

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011)

(Con el Dictamen del Comisario
y el informe de los Auditores Independientes)

Hermes Castañón Guzmán
Contador Público

Informe del Comisario

A la Asamblea de Accionistas
Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Actinver:

En mi carácter de Comisario de Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (el Banco), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2012.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas del Consejo de Administración a las que he sido convocado, y he obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideré necesario examinar.

En mi opinión, los criterios, políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta Asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver al 31 de diciembre de 2012, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Atentamente,

RUBRICA

C.P.C. Hermes Castañón Guzmán
Comisario

México, D. F., a 26 de febrero de 2013.



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Actinver:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Actinver, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (el Banco) que comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

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

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría 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 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros 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 del Banco de sus estados financieros, 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 del Banco. 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 en su conjunto.

(Continúa)

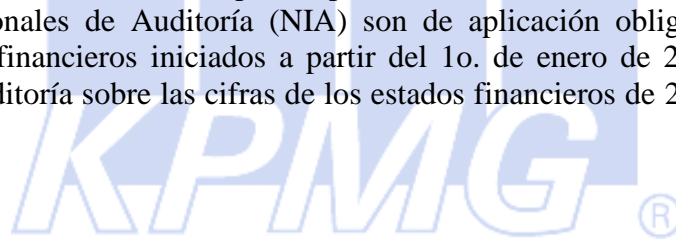
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en México por otros contadores públicos, quienes expresaron una opinión no modificada sobre ellos, con fecha 24 de febrero de 2012. De acuerdo a lo dispuesto por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) son de aplicación obligatoria en México para auditorías de estados financieros iniciados a partir del 1o. de enero de 2012, consecuentemente nuestro informe de auditoría sobre las cifras de los estados financieros de 2012 del Banco se emite con base en NIA.



KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

RUBRICA

C.P.C. Jorge Peña Tapia

26 de febrero de 2013.

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Balance General

31 de diciembre de 2012
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011)
(Millones de pesos)

Activo	2012	2011	Pasivo y Capital Contable	2012	2011
Disponibilidades (nota 5)	\$ 164	204	Captación tradicional (nota 13):		
Inversiones en valores (nota 6):			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,144	302
Títulos para negociar	321	261	Depósitos a plazo:		
Títulos disponibles para la venta	7,878	5,015	Público en general	3,208	658
	<u>8,199</u>	<u>5,276</u>	Mercado de dinero	-	249
Deudores por reporto saldo deudor (nota 7)	340	23		<u>4,352</u>	<u>1,209</u>
Cartera de crédito vigente (nota 9):			Acreeedores por reporto (nota 7)	5,924	4,586
Créditos comerciales:			Derivados (nota 8):		
Actividad empresarial o comercial	1,208	556	Con fines de negociación	4	-
Créditos al consumo	980	326	Otras cuentas por pagar:		
Total cartera de crédito vigente	2,188	882	Impuestos a la utilidad por pagar	11	-
Menos:			Participación de los trabajadores en la utilidad (nota 16)	19	8
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9)	(16)	(6)	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 14)	99	102
Total de cartera de crédito, neto	2,172	876		<u>129</u>	<u>110</u>
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 10)	303	259	Créditos diferidos y cobros anticipados	7	2
Mobiliario y equipo, neto (nota 11)	113	107	Total del pasivo	<u>10,416</u>	<u>5,907</u>
Inversiones permanentes	3	2	Capital contable (nota 17):		
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 16)	20	4	Capital contribuido:		
Otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto (nota 12)	348	84	Capital social	1,074	824
Total activo	\$ <u>11,662</u>	<u>6,835</u>	Capital ganado:		
			Reserva de capital	9	5
			Resultado de ejercicios anteriores	90	49
			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(9)	5
			Resultado neto	82	45
			Total del capital contable	<u>1,246</u>	<u>928</u>
			Total pasivo y capital contable	\$ <u>11,662</u>	<u>6,835</u>

Cuentas de orden (nota 21)	2012	2011
Cuentas de registro propia:		
Compromisos crediticios (nota 9a)	\$ 289	353
Bienes en fideicomiso o mandato	9,586	3,927
Bienes en custodia o en administración	50,261	43,673
	<u>\$ 60,136</u>	<u>47,953</u>
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía (nota 7)	\$ 341	23
Otras cuentas de registro	\$ 17	9

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social histórico asciende a \$1,060 y \$810, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito es de 35.29% y 40.71%, respectivamente; asimismo el índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo total es de 22.82% y 27.28%, respectivamente.

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

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

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

RUBRICA

Héctor Madero Rivero
Director General

RUBRICA

C.P.C. Fernando Cisneros Matusita
Director Ejecutivo de Administración

RUBRICA

L.C.P.F Ma. Fernanda Romo Valenzuela
Contadora General

RUBRICA

L.C. Armando Robles Garrido
Auditor Interno

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Estado de Resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2011)

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por intereses (notas 6 y 20)	\$ 494	282
Gastos por intereses (notas 7 y 20)	<u>(352)</u>	<u>(196)</u>
Margen financiero	142	86
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9)	<u>(10)</u>	<u>(3)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	132	83
Comisiones y tarifas cobradas	637	564
Comisiones y tarifas pagadas	(13)	(10)
Resultado por intermediación (notas 6 y 20)	3	37
Otros ingresos de la operación, neto (nota 20)	120	359
Gastos de administración y promoción	<u>(758)</u>	<u>(979)</u>
Resultado de la operación	121	54
Impuestos a la utilidad (nota 16):		
Causados	46	14
Diferidos	<u>(7)</u>	<u>(5)</u>
Resultado neto	\$ <u>82</u>	<u>45</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

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

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

RUBRICA

Héctor Madero Rivero
Director General

RUBRICA

L.C.P.F Ma. Fernanda Romo Valenzuela
Contadora General

RUBRICA

C.P.C. Fernando Cisneros Matusita
Director Ejecutivo de Administración

RUBRICA

L.C. Armando Robles Garrido
Auditor Interno

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2011)

(Millones de pesos)

	<u>Capital contribuido</u>	<u>Capital ganado</u>			<u>Total del capital contable</u>	
	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta</u>		<u>Resultado neto</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ 824	-	5	8	49	886
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	49	-	(49)	-
Constitución de reservas de capital	-	5	(5)	-	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 17b):						
Resultado neto	-	-	-	-	45	45
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	(3)	-	(3)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	824	5	49	5	45	928
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	45	-	(45)	-
Constitución de reservas	-	4	(4)	-	-	-
Incremento de capital (nota 17a)	250	-	-	-	-	250
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 17b):						
Resultado neto	-	-	-	-	82	82
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	(14)	-	(14)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ <u>1,074</u>	<u>9</u>	<u>90</u>	<u>(9)</u>	<u>82</u>	<u>1,246</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

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

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

RUBRICA

Héctor Madero Rivero
Director General

RUBRICA

C.P.C. Fernando Cisneros Matusita
Director Ejecutivo de Administración

RUBRICA

L.C.P.F Ma. Fernanda Romo Valenzuela
Contadora General

RUBRICA

L.C. Armando Robles Garrido
Auditor Interno

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Estado de Flujos de Efectivo

Año termino el 31 de diciembre de 2012
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2011)

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto	\$ 82	45
Ajuste por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	44	10
Provisiones	93	29
Impuestos a la utilidad causados y diferidos y PTU diferida	36	9
Resultado por valuación de inversiones en valores y derivados	18	(3)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10	3
	283	93
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	(2,952)	(2,542)
Cambio en deudores por reporto	(317)	(23)
Cambio en cartera de crédito, neto	(1,306)	(598)
Cambio en otros activos operativos, neto	(354)	(201)
Cambio en captación tradicional	3,143	1,079
Cambio en acreedores por reporto	1,338	2,282
Cambio en otros pasivos operativos, neto	(114)	41
Pagos de impuestos a la utilidad	-	(13)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(562)	25
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	(11)	(65)
Pagos por adquisición de activos intangibles y otros activos	-	(53)
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-	(3)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(11)	(121)
Actividades de financiamiento:		
Aumento en el capital social	250	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	250	-
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(40)	(3)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	204	207
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 164	204

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el consejo de administración bajo la

RUBRICA

Héctor Madero Rivero
Director General

RUBRICA

C.P.C. Fernando Cisneros Matusita
Director Ejecutivo de Administración

RUBRICA

L.C.P.F Ma. Fernanda Romo Valenzuela
Contadora General

RUBRICA

L.C. Armando Robles Garrido
Auditor Interno

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011)

(Millones de pesos)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

Banco Actinver, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (el Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V. (el Grupo), que a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. (Corporación). El Banco, desde el 4 de junio de 2007, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito y con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) y del Banco de México (el Banco Central), está autorizado 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 derivados y la celebración de contratos de fideicomiso.

Operaciones y asuntos sobresalientes-

2012

El 14 de mayo de 2012, el Banco y American Express Bank México, S. A. Institución de Banca Múltiple (American Express) convinieron la cesión de ciertas operaciones activas y pasivas, en favor del Banco, que comprendió los siguientes saldos a dicha fecha:

<u>Operación activas (pasivas)</u>	<u>Activo (Pasivo)</u>
Disponibilidades	\$ 6,036
Depósitos a la vista	(1,197)
Depósitos a plazo	(3,423)
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	(1,416)
Valores de sociedades de inversión	3,890
Distribución de valores de sociedades de inversión	(3,890)
Monto contable neto	\$ - =====

La cesión de operaciones pasivas requirió que American Express obtuviera a autorización previa de las contrapartes y por dichos montos, el Banco se obligó a pagar un costo financiero o comisión de referencia de clientes, equivalente al 3% sobre aquella captación que se mantenga hasta el 14 de junio de 2013. Al 31 de diciembre de 2012, se han cumplido los pagos de mayo (60%), septiembre (20%) y diciembre (15%) que ascienden a \$278.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Además, el 14 de mayo del 2012, el Banco adquirió de American Express cartera revolvente de consumo con garantía prendaria, a su valor contable por un monto de \$113, que al 31 de diciembre de 2012 no presenta saldos vencidos.

2011

El 10. de enero de 2011, compañías relacionadas transfirieron sus empleados al Banco mediante una sustitución patronal reconociendo para tal efecto los beneficios a los empleados correspondientes a la fecha de la transferencia; asimismo a partir de esa fecha el Banco le presta servicios administrativos de personal a compañías relacionadas (nota 18).

(2) Resumen de las principales políticas contables-

(a) Autorización y bases de presentación y revelación-

El 26 de febrero de 2013, Héctor Madero Rivero (Director General), Alfredo J. Walker (Director General Adjunto de Administración, Sistemas y Control), Armando Robles (Director Corporativo de Auditoría Interna) y Fernando Cisneros (Director Ejecutivo de Administración) autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

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

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las NIF, se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos excepto cuando se indique diferente, y cuando se hace referencia a USD o dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América

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

(b) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 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 2012 y 2011 de los últimos tres ejercicios fue de 12.31% y 12.12%, respectivamente.

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, préstamos interbancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos en el Banco Central. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal; las divisas se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

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

(d) Operaciones con derivados-

El Banco 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 y el estado de resultados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por valuación a valor razonable”, respectivamente.

(e) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario, cotizados y no cotizados, que se registran inicialmente a su valor razonable y se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la administración sobre su tenencia.

Títulos para negociar-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicial y subsecuentemente a su valor razonable, el cual es proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado por intermediación”; 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Títulos disponibles para la venta-

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

Deterioro del valor de un título-

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

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 “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, respectivamente, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 Banco 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.

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.

El Banco 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 actuando como reportada se reclasifica el activo financiero en el balance general, presentándolo como restringido. En caso de que el Banco, 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 el Banco 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(g) *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” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, 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.

(h) *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”.

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:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses - Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses - Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días de vencido, o el principal 30 o más días de vencido.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Créditos comerciales 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.

Créditos revolventes al consumo con garantía prendaria, se consideran vencidos cuando la amortización mensual no cobrada presenta 90 días de vencido.

Sobregiros de cuentas de cheques con líneas de crédito y créditos cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

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; asimismo un crédito se clasifica como vencido cuando se tenga el conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en los resultados 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 (tres amortizaciones consecutivas). Cuando dichos créditos son reclasificados a cartera vigente, los intereses registrados en cuentas de orden, se reconocen en los resultados del ejercicio.

(i) 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, los cuales 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 1.31 años para cartera de consumo y 1.93 años para cartera comercial.

(j) 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Cartera evaluada - La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y la metodología establecida por la Comisión Bancaria. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base a ésta determina la reserva. La calificación de cartera comercial con saldos menores a 4,000,000 de UDIS, se realiza con base en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las “Disposiciones”) emitidas por la Comisión Bancaria, específicamente utilizando la metodología estándar.

La estimación preventiva se crea conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A - Mínimo	0.50 – 0.99
B - Bajo	1.00 – 19.99
C - Medio	20.00 – 59.99
D - Alto	60.00 – 89.99
E - Irrecuperable	90.00 – 100.0

Las “Disposiciones” establecen reglas para la constitución de provisiones que reconozcan las potenciales pérdidas de la cartera crediticia y del valor por el transcurso del tiempo de los bienes adjudicados o recibidos como dación en pago.

Reservas generales – De acuerdo con las “Disposiciones”, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten de los grados de riesgo A y adicionalmente las de grado de riesgo B-1 de la cartera crediticia de consumo revolvente.

Reservas específicas- Se consideran todas las estimaciones, a excepción de las reservas generales.

Cartera exceptuada – Consiste principalmente de créditos otorgados al IPAB, que no se califican.

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. El Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Reservas adicionales – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emprobleados 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.

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 del ejercicio.

(k) *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 reserva en su totalidad, con excepción de los relativos a impuestos, y cuentas liquidadoras. En este rubro también se incluyen los deudores por liquidación de operaciones de ventas de divisas a 24 y 48 horas e inversiones en valores.

(l) *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 11).

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(m) *Inversiones permanentes en acciones-*

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.

(n) *Otros activos, cargos diferidos e intangibles-*

Incluye pagos provisionales de impuestos, costos de referencia y pagos anticipados. Asimismo se incluye la amortización de dichos activos. Los activos intangibles no amortizados se valúan para determinar su deterioro.

(o) *Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) 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 y legales vigentes. El Banco calcula la PTU con base en el artículo 16 de la Ley del ISR.

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 diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, así como por 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Para determinar el impuesto a la utilidad diferido que debe ser registrado, se identifica la base sobre la cual se amortizarán en el futuro las diferencias que en su caso están generando impuesto diferido y se evalúa el nivel de probabilidad de pago o recuperación de cada uno de los impuestos.

(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 contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

(q) *Préstamos interbancarios y de otros organismos-*

El rubro incluye préstamos interbancarios 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.

(r) *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 al 31 de diciembre de 2012, es aproximadamente de 25 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A partir de 2011 se implementó 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 empleado 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.

(s) ***Utilidad integral-***

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

(t) ***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 resultados 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 resultados 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 resultados 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 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 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados 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 del ejercicio.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

(u) 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, conforme lo establece la Comisión Bancaria. Para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

(v) 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 (\$1.9 al 31 de diciembre de 2012). El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

(w) 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(x) *Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración-*

El Banco 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, el Banco 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.

(y) *Información por segmentos-*

El Banco tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación en los estados financieros: a) Operaciones crediticias (créditos colocados), b) Operaciones de tesorería y banca de inversión (operaciones de inversión por cuenta propia) y c) Operaciones por cuenta de terceros y otros (operaciones en cuentas de orden y servicios administrativos a terceros)

(3) Cambios contables y reclasificaciones-

Cambios en criterios de contabilidad para instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria:

- (a) El 5 de julio de 2012, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la resolución que modificó las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, en la cual se sustituyen los criterios contables “B-10 Fideicomisos” y “C-5 Consolidación de Entidades de Propósito Específico”. La entrada en vigor de estos criterios fue al día siguiente de su publicación y la aplicación inicial de los mismos no generaron efectos importantes en los estados financieros del Banco.
- (b) El 27 de enero de 2011, se publicó en el DOF la resolución que modificó las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” que comprenden Aplicación de normas generales (Criterio A-3), aplicación supletoria de los criterios de contabilidad (Criterio A-4), derivados y operaciones de coberturas (Criterio B-5), Cartera de crédito (Criterio B-6), Balance general (Criterio D-1) y Estado de flujos de efectivo (Criterio D-4).

La entrada en vigor fue al día siguiente de su publicación; la aplicación inicial de los mismos no generaron efectos importantes en los estados financieros del Banco.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco. Al 31 de diciembre de 2012, la posición máxima permitida asciende a 10.61 millones de dólares (9.96 millones de dólares al 31 de diciembre de 2011).

La posición en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analiza en dólares americanos cómo se muestra a continuación:

	<u>Dólar americano</u>			
	<u>2012</u>	<u>2011</u>		<u>2012</u> <u>2011</u>
Activos	21,065,435	1,379,855	\$	265 19
Pasivos	<u>(22,437,961)</u>	<u>(59,901)</u>		<u>(291)</u> <u>(1)</u>
Posición (corta) larga, neta	<u>(1,372,526)</u>	1,319,954	\$	(26) 18
	=====	=====		==== ==

Los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2012 y 2011, determinados por el Banco Central, y utilizado para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, se muestran a continuación:

Divisa	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dólar americano	12.9658	13.9476
Euros	17.0889	18.0454
Dólar canadiense	13.0310	13.6808
Franco	14.1966	14.8743
Libra esterlina	21.0681	21.6760
	=====	=====

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	\$ 143	106
Bancos:		
Del país	14	23
Del Extranjero	63	51
Depósitos en Banco Central	3	-
Otras disponibilidades	2	-
Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días	100	143
Venta de divisas a 24-48 horas	(182)	(119)
	143	204
Disponibilidades restringidas:		
Compra de divisas a 24 y 48 horas	<u>21</u>	<u>-</u>
	\$ 164	204
	====	====

Caja y bancos:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos en moneda extranjera de caja y bancos por moneda, se integran como sigue:

<u>Moneda</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dólar	\$ 105	82
Euro	47	20
Dólar Canadiense	19	41
Libra	4	1
	====	==

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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Otras disponibilidades:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta de otras disponibilidades incluye metales preciosos amonedados.

Préstamos interbancarios:

Al 31 de diciembre de 2012, el préstamo interbancario con vencimiento a 2 días por \$100, cuya contraparte fue Banamex devenga interés a la tasa del 4.3% (en 2011, a 3 días por \$143, cuya contraparte fue HSBC devenga interés a una tasa del 4%).

Compraventa de divisas a 24-48 horas:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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:

<u>Divisa</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>
	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Ventas</u>
Dólar	\$ 6	108	63
Euro	15	56	18
Dólar Canadiense	-	16	38
Libra esterlina	-	<u>2</u>	-
	\$ 21	182	119
	==	===	===

(6) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Instrumentos de patrimonio neto:		
Acciones	\$ 77	95
Sociedades de inversión	<u>244</u>	<u>166</u>
A la hoja siguiente	\$ <u>321</u>	<u>261</u>

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
De la hoja anterior	\$	<u>321</u>	<u>261</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>			
Sin restricción:			
Deuda gubernamental		584	51
Deuda bancaria		541	8
Otros títulos de deuda		847	370
Con restricción o dados en garantía*:			
Deuda gubernamental		687	123
Deuda bancaria		3,228	1,510
Otros títulos de deuda		<u>1,991</u>	<u>2,953</u>
		<u>7,878</u>	<u>5,015</u>
Total de inversiones en valores	\$	8,199	5,276
		=====	=====

* Corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando el Banco como reportado (nota 7), los cuales únicamente se darían de baja del balance general en caso de incumplimiento.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2012 y 2011, el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, las pérdidas y ganancias netas, los ingresos por intereses y resultado por valuación de las inversiones en valores se muestra a continuación:

	<u>Resultado por compra-venta</u>	<u>Resultado por valuación</u>
<u>2012</u>		
Títulos para negociar	\$ 2	(14)
Títulos disponibles para la venta	(4)	(14)
	==	===
<u>2011</u>		
Títulos para negociar	\$ 1	3
Títulos disponibles para la venta	10	(3)
	==	===

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La utilidad (pérdida) por valuación derivada de los títulos disponibles para la venta es reconocida en el capital contable, el cual se reclasifica al resultado por compra-venta, dentro del rubro de “Resultado por intermediación” en el estado de resultados, al momento de venta de títulos disponibles para la venta.

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son de 5.62% y 6.72%, respectivamente y devengaron intereses por \$357 y \$220, respectivamente. Los plazos de vencimiento promedio (no auditados) son 3.2 años y 3.6 años, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco cumplió con la limitación de no invertir en valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto de \$918 y \$926, respectivamente.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta.

Las políticas de administración de riesgos, así como la información respecto a la naturaleza y el grado de los riesgos que surgen de la inversiones en valores incluyendo entre otros, riesgo de crédito y mercado a los que está expuesto el Banco y la forma en que dichos riesgos están administrados se describen en la nota 22).

(7) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de reportos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analizan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deudores en reporto (reportador)	340	23
Acreedores por reporto (reportado)	(5,924)	(4,586)
	=====	=====

En la hoja siguiente se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportado registrados como títulos restringidos, así como los plazos promedio de los títulos entregados en estas operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	2012		2011	
	Restringidos	Plazo promedio	Restringidos	Plazo promedio
<u>Títulos gubernamentales</u>				
BONDES D	\$ 349	17	89	8
CETES	95	2	-	-
BPA	<u>243</u>	8	<u>34</u>	8
	<u>687</u>		<u>123</u>	
<u>Títulos bancarios</u>				
Certificado bursátil	<u>3,228</u>	4	1,510	8
<u>Títulos corporativos</u>				
Certificado bursátil	<u>1,991</u>	16	<u>2,953</u>	8
	\$ <u>5,906</u>		<u>4,586</u>	
	=====		=====	

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los colaterales entregados y recibidos en operaciones en garantía en operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden son por \$341 y \$23, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos y gastos por intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado de resultados dentro del rubro de “Ingreso por intereses” ascendieron a \$7 y \$3, respectivamente y “Gastos por intereses” por \$210 y \$168, respectivamente.

(8) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2012, el rubro de derivados con fines de negociación se integra de contratos adelantados (forwards) como se menciona a continuación:

<u>Subyacente</u>	<u>Tipo operación</u>	<u>Monto nominal (USD)</u>	<u>Activo</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Fecha de vencimiento</u>
				<u>Pasivo</u>	<u>Neto estados financieros</u>	
USD	Venta	278	\$ 283	(287)	(4)	7/6/2013 y 9/12/2013
LIBOR	Venta	259	1	(1)	-	5/12/2013
		===	===	=====	=====	

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(9) Cartera de crédito-

(a) Cartera de crédito-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Créditos comerciales:			
Operaciones quirografarias	\$	9	-
Operaciones prendarias		593	344
Otros		600	212
Créditos a entidades financieras no bancarias		6	-
Créditos de consumo:			
Personales		851	326
Créditos revolventes al consumo		<u>129</u>	<u>-</u>
Total de cartera de crédito, en el balance general	\$	<u>2,188</u>	<u>882</u>
Compromisos crediticios, registrado en cuentas de orden (nota 21a)	\$	<u>289</u>	<u>353</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no tenía cartera de crédito vencida ni créditos restringidos, ni emproblemados.

Concentración de riesgos:

En la hoja siguiente se presenta de forma agregada el porcentaje de concentración y principales características de la cartera de crédito por sector económico al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Consumo y tarjeta de crédito	\$ 980	326
Comercio y servicios	532	226
Construcción y vivienda	274	26
Manufactura e industrial	23	13
Servicios financieros	337	242
Agropecuario, silvicultura y pesca	<u>42</u>	<u>49</u>
	\$ 2,188	882
	=====	====

El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es de \$754 y \$462, 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 \$4 y \$3, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

A continuación se presenta el desglose de los intereses y comisiones ganadas por tipo de crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Intereses</u>	<u>Comisiones</u>	<u>Intereses</u>	<u>Comisiones</u>
Actividad empresarial	\$ 71	3	26	2
Consumo	51	1	25	1
	====	=	==	==

Cartera de crédito adquirida-

Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros el 14 de mayo 2012, el Banco adquirió cartera de consumo por \$113.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tasas ponderadas anuales de colocación-

Durante 2012 y 2011, las tasas ponderadas anuales de colocación (información no auditada) fueron como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera comercial	8.01%	8.15%
Créditos personales	7.73%	8.34%
	=====	=====

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no tuvo quebrantos con partes relacionadas, ni hubo recuperaciones de cartera de crédito previamente castigadas.

(b) *Estimación preventiva para riesgos crediticios-*

Como se explica en las notas 2(j), el Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

La estimación preventiva se integra al 31 de diciembre de 2012 y 2011, como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Estimación de la cartera evaluada	\$ 16	6
Reservas adicionales, incluyendo intereses vencidos	=	=
Total estimación preventiva	\$ 16	6
	==	=

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La clasificación por grado de riesgo y tipo de crédito de la reserva crediticia de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analiza a continuación:

Cartera comercial

	2012			2011	
	Importe		Estimación <u>general</u>	Importe moneda <u>nacional</u>	Estimación <u>general</u>
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>			
A-1	\$ 891	-	4	496	2
A-2	-	-	-	60	1
B-1	<u>57</u>	<u>260</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	\$ 948	260	10	556	3
	====	====	==	====	=

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco no había otorgado créditos en moneda extranjera.

Cartera de consumo

	2012		2011	
	<u>Importe</u>	<u>Estimación general</u>	<u>Importe</u>	<u>Estimación general</u>
A	\$ 938	5	\$ 281	2
B	<u>42</u>	<u>1</u>	<u>45</u>	<u>1</u>
Subtotal	\$ 980	6	\$ 326	3
	====	====	====	==

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al principio del año	\$ 6	3
Provisiones a resultados	<u>10</u>	<u>3</u>
Saldo al final del año	\$ 16	6
	====	==

Las políticas de crédito del Banco relacionadas con los procedimientos establecidos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos, así como las relativas a seguimiento de riesgo de crediticio, concentraciones de riesgo, créditos emproblemados y la designación de cartera de crédito como restringida, se describen en la nota 22.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(10) Otras cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos al personal	\$ 38	3
Impuestos a favor	14	26
Partes relacionadas (nota 18)	227	215
Comisiones por distribución a terceros	16	3
Otros deudores	9	13
Estimaciones para cuentas incobrables	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	\$ 303	259
	=====	====

(11) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos del mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	Tasa anual de Depreciación y amortización
Mejoras a locales arrendados	\$ 94	94	5%
Mobiliario y equipo de oficina	33	17	10%
Equipo de cómputo	14	13	25% a 35%
Equipo de transporte	<u>-</u>	<u>1</u>	5%
	141	125	
Depreciación y amortización acumulada	<u>(28)</u>	<u>(18)</u>	
	\$ 113	107	
	====	====	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el gasto por depreciación ascendió a \$5 y \$3, respectivamente, y el gasto por amortización fue de \$10 y \$5, respectivamente.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se vendieron activos, por un valor en libros de \$19, generando un ingreso por \$1, que se registró en el rubro de "Otros ingresos" dentro del estado de resultados.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(12) Otros activos, cargos diferidos e intangibles, netos-

El rubro de otros activos, cargos diferidos e intangibles se integra al 31 de diciembre de 2012 y 2011, como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pagos anticipados	\$ 24	30
Depósitos en garantía	6	7
Licencias y software	60	52
Costos de referencia por adquisición de portafolio (nota 1)	<u>278</u>	—
	368	89
Amortización acumulada	<u>(20)</u>	<u>(5)</u>
	\$ 348	84
	====	==

El gasto por amortización por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de \$15 y \$2, respectivamente. Los costos de referencia pagados se amortizan de manera creciente en un plazo de 10 años. El gasto por amortización correspondiente por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, asciende a \$8.

(13) Captación-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación en pesos (información no auditada), se analiza como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	3.13%	0%
Depósitos a plazo	4.41%	3.89%
	====	====

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los depósitos a plazo clasificados por su vencimiento se analizan a continuación:

<u>2012</u>	<u>Días</u>				<u>Mayor a 180 días</u>	<u>Total</u>
	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>		
Público en general	\$ 2,998	87	76	22	25	3,208
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<u>2011</u>						
Público en general	\$ 451	52	121	14	20	658
Mercado de dinero	<u>249</u>	-	-	-	-	<u>249</u>
	\$ 700	52	121	14	20	907
	====	==	====	==	==	====

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra como se menciona a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones para obligaciones diversas	\$ 26	21
Otros impuestos y derechos por pagar	34	46
Partes relacionadas (nota 18)	26	2
Arrendamiento	4	-
Otras cuentas por pagar	<u>9</u>	<u>33</u>
	\$ 99	102
	====	====

(15) 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 de la empresa.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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(r), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Los componentes del costo (ingreso) neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los que se muestran a continuación:

	<u>Beneficios</u>			
	<u>Terminación</u>		<u>Retiro</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo (ingreso) neto del período:				
Costo laboral del servicio actual	\$ 1	1	1	1
Costo financiero	-	1	-	-
Ganancia o pérdida actuarial, neta	6	-	-	-
Amortización del pasivo de transición	-	8	-	-
Efecto por liquidación anticipada antes extinción anticipada	-	(2)	-	-
Costo neto del período	\$ 7	8	1	1
	=	=	=	=

	<u>Beneficios</u>			
	<u>Terminación</u>		<u>Retiro</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 5	8	1	3
Servicios pasados no reconocidos:				
Modificaciones al plan	-	-	(2)	(2)
Ganancias actuariales	-	-	2	-
Pasivo neto proyectado	\$ 5	8	1	1
	==	==	==	==

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>Beneficios</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	6.83%	7.51%
Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros*	5.04%	5.50%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	25 años	19 años

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

De acuerdo con la legislación vigente, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En el caso de que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. La tasa del ISR por los ejercicios fiscales de 2011 a 2013 es del 30%, en 2014 será del 29% y del 2015 en adelante del 28%. La tasa vigente para 2011 y 2012 de IETU es del 17.5%.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, la PTU causada asciende a \$19 y \$8 y se encuentra registrada dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados.

Con base en proyecciones financieras elaboradas por la Administración del Banco, se estima que en los próximos ejercicios el ISR será mayor que el IETU, por lo que el impuesto diferido al 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue determinado con base al ISR.

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es la que se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 121 ====	54 ==
Gasto esperado al 30%	\$ 37	16
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos de la inflación	(9)	(9)
Gastos no deducibles	1	1
Reserva	11	4
Otros, neto	<u>(1)</u>	<u>(3)</u>
Gasto por impuesto a la utilidad	\$ 39 ==	9 ==
Tasa efectiva de impuesto	32% =====	17% =====

ISR diferido:

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos diferidos:		
Estimación para cuentas incobrables	\$ 1	1
Provisión PTU	14	7
Activo fijo	8	6
Valuación de instrumentos financieros	19	(2)
Valuación de títulos disponibles para la venta	13	(7)
Comisiones cobradas por anticipado	7	2
Provisiones	22	26
Pasivos diferidos:		
Pagos anticipados	(16)	(20)
Reserva de valuación para activo por impuesto diferido	<u>(15)</u>	<u>(4)</u>
	53	9
Tasa de impuesto	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Impuesto diferido activo, neto	\$ 16 ====	3 ====

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El movimiento de ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analiza como se muestra a continuación:

		<u>2012</u>		<u>2011</u>	
		<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Al inicio del año	\$	3	1	(3)	-
Aplicado a resultados:					
Beneficio por ISR		7	3	5	1
Aplicado a capital:					
Efecto de la valuación de títulos disponibles para la venta		<u>6</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
	\$	16	4	3	1
		==	==	==	==

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco originó una PTU diferida activa de \$3 y \$1, respectivamente, la cual se encuentra en el rubro de “Gastos de administración y promoción” dentro de estado de resultados.

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la administración del Banco 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 del Banco considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

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.

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$1,217 y \$111, respectivamente (\$934 y \$23, respectivamente, en 2011).

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(17) Capital contable-

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

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social asciende a \$1,074 y \$824, respectivamente y se integra por 1,060,100 y 810,100 acciones representativas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas, respectivamente.

El 15 de mayo de 2012, mediante acuerdo tomado en Asamblea de Accionistas se aprobó aumentar el capital social, en su parte variable, en \$250, mediante la emisión de 250,000 acciones ordinarias, nominativas, Serie "O", con valor nominal de un mil pesos.

(b) Resultado integral-

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

(c) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades netas para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

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

Las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones con valores y derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(d) Capitalización-

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. De conformidad con las Reglas de Capitalización, las instituciones de crédito deben cumplir los requerimientos de capital establecidos para riesgo operativo.

La información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta a continuación. Las cifras de 2012 y 2011 corresponden a las publicadas por el Banco Central a la fecha de emisión de los estados financieros.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Capital básico, complementario y neto</u>		
Capital contable	\$ 1,246	928
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	44	
Inversiones en acciones de entidades financieras	2	2
Partidas que impliquen diferimiento de la aplicación de gastos o costos en capital.	<u>274</u>	-
Capital básico (Tier 1)	\$ 926	926
Más:		
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales y otras cuentas por cobrar	<u>17</u>	<u>7</u>
Capital complementario (Tier 2)	<u>17</u>	<u>7</u>
Capital neto (Tier 1+ Tier 2)	\$ 943	933
	=====	=====

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Activos en riesgo y requerimiento de capital (no auditado)

	Activos en riesgo equivalentes		Requerimiento de capital	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Riesgo de mercado:</i>				
Operaciones o posiciones en:				
Pesos con tasa nominal	\$ 229	135	18	11
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	628	536	50	43
Operaciones con tasa nominal moneda extranjera	7	-	1	-
Divisas o con rendimiento relativo indizado al tipo de cambio	21	37	2	2
Operaciones con acciones y sobre acciones	<u>193</u>	<u>237</u>	<u>15</u>	<u>19</u>
Total riesgo de mercado, a la siguiente hoja	<u>1,078</u>	<u>945</u>	<u>86</u>	<u>75</u>
<i>Riesgo de crédito:</i>				
Grupo III (ponderados al 20%)	734	607	59	49
Grupo III (ponderados al 50%)	100	-	8	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	45	-	4	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	321	-	26
Grupo VII (ponderados al 20%)	270	119	21	9
Grupo VII (ponderados al 50%)	516	707	41	56
Grupo VII (ponderados al 150%)	134	-	11	-
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal riesgo de crédito, a la siguiente hoja	\$ <u>1,799</u>	<u>1,756</u>	<u>144</u>	<u>140</u>

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

		Activos en		Requerimiento	
		riesgo		de capital	
		equivalentes		de capital	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$	<u>1,078</u>	<u>945</u>	<u>86</u>	<u>75</u>
Subtotal riesgo de crédito, de la hoja anterior		1,799	1,756	144	140
De los acreditados en operaciones de crédito		372	256	30	20
Inversiones permanentes y otros activos		310	278	25	22
De las operaciones realizadas con personas relacionadas		<u>191</u>	<u>—</u>	<u>15</u>	<u>—</u>
Total riesgo de crédito		<u>2,672</u>	<u>2,290</u>	<u>214</u>	<u>182</u>
Riesgo operacional		<u>382</u>	<u>182</u>	<u>31</u>	<u>14</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$	<u>4,132</u>	<u>3,417</u>	<u>331</u>	<u>271</u>

Índices de capitalización:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	34.65%	40.40%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.64%</u>	<u>0.31%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	35.29%	40.71%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	22.40%	27.10%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.42%</u>	<u>0.18%</u>
Capital neto (Tier1 + Tier 2)	22.82%	27.28%
	=====	=====

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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.

Con fecha 28 de noviembre 2012, fue publicada en el DOF la Resolución que tiene por objeto de fortalecer la composición del capital neto de las instituciones de crédito, conforme a los lineamientos establecidos por el Acuerdo de Capital, emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Acuerdo de Basilea III), que entró en vigor a partir del 1 de enero de 2013, conforme a lo dispuesto en los artículos transitorios de la misma.

La administración estima que la aplicación de esta Resolución no tendrá efectos materiales en su índice de capitalización.

(18) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Las principales operaciones en resultados realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Ingreso</u>	<u>Gasto</u>	<u>Ingreso</u>	<u>Gasto</u>
Servicios administrativos	\$ 93	23	331	8
Distribución de sociedades de inversión	523	-	504	-
Reembolsos de gastos	10	-	7	9
Arrendamiento	-	4	-	22
Comisiones	-	1	-	-
Intereses	19	-	8	-
Reportos	<u>7</u>	<u>174</u>	<u>3</u>	<u>154</u>
	\$ 652	202	853	193
	====	====	====	====

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, con partes relacionadas, se muestran a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Cobrar</u>	<u>Pagar</u>	<u>Cobrar</u>	<u>Pagar</u>
Servicios administrativos	\$ 2	5	17	-
Cartera de crédito	168	-	211	-
Distribución de sociedades de inversión	40	-	63	-
Otras cuentas por cobrar	3	-	16	-
Divisas por recibir	21	-	-	-
Divisas por entregar	(182)	-	(119)	-
Deudores por reporto	340	-	23	-
Deudores por liquidación de operaciones	182	-	119	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	21	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	2
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	128	-	38
Acreedores por reporto	<u>-</u>	<u>4,780</u>	<u>-</u>	<u>4,363</u>
	\$ 574	4,934	330	4,403
	====	=====	====	=====

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido; excepto por los préstamos otorgados y las operaciones de reporte.

(19) Información por segmentos-

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

Operaciones crediticias – Corresponde a los créditos colocados con clientes del Banco.

Operaciones de tesorería – Corresponde a las operaciones de inversión que realiza el Banco por cuenta propia.

Operaciones por cuenta de terceros – Corresponde a las operaciones mediante las cuales el Banco participa como intermediario del mercado de valores.

<u>2012</u>	<u>Crediticias</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Terceros y otros</u>	<u>Total</u>
Margen financiero	\$ 53	190	(101)	142
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10)	-	-	(10)
Comisiones netas	2	(4)	626	624
Resultado por intermediación	(4)	3	4	3
Otros ingresos (egresos) de la operación	2	5	113	120
Gastos de administración	(34)	(154)	(570)	(758)
Resultado de la operación y antes de impuestos a la utilidad	9	40	72	121
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39</u>
Resultado neto	<u>9</u>	<u>40</u>	<u>72</u>	<u>82</u>
	==	==	==	==
 <u>2011</u>				
Margen financiero	\$ 21	49	16	86
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3)	-	-	(3)
Comisiones netas	-	2	552	554
Resultado por intermediación	-	3	34	37
Otros ingresos (egresos) de la operación	1	-	358	359
Gastos de administración	(17)	(49)	(913)	(979)
Resultado de la operación y antes de impuestos a la utilidad	2	5	47	54
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>
Resultado neto	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>47</u>	<u>45</u>
	==	=	==	==

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación se presentan los activos y pasivos en millones identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>Crediticias</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Terceros y otros</u>	<u>Crediticias</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Terceros y otros</u>
Activos	\$ 2,172	8,706	776	876	5,505	454
Pasivos	2,052	8,228	136	796	4,999	112
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

La información por segmento de 2011 fue reclasificada para conformarla con la presentación utilizada en 2012.

(20) Información adicional sobre resultados-

Margen financiero

El margen financiero por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analiza como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por intereses:		
Disponibilidades	\$ 4	5
Inversiones en valores	357	220
Intereses y premios en operaciones de reporto	7	3
Cartera de crédito:		
Créditos comerciales	71	26
Créditos al consumo	51	25
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	<u>4</u>	<u>3</u>
	<u>494</u>	<u>282</u>
Gastos por intereses:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	(16)	-
Depósitos a plazo	(125)	(28)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(1)	-
Intereses y premios en reportos	<u>(210)</u>	<u>(168)</u>
	<u>(352)</u>	<u>(196)</u>
	\$ 142	86
	====	====

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(a) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Resultado por valuación:</i>			
Inversiones en valores	\$	(14)	3
Derivados		(4)	-
 <i>Resultado por compraventa:</i>			
Inversiones en valores		(2)	11
Divisas y metales		<u>23</u>	<u>23</u>
	\$	3	37
		===	==

(b) Otros ingresos de la operación, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rubro de “Otros ingresos de la operación, neto” se integra principalmente por:

<u>Ingresos</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios administrativos	\$	96	355
Utilidad cambiaria		44	27
Refacturación de gastos		12	7
Utilidad por la venta de inmuebles		1	-
Préstamos al personal		1	-
Otros		<u>9</u>	<u>3</u>
A la hoja siguiente	\$	<u>163</u>	<u>392</u>

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de la hoja anterior	\$	163	392
<u>Egresos</u>			
Pérdida cambiaria		(43)	(29)
Castigos y quebrantos principalmente		-	(4)
Otros ingresos de la operación, neto	\$	120	359
		===	===

(c) ***Indicadores financieros-***

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)		0.08%	0.18%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)		0.07%	0.05%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)		0.01%	0.01%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>)*		1.92%	4.53%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio		0.01%	0.01%
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito		35.29%	40.71%
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito y mercado y operacional		22.82%	27.28%

* *Activos líquidos* – Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

* *Pasivos líquidos* – Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos, de exigibilidad inmediata y a corto plazo.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(21) Cuentas de orden-

(a) *Compromisos crediticios y avales otorgados-*

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$289 y \$353, respectivamente.

(b) *Bienes en fideicomiso o mandato-*

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analiza como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 6,188	2,327
Garantía	529	237
Inversión	2,847	1,363
Mandatos	<u>22</u>	<u>-</u>
	\$ 9,586	3,927
	=====	=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$8 y \$3, respectivamente.

(c) *Operaciones por cuenta de terceros-*

El Banco es distribuidor de fondos de inversión, los cuales son registrados en cuentas de orden.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los recursos que estén invertidos en instrumentos de captación del Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general, al igual que los depósitos de clientes sin invertir.

(d) Bienes en custodia o en administración-

Los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o para su distribución se analizan a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valores en custodia	\$	3,726	898
Bienes para su distribución		<u>46,535</u>	<u>42,775</u>
	\$	50,261	43,673
		=====	=====

Los valores provienen de operaciones de mercado de dinero.

(e) Documentos salvo buen cobro

El Banco registra en cuentas de orden los cheques recibidos de clientes y que están pendientes de cobro. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 había \$17 y \$9, respectivamente, cheques pendientes de cobro.

(22) Administración de riesgos (no auditada)-

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por Fitch México al Banco son “A-(mex)” y “F2(mex)”, respectivamente, la perspectiva de la calificación es Estable.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica, otorgadas por HR Ratings al Banco son ‘HR A+’ y ‘HR1’, respectivamente, la perspectiva de la calificación es Estable.

El 27 de septiembre de 2012, Fitch ratificó las calificaciones del Banco con perspectiva estable.

<u>Calificadora</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Observación</u>
Fitch	F2(mex)	A-(mex)	Perspectiva “Estable”
HR Ratings	HR1	HR A+	Perspectiva “Estable”

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Información cualitativa

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Bancaria, el Banco divulga la siguiente información:

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

Banco cuenta 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 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 encuentra expuesto el Banco.

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

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.

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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 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 y sensibilidad para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos.

Riesgo de Crédito-

Es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe el Banco, incluyendo las garantías reales o personales que se otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

Adicionalmente el Banco mide el riesgo de mercado y crédito a través de los requerimientos de capitalización conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito 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.

Riesgo Liquidez.-

Es la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 el Banco lleve 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 el Banco:

- Se 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, auditorías legales internas.

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 del Banco.

El Banco desarrolló 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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Portafolios a los que está aplicando

- i. Portafolios Mercado de Dinero, Divisas, Derivados, Capitales y Crédito
- ii. Portafolio Global.

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco no tiene excesos a los límites autorizados.

Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

Valor en Riesgo al 31 de diciembre de 2012

<u>Concepto</u>		<u>% sobre capital neto</u>
Capital básico	\$ 926	98.2%
Capital complementario	17	1.8%
Capital neto	943	100%
	===	
VaR al 31 de diciembre de 2012	3	0.42%
	=	
VaR promedio del cuarto trimestre 2012	2	0.31%
	=	

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.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Sensibilidad al 31 de diciembre de 2012

<u>Unidad de negocio</u>	Sensibilidad / volatilidad <u>+ 1 pb / 1σ</u>
Mercado de dinero	(5)
Mercado de cambios	-
Mercado de capitales	-
Mercado de derivados	<u>1</u>
	(4)
	==

Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito derivado de la cartera crediticia del Banco se evalúa mediante un análisis exhaustivo del acreditado, que debe ser aprobado por el Comité 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, esta metodología considera, la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento, en función al monto de la reserva, se le asigna una calificación al acreditado. El saldo de la cartera de crédito es de \$2,188 y el monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios son de \$16 al 31 de diciembre de 2012.

Los 6 principales acreditados rebasan individualmente el 10% del capital básico.

La sumatoria de los financiamientos otorgados a los 3 mayores deudores, no excede el 100% del capital básico del Banco.

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

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La sumatoria de los financiamientos otorgados a personas relacionadas no excede el 50% del capital básico

El riesgo de crédito de instrumentos financieros:

Pérdida Esperada y No Esperada al 31 de diciembre de 2012

<u>Unidad de negocio</u>	<u>Pérdida esperada</u>	<u>Pérdida no esperada</u>
Mesa de dinero	\$ 10	8
	==	=

Riesgo de Liquidez:

VaR de liquidez al 31 de diciembre de 2012

<u>Unidad de negocio</u>	<u>VaR mercado</u>	<u>VaR liquidez horizonte 10 días</u>
Mercado de Dinero	-	2
Mercado de Cambios	-	-
Mercado de Capitales	1	5
Mercado de Derivados	3	9
VaR Global	3	11
	=	==

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 2012, no se reportaron eventos de pérdida significativos, recibiendo un total de 5 multas por un total de \$0.5.

(Continúa)

BANCO ACTINVER, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(23) Compromisos y pasivos contingentes-

(a) Arrendamiento-

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 2012 y 2011 ascendió a \$55 y \$56, respectivamente.

El 16 de agosto de 2012, el Banco celebró un contrato de arrendamiento capitalizable con The Capita Corporation de México, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R., por \$3 para la adquisición de mobiliario y equipo a plazo de 36 meses con una tasa del 3%. El pasivo por el contrato asciende a \$3.

(b) El Banco mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

(c) Juicios y litigios-

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