver y bajo el esquema antes mencionado, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios era ISR, los impuestos a la utilidad diferidos al 31 de diciembre de 2013, se determinaron sobre la base de ese mismo impuesto.

Conforme a la ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, la tasa de ISR fue del 30%. La ley de ISR vigente a partir del 1 de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa de PTU vigente para 2014 y 2013 es del 10%.

A partir de 2014 la base de cálculo de la PTU causada será la utilidad fiscal que se determina para efectos de ISR con algunos ajustes.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, la PTU causada asciende a \$17 y \$50 y se encuentra registrada dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Impuestos a la utilidad causados y diferidos

El (gasto) ingreso estimado en el estado consolidado de resultados por impuestos a la utilidad causados y diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integra como se muestra a continuación:

	2014					20	)13		
	IS	R	P	ΓU	IS	R	PT	PTU	
	<u>Causado</u>	<u>Diferido</u>	<u>Causada</u>	<u>Diferida</u>	Causado	<u>Diferido</u>	<u>Causada</u>	Diferida	
Banco	\$ (48)	23	(17)	9	(54)	14	(18)	3	
Casa de Bolsa	(104)	34	-	-	(52)	11	(32)	24	
Operadora	(34)	5	-	-	(11)	(3)	•	_	
Corporación	(52)	9	-	_	(32)	-	-	_	
Arrendadora	(17)	(13)	-	-	(17)	8	-	-	
Actinver									
Holdings	(14)	-	-	-	(13)	(1)	-	-	
Desarrollos	•								
Actinver	(1)	-	· -	-	(1)	-	-	-	
Actinver									
Consultoría	(4)	-	-	-	(1)	-	-	-	
Servicios								• .	
Tracs						_3			
	\$ (274)	58	(17)	9	(181)	32	(50)	27	
	===	==	==	===	===	==	===	==	

#### Impuestos diferidos

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración de Corporación Actinver 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, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración de Corporación Actinver considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran en la hoja siguiente.

#### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivos diferidos:		
Valuación de instrumentos financieros	\$ (77)	(75)
Pagos anticipados	(33)	<u>(28</u> )
Pasivo diferidos, bruto	<u>(110</u> )	( <u>103</u> )
Activos diferidos:		
Mobiliario y equipo, neto	50	52
Pérdida fiscal	1	5
Estimación de cuentas incobrables	56	44
Provisiones no pagadas	83	26
Comisiones	17	9
PTU causada y diferida	1	14
Créditos diferidos y anticipos de clientes	5	6
Provisiones por beneficios a los empleados	12	4
Otros	<u>10</u>	
Activo diferido, bruto	<u>235</u>	<u>160</u>
Reserva de valuación		<u>(14</u> )
Activo diferido, neto	\$ 125	43
		===

El movimiento de ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analiza como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al inicio del año	\$ 43	(55)
Resultados:	•	
ISR diferido	58	32
PTU diferida	9	36
Reserva de valuación	-	(9)
Capital contable:  Efecto de la valuación de títulos	٠	
disponibles para la venta	6	8
Efecto acumulado por incorporación de		
subsidiaria	9	<u>31</u>
	\$ 125	43
	<del></del>	==

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### 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 impuesto sobre la renta presentada.

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.

#### (20) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

#### (a) Estructura del capital social-

Acuerdos de 2014

- Con fecha 10 de enero de 2014, se suscribieron y pagaron 6,451,612 acciones de la serie "B", Clase II, sin expresión de valor nominal, correspondientes al ejercicio de la opción de sobreasignación derivada de la oferta primaria de acciones que realizó Corporación Actinver el 10 de diciembre de 2013, lo cual generó un incremento de \$10.5 en el capital social y \$80 en prima en venta de acciones.
- Con fecha 20 de marzo de 2014, se llevó a cabo la primer conversión de obligaciones opcionalmente convertibles en acciones, se canjearon 1,798,476 títulos de obligaciones por 13,614,463 acciones suscritas y pagadas. El efecto de conversión incrementó el número de acciones en circulación de Corporación Actinver a 582'576,828, lo cual también generó un incremento en el capital social suscrito a valor teórico (1.6259578387) por \$22.1. Considerando que el precio de conversión fue de \$13.21 pesos por acción, el remanente por \$158, se registró en la cuenta Prima en Venta de Acciones.
- Con fecha 29 de abril de 2014 se aprobó la cancelación de 3,000,000 de acciones en tenencia propia y consecuentemente disminuir la parte variable del capital social suscrito y pagado en \$4.9, asimismo, en la misma fecha se aprobó la cancelación de 3,537,635 acciones que se mantenían en tesorería y que correspondían al remanente de acciones emitidas para el ejercicio de la opción de sobreasignación, relacionadas con la colocación de acciones aprobada en Asamblea de Accionistas el 14 de noviembre de 2013.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

- Con fecha 17 de septiembre de 2014, se llevó a cabo la segunda conversión de obligaciones opcionalmente convertibles en acciones, se canjearon 175,245 títulos de obligaciones por 1,326,604 acciones suscritas y pagadas. El efecto de conversión incrementó el número de acciones en circulación de Corporación Actinver a 580'903,432, lo cual también generó un incremento en el capital social suscrito a valor teórico (1.6259578387) por \$2.2. Considerando que el precio de conversión fue de \$13.21 pesos por acción, el remanente por \$15, se registró en la cuenta Prima en Venta de Acciones.
- Con fecha 15 de diciembre de 2014, se llevó a cabo la tercera conversión de obligaciones opcionalmente convertibles en acciones, se canjearon 60,305 títulos de obligaciones por 456,508 acciones suscritas y pagadas. El efecto de conversión incrementó el número de acciones en circulación de Corporación Actinver a 581'359,940, lo cual también generó un incremento en el capital social suscrito a valor teórico (1.6259578387) por \$0.7. Considerando que el precio de conversión fue de \$13.21 pesos por acción, el remanente por \$6, se registró en la cuenta Prima en Venta de Acciones

#### Acuerdos de 2013

- Mediante acuerdo tomado en Asamblea de Accionistas del 14 de noviembre de 2013, se aprobó la emisión de 96,100,000 acciones de tesorería serie "B", Clase II sin expresión de valor nominal, de las cuales, a) 43,100,000 serán destinadas a la posible conversión de las obligaciones emitidas por Corporación Actinver (nota 15) y, b) 53,000,000 acciones (46,086,957 acciones de la oferta base, y 6,913,043 de la opción de sobreasignación), correspondientes a la oferta pública primaria de acciones (nota 1), de la cuales, el 10 de diciembre de 2013, se suscribieron y pagaron 43,010,753 acciones de la oferta base, que representaron un incremento de \$70 en el capital social y \$530 en prima por suscripción de acciones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

- Mediante acuerdo tomado en Asamblea de Accionistas del 23 de abril de 2013, se aprobó la cancelación de 3,000,000 acciones serie "B", clase II sin expresión de valor nominal por un monto de \$5.

Como resultado de los movimientos mencionados anteriormente, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social nominal suscrito se integra por 581,359,940 y 562,510,753 acciones, sin expresión de valor nominal, respectivamente, divididas en dos series; 15,375,552 acciones de la serie "A" clase I en ambos años; y 565,984,38 y 547,135,201 acciones de la serie "B", clase II, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social histórico de Corporación Actinver asciende a \$946 y \$915, respectivamente.

#### (b) Utilidad integral-

La utilidad integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total de Corporación Actinver durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y se integra por el resultado neto, el efecto acumulado por conversión de subsidiarias, el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta, neto de ISR diferido y en 2013 también incluye el reconocimiento de los efectos de subsidiarias en el capital contable y participación no controladora y el efecto por cambio en la metodología de calificación de cartera crediticia comercial.

#### (c) Restricciones al capital contable-

La Ley General de Sociedades Mercantiles obliga a Corporación Actinver a separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el 20% del capital social pagado.

El importe actualizado, sobre bases fiscales de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas de Corporación Actinver hasta que sean cobrados los dividendos. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

#### (d) Reserva para recompra de acciones-

El monto máximo para constituir la reserva para la recompra de acciones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es por \$120 en ambos años.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el monto acumulado de las recompras netas es por \$98 y \$26, respectivamente, las (ventas) recompras por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron por \$62 y \$(23) respectivamente; el valor de mercado de las acciones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de \$16.5 y \$14.17 pesos por acción y el plazo máximo para recolocar dichas acciones en el mercado es un año a partir de la fecha de la recompra.

#### (e) Pago de dividendos-

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, no hubo decreto de dividendos.

En asamblea general anual ordinaria de accionistas del 15 de noviembre de 2013, se decretó un dividendo a favor de los accionistas, por un monto de 29 centavos por acción, equivalente a \$152, pagado en una sola exhibición que fue realizada el día 29 de noviembre de 2013.

En asamblea general anual ordinaria de accionistas del 23 de abril de 2013, se decretó un dividendo a favor de los accionistas, en un monto de 15 centavos por acción, equivalente a \$75 en total en tres exhibiciones, siendo la primera el 31 de mayo de 2013, la segunda el 31 de agosto de 2013 y la última el 29 de noviembre de 2013.

#### (f) Capitalización (no auditada)-

#### <u>Índice de capitalización del Banco</u>

La Ley de Instituciones de Crédito exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

El anexo 1-O de las Disposiciones lista la información relativa a capitalización que las instituciones de crédito deben revelar, la cual se resume a continuación y se presenta de manera detallada en el Anexo 1 a los estados financieros consolidados.

#### Apartado Descripción

- I. Integración del capital neto.
- II. Ajustes por reconocimiento del capital regulatorio.
- III. Relación del capital neto con el Balance General (para efectos de esta revelación el Banco utiliza su información sin consolidar a su subsidiaria, conforme a lo establecido en el anexo 1-O de las Disposiciones).
- IV. Activos ponderados sujetos a riesgos totales.
- V. Características de los títulos que forman parte del capital neto.

Asimismo, el Banco de manera mensual informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y neto. Asimismo se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen dichas operaciones. En dichas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las alertas tempranas.

#### <u>Índice de capitalización de la Casa de Bolsa</u>

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 2014 y 2013, se presenta en la hoja siguiente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Capital al 31 de diciembre:

Capital at 31 at atotemore.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital global	\$ <u>1,192</u>	<u>1,042</u>
Requerimientos por riesgo de mercado Requerimientos por riesgo de crédito Requerimientos por riesgo operacional	310 356 <u>91</u>	352 344 
Total requerimientos de capitalización	<u>757</u>	<u>774</u>
Exceso en el capital global	\$ 435 ===	268 ===
Índice de consumo de capital	63.51% =====	74.23% =====
Capital global / Requerimientos de capitalización Requerimientos por riesgo operacional	1.57 \$ 91 ==	1.35 78

#### Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2014:

	Activos en riesgo <u>Equivalentes</u>	Requerimiento <u>de capital</u>
Riesgo de mercado:		*
Operaciones en moneda nacional con tasa	a ·	
nominal	\$ 640.	51
Operaciones en moneda nacional con sobretasa	a ·	
de interés nominal	1,272	102
Operaciones con tasa real	528	42
Operaciones en moneda extranjera con tasa	a	
nominal	53	4
Operaciones en UDIS o referidas al INPC	. 4	. 1
Posiciones en divisas o con rendimiento	)	
indizado al tipo de cambio	88	7
Posiciones en acciones o con rendimiento	)	
indizado al precio de una acción o grupo de	e .	
acciones	<u>1,290</u>	<u>103</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja		
siguiente	\$ <u>3,875</u>	<u>310</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

A	Activos en riesgo <u>Equivalentes</u>	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 3,875	310
Riesgo de crédito:		
Por derivados Por posición en títulos de deuda Por depósitos y préstamos Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos	88 3,907 32	7 312 3
Total riesgo de crédito	4,452	356
Riesgo operativo:		
Total riesgo operacional	<u>1,131</u>	_91
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$ 9,458 ====	757 ===
Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2013:		:
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal Operaciones en moneda nacional con sobretasa	\$ 947	76
de interés nominal Operaciones con tasa real	1,425 16	114 1
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal Posiciones en divisas o con rendimiento indizad	218	17
al tipo de cambio  Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de	78	6
acciones	<u>1,719</u>	<u>138</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente.	<u>4,403</u>	<u>352</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

4	Activos en riesgo <u>Equivalentes</u>	Requerimiento <u>de capital</u>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>4,403</u>	<u>352</u>
Riesgo de crédito:		
Por derivados Por posición en títulos de deuda Por depósitos y préstamos Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos  Total riesgo de crédito	35 3,867 21 <u>375</u> 4,298	3 309 2 <u>30</u> 344
Riesgo operativo:		
Total riesgo operacional	<u>972</u>	<u>78</u>
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$ 9,673 ====	774 ====

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 pertinentes en caso de ser necesario.

#### (21) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, Corporación Actinver lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas de Corporación Actinver, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Las principales operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestran a continuación:

Operaciones:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos: Administración de fondos		
Sociedades de inversión Custodia de valores	\$ 1,300	1,139
Sociedades de inversión	46	29
	====	===

Los saldos por cobrar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios administrativos: Sociedades de inversión (nota 11)	\$ 67	62
	<b>===</b>	===

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido.

Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

# (22) Información por segmentos-

A continuación se presenta la información financiera por segmentos de negocio en los que opera Corporación Actinver:

2014							
	Administración de sociedades	Tesorería y banca de		Actividades crediticias y		Otras actividades	
Concepto	<u>de inversión</u>	inversión	Intermediación	corporativas	Arrendamiento	de servicios	Total
	€9	310	(11)	572			865
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros							
ingresos (egresos) de la operación	1,523	(19)	673	35	119	88	2,419
Ingresos netos	1,523	291	929	209	119	88	3,284
Estimación preventiva para riesgos							
crediticios	•	•	•	(57)	1	1	(57)
Gastos de administración y promoción	(1,165)	(221)	(502)	(425)	(06)	(118)	(2,521)
Resultado de operación	358	70	154	125	29	(30)	901
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas y participación						,	
no controladora	,	1	1	1	1	•	1
Impuestos a la utilidad causados y							
diferidos, neto	(109)	(22)	(47)	(38)	(6)	6	(216)
Resultado neto por segmento	\$ 249	48	107	88	20	(21)	491

Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

2013

	Administración de sociedades	Tesorería y banca de		Actividades crediticias y		Otras actividades	
Concepto	<u>de inversión</u>	inversión	Intermediación	corporativas	Arrendamiento	<u>de servicios</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses, neto	,	416	4	186	14	ı	620
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros							
ingresos (egresos) de la operación	456	646	635	210	112	80	2,139
Ingresos netos	456	1,062	639	396	126	80	2.759
Estimación preventiva para riesgos		`		.,	. !		
crediticios	•	1	•	(57)	(22)		(42)
Gastos de administración y promoción	(427)	(625)	(968)	(65)	(63)	(58)	(2,128)
Resultado de operación	29	437	(257)	280	41	22	552
Participación en el resultado de			,				
subsidiarias y asociadas y participación							
no controladora	7	ı		1	8	•	(7)
Impuestos a la utilidad causados y				•			•
diferidos, neto	(9)	(103)	58	(88)	(6)	(1)	(149)
Resultado neto por segmento	\$ 24	334	(199)	192	24	21	396

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	Actividades crediticias y corporativas	Otras actividades de <u>servicios</u>	Inter- <u>mediación</u>	Admón de sociedades de i <u>nversión</u>	Tesorería y . banca de <u>inversión</u>	<u>Arrendamiento</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2014							
Activos	\$ 7,747	2,734	14,624	3,306	13,658	2,206	44,275
Pasivos	1,092	1,542	16,829	129	18,250	1,997	39,839
Al 31 de diciembre de 2013							
Activos	\$ 8,832	40	15,355	200	13,646	1,911	39,984
Pasivos	4,615		15,198	100	14,587	1,727	36,227

## (23) Información adicional sobre resultados-

## (a) Margen financiero

El margen financiero por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analiza a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por intereses:	-		
Disponibilidades	\$	8	15
Inversiones en valores	,	1,503	1,549
Intereses en operaciones de reporto (nota 8)		90	48
Cartera de crédito (nota 10a)		544	356
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito		*	
(nota 10a)		26	13
Intereses y rendimientos a favor provenientes de			
cuentas de margen			_
Otros		<u>11</u>	51
Ingresos por intereses,			
a la hoja siguiente	\$	<u>2,182</u>	<u>2,032</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por intereses, de la hoja anterior	\$	<u>2,182</u>	<u>2,032</u>
Gastos por intereses:	•		
Depósitos de exigibilidad inmediata		· 14	17
Depósitos a plazo		196	173
Préstamos bancarios y de otros organismos		87	108
Títulos de crédito emitidos		63	91
Intereses en reportos		<u>957</u>	<u>1,023</u>
		<u>1,317</u>	<u>1,412</u>
	\$	865	620
		===	====

## (b) Comisiones y tarifas cobradas y pagadas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, las comisiones y tarifas cobradas y pagadas se integran como se muestra a continuación:

		<u> 2014</u>	<u>2013</u>
Comisiones y tarifas cobradas:		-	
Compraventa de valores	\$	300	312
Actividades fiduciarias		43	27
Custodia y administración de bienes		1,422	1,321
Otras comisiones y tarifas cobradas		<u>277</u>	_156
	. \$	2,042	1,816
		====	====
Comisiones y tarifas pagadas:			
Bancos corresponsales	\$	19	13
Bolsa Mexicana de Valores		15	14
Intermediarios financieros		51	61
S.D. Indeval		12	12
Otras comisiones y tarifas pagadas		<u>105</u>	. <u>91</u>
	\$	202	191
		===	==

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## (c) Resultado por intermediación, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

•	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado por valuación:		
Inversiones en valores	\$ 23	(42)
Derivados con fines de negociación	_(4)	23
	<u>19</u>	<u>(19</u> )
Resultado por compraventa:		
Inversiones en valores	(180)	(82)
Divisas y metales	220	236
Derivados con fines de negociación	_20	8
•	<u>60</u>	<u>162</u>
	\$ 79	143
•	===	=== .

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto" se integra principalmente por:

Ingresos		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por asesoría financiera	. \$	357	330
Ingresos por arrendamiento operativo		249	289
Utilidad cambiaria		85	195
Recuperaciones		48	12
Otros		<u>146</u>	6
Ingresos, a la hoja siguiente	\$	<u>885</u>	<u>832</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos, de la hoja anterior	\$	<u>885</u>	<u>832</u>
Egresos			
Arrendamiento (depreciaciones) Pérdida cambiaria Castigos y quebrantos Otros		143 84 8 150	168 198 8 <u>87</u>
	<	<u>385</u>	<u>461</u>
	\$	500	371

## (e) Indicadores financieros (no auditado)-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Eficiencia operativa (gastos de administración		
y promoción/activo total promedio)	6%	5%
ROE (utilidad neta/capital contable promedio)	12%	12%
ROA (utilidad neta/activo total promedio)	1%	1%
Liquidez (activos líquidos/pasivos líquidos)*	10.86	11.03
Margen financiero del año ajustado por riesgos		
crediticios/Activos productivos promedio	1.91	1.49%
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito	22.24%	25.87%
credito	22.2470	23.0770
Índice de capitalización respecto a riesgos de		
crédito, mercado y operacional	16.44%	18.24%

<sup>\*</sup> Activos líquidos - Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta

<sup>\*</sup> Pasivos líquidos – Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos, de exigibilidad inmediata y a corto plazo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### (24) Cuentas de orden-

#### (a) Compromisos crediticios y avales otorgados-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco tenía compromisos crediticios para conceder préstamos por \$5,489 y \$3,192, respectivamente.

#### (b) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Grupo Financiero que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analiza a continuación:

		<u> 2014                                   </u>	<u>2013</u>
Fideicomisos de:		<u> </u>	
Administración	\$	26,157	15,020
Garantía		1,819	1,154
Inversión		15,093	12,089
Otros		2	· -
Mandatos		92	62
	\$	43,163	28,325
	=	=====	=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$43 y \$27, respectivamente.

## (c) Operaciones por cuenta de terceros-

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 2014 y 2013, se analizan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acciones de sociedades de inversión Deuda gubernamental Deuda bancaria Acciones Otros títulos de deuda	\$ 103,629 50,300 16,269 113,812 49,434	97,592 35,913 13,708 81,884 52,631
	\$ 333,444	281,728

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Los colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deuda gubernamental	\$ 2,929	2,934
Deuda bancaria	6,091	2,388
Otros títulos de deuda	8,282	9,465
Por préstamo de valores	<u> 177</u>	106
	\$ 17,479	14,893
	=====	=====

## (d) Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las operaciones de reporto de clientes, se integran a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valores gubernamentales	\$ 12,430	6,099
Deuda bancaria	6,067	5,686
Otros títulos de deuda	<u>11,411</u>	12,275
•	\$ 29,908	24,060
	=====	

## (e) Bienes en custodia o en administración-

Se registran en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los bienes en custodia o en administración ascienden a \$111,224 y \$95,271, respectivamente, representados por instrumentos de patrimonio neto en ambos años.

## (25) Administración de riesgos (no auditado)-

#### Calificación para Corporación Actinver

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por Fitch México a Corporación Actinver son 'A(mex)' y 'F1(mex)', respectivamente con perspectiva "Estable".

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por HR Ratings a Corporación Actinver son 'A(mex)' y 'HR A', respectivamente con perspectiva "Estable".

<u>Calificadora</u>	Corto plazo	<u>Largo plazo</u>	<u>Observación</u>
Fitch	F1(mex)	A(mex)	Estable
HR Ratings	HR2	HR A	Estable

#### Calificación para Casa de Bolsa

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por Fitch México a la Casa de Bolsa son 'A+ (mex)' y 'F1 (mex)', respectivamente, la perspectiva es Estable.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por HR Ratings a la Casa de Bolsa son 'HR A+' y 'HR1', respectivamente, la perspectiva es Estable.

El 5 de septiembre de 2014, Fitch Ratings ratificó la calificación de riesgo contraparte de largo plazo de 'A+(mex)' y la calificación de corto plazo en 'F1(mex)'.

El 10 de diciembre de 2014 HR Ratings ratificó la calificación crediticia de largo plazo de "HR A+" y de corto plazo de "HR1" con perspectiva "Estable".

Calificadora	Corto plazo	Largo plazo	<u>Observación</u>
Fitch	F1(mex)	A+(mex)	La perspectiva es Estable.
HR Ratings	HR1	HR A+	La perspectiva es Estable.

#### Calificación para el Banco

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por Fitch México al Banco son "A+ (mex)" y "F1 (mex)", respectivamente, la perspectiva de la calificación es Estable, ratificada el 5 de septiembre de 2014.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por HR Ratings al Banco son 'HRA+' y 'HR1', respectivamente, la perspectiva de la calificación es Estable, ratificada el 16 de julio de 2014.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

<u>Calificadora</u>	Corto plazo	Largo plazo	<u>Observación</u>
Fitch	F1 (mex)	A+ (mex)	La perspectiva es estable
HR Ratings	HR1	HRA+	La perspectiva es estable

#### I. Información cualitativa-

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

Las subsidiarias del Grupo Financiero cuentan con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, en dicha estructura existe independencia entre la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) y aquellas otras áreas de control de operaciones.

El Consejo de Administración es responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos que debe seguir el Comité de Riesgos así como los límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo a los que se encuentran expuestas las subsidiarias del Grupo Financiero.

La UAIR tiene la responsabilidad de monitorear y controlar las exposiciones de riesgo de los diferentes riesgos a que se encuentra expuesta:

- Riesgos discrecionales.- Resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez.
- 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.

## b) Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de Riesgos-

#### Riesgo de Mercado-

Es 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Se utiliza 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 y el Banco 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.

También se realizan pruebas de Backtesting, que es el análisis histórico comparativo del VaR, que permite evaluar la efectividad de los modelos aplicados.

Adicionalmente se realizan pruebas en condiciones extremas para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos.

El modelo de VaR que utilizan la Operadoras es un modelo histórico, con 252 datos históricos, con nivel de confianza del 95% y un horizonte temporal para el que se estime la minusvalía de un día.

#### Riesgo de Crédito-

Es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúen las subsidiarias del Grupo Financiero, incluyendo las garantías reales o personales que se otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

Adicionalmente la Casa de Bolsa y el Banco miden el riesgo de mercado y crédito a través de los requerimientos de capitalización conforme a las disposiciones de las Circulares Únicas aplicables en cada caso 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Riesgo de Liquidez-

Es la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para las subsidiarias del Grupo Financiero, 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.

## Riesgo Operativo-

Es aquel riesgo originado por errores humanos, fallas en sistemas de tecnología e informática, fallas en la aplicación de controles establecidos, fallas en el procesamiento y registro adecuado de operaciones financieras, malversaciones de recursos y fraudes, principalmente.

#### Riesgo Legal-

Es la posibilidad de pérdidas financieras originadas por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las subsidiarias del Grupo Financiero lleven a cabo, incluyendo los actos que se rigen por un sistema jurídico distinto al nacional.

Los reportes de riesgo legal consideran el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.

Adicionalmente las subsidiarias del Grupo Financiero han adoptado las siguientes medidas:

- Está generando una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas con causas y costos.
- Da a conocer a sus directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables.
- Realiza anualmente, auditorias legales internas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Riesgo Tecnológico -

Es la pérdida potencial originada por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de los servicios con los clientes de las subsidiarias del Grupo Financiero.

Las subsidiarias del Grupo Financiero han desarrollado o están en proceso de desarrollo de planes de contingencia, a fin de asegurar la capacidad y continuidad de los sistemas implementados para la celebración de operaciones a través de cualquier medio tecnológico.

- a. Portafolios a los que está aplicando
  - i. Portafolio Mesa Dinero, Capitales, Cambios, Derivados, Cobertura Warrants, Crédito y Tesorería.
  - ii. Portafolio Global Casa de Bolsa y Banco.
  - iii. Sociedades de Inversión.

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

#### II. Información cuantitativa-

#### a) Casa de Bolsa-

#### Riesgo de Mercado:

A continuación se muestra el Valor en Riesgo al 31 de diciembre de 2014:

Concepto	<u>Importe</u>	% sobre el <u>capital neto</u>
Capital Básico	\$ 1,192	100%
Capital Complementario	<u> </u>	
Capital Global	1,192	100%
VaR al cierre de diciembre de 2014	18	1.47%
VaR Promedio del cuarto trimestre del 2014	20	1.71%
•	<b>===</b>	<del></del>

Adicionalmente la Comisión Bancaria, señala los términos en que podrá estar invertido el capital global de las casas de bolsa, para una adecuada administración en riesgos de liquidez.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

A continuación se muestra el coeficiente de liquidez al 31 de diciembre de 2014:

<u>Concepto</u>	Monto
Valores de deuda, reserva, chequeras, Sociedades de Inversión, etc. 20% capital global	\$ 362 238
Excedente	\$ 124

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.

A continuación se muestra la sensibilidad al 31 de diciembre de 2014:

Unidad de negocio	Sensibilidad / Volatilidad <u>+ 1 pb / 1σ</u>
Mercado de Dinero	\$ (13)
Mercado de Capitales	(4)
Mercado Derivados	(19)
Mercado de Cambios	(1)
Total	\$ (37) ==

La pérdida esperada y no esperada al 31 de diciembre de 2014, en la unidad de negocios de Mesa de Dinero es de \$4 y \$0.2, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Riesgo de Liquidez:

El VaR de liquidez al 31 de diciembre de 2014, se muestra a continuación:

Unidad de negocio	Mercado	VaR <u>VaR Liquidez</u>
Mercado de Dinero	\$ 4	14
Mercado de Capitales	9	29
Mercado Derivados	6	18
Mercado Cambios	<u>-</u> -	_1
Total	\$ 19	62
	===	===

Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados.

Durante el 2014 no se reportaron eventos de pérdida significativos.

## b) Banco-

Riesgo de Mercado:

Valor en Riesgo al 31 de diciembre de 2014

Concepto		% sobre capital neto
Capital básico	\$ 1,453	100%
Capital complementario		0%
Capital neto	\$ 1,453	100%
-		=
VaR al 31 de diciembre de		
2014	2	0.16%
	====	=====
VaR promedio del cuarto		
trimestre 2014	2	0.17%
	====	=====

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

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 institución.

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.

#### Sensibilidad al 31 de diciembre de 2014

Unidad de negocio	Sensibilidad / volatilidad
	$+1 \text{ pub} / 1\sigma$
Mercado de dinero	(9)
Mercado de cambios	-
Mercado de capitals	(1)
Mercado de derivados	<u></u>
	(10)
	==

#### Riesgo de Crédito en la cartera crediticia:

Para la cuantificación del riesgo de crédito en la cartera crediticia se utiliza la metodología Credit Risk Plus, este modelo estima el valor en riesgo basado en los cambios probables de las calificaciones del acreditado y en consecuencia en la determinación de un cambio en el valor del crédito, su propósito es determinar las pérdidas esperadas y no esperadas del portafolio utilizando un nivel de confianza del 99%.

La pérdida esperada (PE) se estima como el producto de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y el saldo insoluto del crédito.

La pérdida no esperada es la pérdida estimada por encima de la pérdida esperada, y se calcula como el VaR – PE.

Al 31 de diciembre de 2014 el valor en riesgo de la cartera crediticia es de 154 millones de pesos que representa el 10.6% del capital básico de la institución. El valor en riesgo está compuesto por una pérdida esperada de 76 millones de pesos y una pérdida no esperada de 79 millones de pesos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Reservas preventivas asociadas a la cartera de crédito:

Las reservas preventivas se calculan en función a la metodología establecida en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto de la reserva se estima considerando la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento para cada acreditado y en función al porcentaje de reservas preventivas respecto del saldo insoluto, es asignado un grado de riesgo al acreditado.

El monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2014 es de 100 millones de pesos. El desglose por grado de riesgo de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida se presentan a continuación:

#### Cartera de consumo:

Grado de	Probabilidad de	Severidad de la	Exposición al
Riesgo	incumplimiento	Pérdida	Incumplimiento
A-1	5.16%	10.54%	1,324
A-2	13.55%	10.04%	132
B-1	16.57%	10.00%	21
B-2	21.51%	10.85%	19
B-3	8.44%	59.26%	489
C-1	9.34%	65.00%	44
C-2	18.86%	65.00%	16
D	31.37%	65.00%	1
E	100.00%	65.00%	0
Total			2,046

#### Cartera comercial:

Cuada da Diagga	Probabilidad de Severidad de la		Exposición al
Grado de Riesgo	incumplimiento	pérdida	incumplimiento
A-1	2.12%	29.59%	\$ 1,926
A-2	2.72%	43.09%	2,097
B-1	5.02%	37.90%	405
·B-2	5.62%	39.03%	122
B-3	5.78%	45.00%	39
C-1	16.13%	36.37%	105
C-2	0.00%	0.00%	-
D	91.35%	43.11%	43
E	100%	45.00%	2
Total			\$ 4,739

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

La probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida fueron estimadas como el promedio ponderado por la exposición al incumplimiento.

## Cartera de crédito:

El saldo de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2014 es de \$6,785 millones de pesos, la cartera vigente es de \$6,750 millones de pesos y la cartera vencida de \$35 millones de pesos.

El saldo de la cartera neta de crédito es de \$6,685 millones de pesos.

Al 31 de diciembre de 2014 los 10 principales acreditados rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución, su saldo total es de \$2,886 que representa el 199.47% del capital básico.

El saldo individual de los 10 principales acreditados al 31 de diciembre de 2014 se presenta en la tabla de la hoja siguiente.

Acreditado	Monto	% vs Capital
1	\$ 503	34.61%
2	433	29.78%
3	301	20.74%
4	301	20.72%
5	251	17.28%
6	251	17.26%
7	251	17.26%
8	217	14.95%
9	195	13.43%
10	183	12.62%
Total	\$ 2,886	199.47%

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de los financiamientos otorgados a los 3 principales deudores no excede el 100% del capital básico. El monto es de \$1,237 que representa el 86.53% del capital básico.

Ningún financiamiento a una misma persona o grupo de personas que por representar Riesgo Común se consideren como una sola excede del 40%.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

La sumatoria de los financiamientos otorgados a personas relacionadas no excede el 35% del capital básico.

El riesgo de crédito de instrumentos financieros:

Pérdida Esperada y No Esperada al 31 de diciembre de 2014

Unidad de	Pérdida	Pérdida no
<u>negocio</u>	<u>Esperada</u>	<u>esperada</u>
Mesa de dinero	\$ 7	1

Riesgo de Liquidez:

VaR de liquidez al 31 de diciembre de 2014

Unidad de negocio	VaR <u>mercado</u>	VaR liquidez horizonte 10 días
Mercado de Dinero	. 1	3
Mercado de Cambios	-	-
Mercado de Capitales	2	7
Mercado de Derivados	-	-
VaR Global	2	8
	===	==

Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, no se reportaron eventos de pérdida significativos, recibiendo un total de 5 multas de \$0.2.

## (26) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascendió a \$158 y \$137, respectivamente.
- (b) Corporación Actinver, a través de dos de sus subsidiarias, mantiene firmados contratos de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### (c) Juicios y litigios-

De conformidad con el Boletín C-9 Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos, Corporación Actinver clasifica sus obligaciones legales en:

Probable: Cuando la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es alta (probabilidad de pérdida mayor al 50%);

Posible: La eventualidad de que ocurra el suceso futuro es más que remota, pero menos que probable (probabilidad de pérdida mayor al 5% y menor al 50%);

Remota: La eventualidad de que ocurra el suceso futuro es baja (probabilidad de pérdida no mayor al 5%).

Corporación Actinver se encuentra involucrado 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.

Arrendadora Actinver se encuentra involucrada en un juicio ordinario mercantil promovido por una sociedad civil por un monto de \$30.5 más el impuesto al valor agregado y el pago de honorarios y prestaciones, fundado en la supuesta falta de cumplimiento de Arrendadora Actinver a sus obligaciones al amparo de un contrato de prestación de servicios profesionales de fecha 21 de enero de 2012. Al respecto, el 19 de febrero de 2015 se celebró audiencia de pruebas, sin que a la fecha de autorización de los estados financieros consolidados se haya dictado sentencia.

(d) Corporación Actinver funge como garante de ciertos créditos recibidos por su subsidiaria Arrendadora Actinver.

#### (27) Convenio único de responsabilidades-

Se tiene un convenio de responsabilidades mediante el cual establece que el Grupo Financiero, responderá ilimitadamente ante el cumplimiento de las obligaciones a cargo de sus Subsidiarias, así como por pérdidas que, en su caso, llegarán a tener de acuerdo con los requerimientos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras.

#### Conforme a este convenio:

• El Grupo Financiero responde subsidiaria e ilimitadamente del cumplimiento de las obligaciones a cargo del Banco, la Casa de Bolsa y Operadora, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables, le sean propias a cada una de ellas, aún respecto de aquellas contraídas por dichas entidades con anterioridad a su integración al Grupo, y

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

El Grupo Financiero responde ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades. En el evento de que el patrimonio del Grupo Financiero no fuere suficiente para hacer efectivas las responsabilidades que, respecto de las entidades financieras integrantes del Grupo se presenten de manera simultánea, dichas responsabilidades se cubren, en primer término, respecto de la Casa de Bolsa y, posteriormente, a prorrata respecto de las demás entidades integrantes del Grupo Financiero hasta agotar el patrimonio de Grupo Financiero.

Las referidas responsabilidades están previstas expresamente en los estatutos del Grupo Financiero.

#### (28) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

#### Reforma financiera-

El 10 de enero de 2014, fue publicado en el Diario Oficial modificaciones a diversas leyes y decretos en materia financiera conocida como la "Reforma Financiera". Estas modificaciones pretenden, entre otras cosas: i) impulsar la banca de desarrollo, ii) mejorar la certeza jurídica de la actividad de instituciones financieras privadas y fomentar el incremento de la oferta crediticia a costos más competitivos, iii) fomentar la competencia entre instituciones financieras, y iv) fortalecer el marco regulatorio. Dicha Reforma Financiera contempla mayores atributos de vigilancia a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) para vigilar y regular los productos financieros. El Grupo Financiero se encuentra en proceso de evaluación de los impactos que esta Reforma Financiera pudiese tener en sus operaciones y en el desempeño financiero del mismo, considerando que todavía están en proceso las modificaciones a las leyes secundarias y reglas específicas a ser emitidas por la Comisión Bancaria, Banco de México y otros organismos.

El 19 de mayo de 2014, se publicó en el Diario Oficial de la Federación las resoluciones que modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, mediante la cual se sustituye el Anexo 33 de las Disposiciones, relativo a los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, cuya entrada en vigor será el 1 de enero de 2015.

NIF-

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a en la hoja siguiente, las cuales la Administración de Corporación Actinver estima que no tendrán efectos en los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar".

NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 10. de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos". La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 10. de enero de 2016 y se permite su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 "Provisiones, contingentes y compromisos".

Mejoras a las NIF 2015

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2015", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes, entre las que se encuentran las siguientes, las cuales no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros de Corporación:

NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados"- Define a las entidades de inversión y considera que, por las características de su actividad primaria, difícilmente llegan a ejercer control sobre otra entidad en la que participan. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos"-Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Anexo 1 (No auditado)

# Apartado I.1

Refe	Capital común de nivel 1 (CET instrumentos y reservas	C1):	Importe	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	\$	1,474	1,474
2	Resultados de ejercicios anteriores		224	117
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)		<u>103</u>	_137
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios		<u>1,801</u>	<u>1,728</u>
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios			
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)		(47)	(45)
19	(conservador) Inversiones en el capital de bar instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto	icos,	(22)	(2)
26	que excede el umbral del 10%) Ajustes regulatorios nacionales		(32)	(3)
20 J	·		<u>(275)</u>	<u>(271</u> )
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados		(275)	(271)
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1		<u>(354)</u>	<u>(319</u> )
29	Capital común de nivel 1 (CET1), a la hoja siguiente		1,447	1,409
				(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado I.1 (continuación)

Refe	Capital común de nivel 1 (CE) instrumentos y reservas	Г1):		<u>Importe</u>
	Capital común de nivel 1 (CET1), de la hoja anterior	\$	<u>1,447</u>	1,409
Capit	al adicional de nivel 1: instrumentos			
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)		-	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)		<u>1,447</u>	<u>1,409</u>
<u>Capit</u>	al de nivel 2: instrumentos y reservas			
50	Reservas			2
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios			2
<u>Capit</u>	tal de nivel 2: ajustes regulatorios			
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nive	12	<u></u>	
58	Capital de nivel 2 (T2)			2
59	Capital total ( $TC = T1 + T2$ )	\$	1,447	1,411
60	Activos ponderados por riesgo totales	\$	9,044	7,738
Razo	nes de capital y suplementos			
61	Capital Común de Nivel I (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)		16.00%	18.24%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)		16.00%	18.24%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)		16.00%	l 8.24% (Continúa)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado I.1 (continuación)

Refe	Capital común de nivel 1 (CET: erencia instrumentos y reservas	·	<u>nporte</u>	
68 <u>Canti</u>	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) dades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por rieso)		16.00%	18.24%
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	\$	70	33

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

<u>2014</u>

## Apartado II.1

Concepto de <u>capital</u>	Sin <u>ajuste<sup>1</sup></u>	APSRT <sup>2</sup>	<u>A</u>	juste³	Con <u>ajuste<sup>4</sup></u>	APSRT <sup>5</sup>
Capital básico 1 Capital básico 2	\$ 1,447	16.00% 	\$	<u>-</u>	\$ 1,447 ———	16.00% <u>0.00</u> %
Capital básico	1,447	16.00%		-	1,447	16.00%
Capital complementario	<del></del>	0.00%				0.00%
Capital neto	\$ <u>1,447</u>	16.00%	\$	<u>-</u> ===	\$ <u>1,447</u>	16.00%
APSRT <sup>2</sup>	\$ 9,044 ====				\$ 9,044 ====	
Índice de capitalización	16.00%				16.00% =====	
<u>2013</u>						
Capital básico 1 Capital básico 2	\$ 1,409	18.21% 	\$	<u>-</u>	\$ 1,409 	18.21% 
Capital básico	1,409	18.21%		-	1,409	18.21%
Capital complementario	2	0.03%		<del></del> -	2	_0.03%
Capital neto	\$ <u>1,411</u>	18.24%	\$	<u>-</u> ====	\$ <u>1,411</u>	18.24%
APSRT <sup>2</sup>	\$ 7,738				\$ 7,738 ====	
Índice de capitalización	18.24%				18.24%	
					AND THE RESIDENCE AND A SERVICE AND A SERVIC	(Continúa)

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Sin ajuste por reconocimiento de capital
<sup>2</sup> Activos ponderados sujetos al riesgos totales
<sup>3</sup> Ajuste por reconocimiento de capital
<sup>4</sup> Con ajuste por reconocimiento de capital
<sup>5</sup> Activos ponderados sujetos al riesgos totales

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Apartado III. l	

de lo del	ferencia os rubros balance <u>eneral Rubros del balance ge</u>	Rubros del balance general		oorte tado en llance leral
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Activo	\$	19,504	18,339
BG1	Disponibilidades		5734	569
BG3	Inversiones en valores		11,259	11,475
BG4	Deudores por reporto		4	500
BG8	Total de cartera de crédito (neto)		6,685	4,821
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)		398	492
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		118	109
BG13	Inversiones permanentes		2	3
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)		70	33
BG16	Otros activos		394	337
	<u>Pasivo</u>		17,703	16,611
BG17	Captación tradicional		8,892	8,257
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organ	nismos	455	114
BG19	Acreedores por reporto		7,765	7,632
BG25	Otras cuentas por pagar		547	579
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados		44 =====	29 =====

# Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado III.1 (continuación)

de lo del	ferencia os rubros balance eneral <u>Rubros del balance general</u>	Importe presentado en el balance <u>general</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Capital contable	1,801	1,728
BG29	Capital contribuido	1,474	1,474
BG30	Capital ganado	327	254
	Cuentas de orden	95,565	75,415
BG33	Compromisos crediticios	5,489	3,192
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	25,647	13,373
BG36	Bienes en custodia o en administración	61,459	58,133
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	4	500
BG41	Otras cuentas de registro	2,966 =====	217 =====

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado III.2

<u>Identifi</u>		Referencia apartado I <sup>7</sup>	<u>Importe</u> 8	de los del	ferencia s rubros balance <u>eneral<sup>9</sup></u>
	<u>Activo</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>	
2	Otros Intangibles	9 \$	(47)	(45)	BG28
8	Inversiones directas en el capital entidades financieras donde Institución no posea más del 10 del capital social emitido	la	(32)	(3)	BG13
13	Reservas reconocidas como capi complementario	tal 50	· -	2	BG8
20	Cargos diferidos y pag anticipados	gos 26 - J	(276)	(271)	BG16
	Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple c el Anexo 1-Q	on 1	1,474	1,474	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	s 2	224	117	BG30
37	Otros elementos del capital gana distintos a los anteriores	do 3	103	137	BG30
				(0	Continúa)

<sup>6</sup> Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto.

<sup>&</sup>lt;sup>7</sup> Referencia del formato de revelación de la "Integración de capital" del apartado I del presente anexo.

<sup>&</sup>lt;sup>8</sup> Monto de conformidad con las notas a la tabla de "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo del capital neto".

<sup>&</sup>lt;sup>9</sup> Referencia del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado III.3

#### <u>Identificador</u>

## Descripción

- 1 Crédito mercantil.
- 2 Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
- Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
- 4 Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
- Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
- Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
- Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
- Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
- Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

#### Apartado III.3 (continuación)

#### **Identificador**

## Descripción

- Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
- Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
- 12 Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
- Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
- Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.
- Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
- Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado III.3 (Continuación)

#### Identificador

## Descripción

- Inversiones que realicen las instituciones de bancá de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.
- Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
- Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.
- 20 Cargos diferidos y pagos anticipados.
- La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.
- Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las Disposiciones.
- Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
- Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
- Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
- Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado III.3 (Continuación)

Identificador	<u>Descripción</u>
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las Disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las Disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las Disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las Disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las Disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado III.3 (Continuación)

## Identificador Descripción 42 Resultado por tenencia de activos no monetarios. 43 Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6. 44 Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones. 45 El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones. 46 Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de 47 Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones. 48 Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las

Disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en

C5 en el formato incluido en el apartado II de este anexo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado IV.1

. <u>Concepto</u> 2014	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento <u>de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 246	20
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	768	61
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	18	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	409 ===	33
<u>2013</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 494	40
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	863	69
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	27	2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	308	25 ==

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado IV.2

Concepto	$\underline{APR^{10}}$	<u>RC<sup>11</sup></u>	APR <sup>10</sup>	<u>RC<sup>11</sup></u>
		<u>2014</u>	<u>20</u>	<u>13</u>
Grupo III (ponderados al 20%)	\$ 273	22	972	78
Grupo III (ponderados al 50%)	9	1	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	151	12	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	264	21	585	47
Grupo IV (ponderados al 20%)	393	31	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	8	1	32	3
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,209	97	721	58
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-	640	51
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	881	70	-	~
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	517	41	513	41
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,446	196	1,157	93
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	20	2	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	24	2	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	349	28	382	31
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	58	5	25	2
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4,5,6 o no clasificados (ponderados al				
1,250%)	140 ====	11		<u>-</u> =====

APR – Activos Ponderados por Riesgo.RC – Requerimiento de Capital.

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado IV.3

## <u>2014</u>

	Activos ponderados por riesgo  861  ———	Requerimiento de capital 69 ==
	Promedio del requerimiento por riesgo de mercado de los <u>últimos 36 meses</u> 459 ===	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses 794
<u>2013</u>		
	Activos ponderados por riesgo 589 ===	Requerimiento de capital 47 ==
	Promedio del requerimiento por riesgo de mercado de los <u>últimos 36 meses</u> 314 ===	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses 593

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado V.1

Referencia	Característica	<u>Opciones</u>
1	Emisor	Banco Actinver, S. A., Grupo Financiero Actinver, Institución de Banca Múltiple
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Bactin
3	Marco legal	Disposiciones de Carácter General aplicables a instituciones de Crédito, Ley de
	<u>Tratamiento regulatorio</u>	Instituciones de Crédito
4	Nivel de capital con transitoriedad	No aplica
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acciones serie "O"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	1'460,100,000
9	Valor nominal del instrumento	1,000
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	11/12/2012

# Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado V.1 (continuación)

Referencia	<u>Característica</u>	<b>Opciones</b>
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	No aplica
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	No aplica
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	No aplica
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	Variable
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado V.1 (continuación)

<u>Referencia</u>	<u>Característica</u>	<b>Opciones</b>
24	Condiciones de convertibilidad	No aplica
25	Grado de convertibilidad	No aplica
26	Tasa de conversión	No aplica
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	No aplica
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	No aplica
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	No aplica
32	Grado de baja de valor	No aplica
33	Temporalidad de la baja de valor	No aplica
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	No aplica
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Acreedores en general

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado V.1 (continuación)

<u>Referencia</u>	<u>Característica</u>	<u>Opciones</u>
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No aplica

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado V.2

Referencia	<u>Descripción</u>
l	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
. 4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las Disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las Disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Básico 1 o Básico 2; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las Disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la

Resolución 50a.

Valor nominal del título en pesos mexicanos.

9

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado V.2 (continuación)

Referencia	<u>Descripción</u>
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado V.2 (continuación)

## Referencia Descripción 19 Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital. 20 Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio). 21 Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up". 22 Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no. 23 Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero. 24 Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero. 25 Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir. 26 Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento. 27 Especificar si la conversión es obligatoria u opcional. 28 Tipo de acciones en las que se convierte el título.

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Cifras en millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

## Apartado V.2 (continuación)

<u>Referencia</u>	<u>Descripción</u>
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las Disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las Disposiciones.