

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Hermes Castañón Guzmán
Contador Público

Dictamen del Comisario

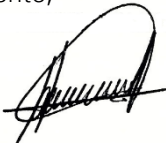
A la Asamblea de Accionistas
Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver:

En mi carácter de Comisario de Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Actinver (la Casa de Bolsa), 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 2020.

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 y políticas contables y de información seguidos por la Casa de Bolsa 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 Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Actinver al 31 de diciembre de 2020, 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 casas de bolsa en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Atentamente,



C. P. C. Hermes Castañón Guzmán
Comisario

Ciudad de México, a 24 de marzo de 2021.

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,

Grupo Financiero Actinver:

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Actinver (la Casa de Bolsa), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Actinver, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Casa de Bolsa de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

-Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos por \$3,870 y \$3,555 de activo y pasivo, respectivamente

Ver nota 9 a los estados financieros.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación del valor razonable a la fecha del balance general de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos, es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado y modelos complejos de valuación. Por lo anterior, hemos determinado la valuación de instrumentos financieros derivados como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos de la Casa de Bolsa, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos, utilizados por la Administración. Asimismo, con la participación de nuestros especialistas y mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos, los insumos utilizados y la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados.</p>

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Casa de Bolsa para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar a la Casa de Bolsa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Casa de Bolsa.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

(Continúa)

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

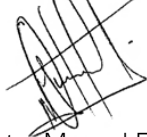
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Casa de Bolsa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Casa de Bolsa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Casa de Bolsa deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal S. C.



C. P. C. Víctor Manuel Espinosa Ortiz
Ciudad de México, a 24 de marzo de 2021.

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

Balances Generales

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

Cuentas de orden

	<u>2020</u>	<u>2019</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Operaciones por cuenta de terceros			Operaciones por cuenta propia		
Clientes cuentas corrientes:			Colaterales recibidos por la entidad (nota 8):		
Bancos de clientes	\$ 11,037	6,062	Deuda gubernamental	\$ 12,821	837
Liquidación de operaciones de clientes	94	<u>4,029</u>	Deuda bancaria	1,200	-
	<u>11,131</u>	<u>10,091</u>	Otros títulos de deuda	-	<u>1,701</u>
				<u>14,021</u>	<u>2,538</u>
Operaciones en custodia:			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 8):		
Valores de clientes recibidos en custodia (nota 16a)	<u>462,080</u>	<u>519,099</u>	Deuda gubernamental	12,821	837
			Deuda bancaria	1,200	-
Operaciones de administración:			Otros títulos de deuda	-	<u>1,701</u>
Operaciones de reporto por cuenta de clientes (nota 16b)	54,441	63,037		<u>14,021</u>	<u>2,538</u>
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	142	289			
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	40,306	60,494			
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes (nota 16a)	14,190	2,618			
Fideicomisos administrados (nota 16c)	14,372	17,295			
Operaciones de compra de derivados:					
De opciones	-	<u>50</u>			
	<u>123,451</u>	<u>143,783</u>			
Totales por cuenta de terceros	\$ <u>596,662</u>	<u>672,973</u>	Totales por cuenta propia	\$ <u>28,042</u>	<u>5,076</u>

(Continúa)

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

Balances Generales, continuación

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

Activo	2020	2019	Pasivo y Capital Contable	2020	2019
Disponibilidades (nota 6)	\$ 682	375	Valores asignados por liquidar (nota 7)	\$ 2,370	5,415
Cuentas de margen (derivados)	10	164	Acreedores por reporto (notas 8 y 17)	40,426	60,747
Inversiones en valores (nota 7):			Colaterales vendidos o dados en garantía:		
Títulos para negociar	33,462	57,884	Préstamo de valores	-	248
Títulos conservados a vencimiento	9,332	4,806	Derivados (nota 9):		
	42,794	62,690	Con fines de negociación	3,555	2,565
Derivados (nota 9):			Otras cuentas por pagar:		
Con fines de negociación	3,870	1,758	Impuestos a la utilidad por pagar (nota 14)	-	103
Cuentas por cobrar, neto (nota 10)	2,580	8,232	Acreedores por liquidación de operaciones (nota 17)	1,206	2,557
Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto (nota 11)	184	179	Acreedores por cuentas de margen	-	4
Impuestos diferidos, neto (nota 14)	149	365	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	516	22
Otros activos (nota 12):			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (notas 13 y 17)	374	399
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	351	136		2,096	3,085
Otros activos a corto y largo plazo	109	96	Créditos diferidos y cobros anticipados	-	3
	460	232	Total pasivo	48,447	72,063
			Capital Contable (nota 15):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	497	497
			Capital ganado:		
			Reservas de capital	114	99
			Resultado de ejercicios anteriores	1,121	1,031
			Resultado neto	550	305
				1,785	1,435
			Total capital contable	2,282	1,932
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 21)		
Total activo	\$ 50,729	73,995	Total pasivo y capital contable	\$ 50,729	73,995

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de \$470 en ambos años"

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito es de 45.91% y 32.69%, respectivamente; asimismo el índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo total es de 17.82% y 11.91%, respectivamente (ver notas 15e y 20).

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles 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."

Rúbrica

Lic. Jose Pedro Valenzuela Rionda
Director General

Rúbrica

Lic. Arturo Gerardo D' Acosta Ruiz
Director de Finanzas

Rúbrica

C. P. Francisco Javier Herrera Valdés
Director de Auditoría Interna

https://www.actinver.com/webcenter/portal/Actinver/Institucional/Inversionistas/Casa_de_Bolsa?_afLoop=50191243557493526#1%40%40%3F_afLoop%3D50191243557493526%26_adf.ctrl-state%3Ddi4fhunzs_104
<https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Contenidos.aspx?ID=13&Contenido=Boletines&Titulo=Casas%20de%20Bolsa>

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

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	2020	2019
Comisiones y tarifas cobradas (notas 17 y 19a)	\$ 1,676	1,612
Comisiones y tarifas pagadas (nota 19b)	(183)	(221)
Ingresos por asesoría financiera (nota 17)	<u>44</u>	<u>35</u>
Resultado por servicios	<u>1,537</u>	<u>1,426</u>
Utilidad por compraventa (nota 19c)	4,080	5,222
Pérdida por compraventa (nota 19d)	(4,726)	(4,174)
Ingresos por intereses (notas 8, 17 y 19e)	3,355	5,129
Gastos por intereses (notas 8, 17 y 19f)	(3,190)	(4,937)
Resultado por valuación a valor razonable (nota 19g)	<u>1,435</u>	<u>(811)</u>
Margen financiero por intermediación	<u>954</u>	<u>429</u>
Otros ingresos de la operación, neto	77	343
Gastos de administración y promoción (nota 17)	<u>(1,802)</u>	<u>(1,779)</u>
	<u>(1,725)</u>	<u>(1,436)</u>
Resultado antes de impuesto a la utilidad	<u>766</u>	<u>419</u>
Impuesto a la utilidad causado (nota 14)	-	(358)
Impuesto a la utilidad diferido, neto (nota 14)	<u>(216)</u>	<u>244</u>
	<u>(216)</u>	<u>(114)</u>
Resultado neto	\$ <u><u>550</u></u>	<u><u>305</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles 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."

Rúbrica

Lic. Jose Pedro Valenzuela Rionda
Director General

Rúbrica

Lic. Arturo Gerardo D' Acosta Ruiz
Director de Finanzas

Rúbrica

C. P. Francisco Javier Herrería Valdés
Director de Auditoría Interna

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

Estados de Variaciones en el Capital Contable
Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado		Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 497	88	941	231	1,757
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Constitución de reservas	-	11	(11)	-	-
Pago de dividendos (nota 15c)	-	-	(130)	-	(130)
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	231	(231)	-
	-	11	90	(231)	(130)
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral (nota 15b):					
Resultado neto	-	-	-	305	305
Saldos al 31 de diciembre de 2019	497	99	1,031	305	1,932
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Constitución de reservas	-	15	(15)	-	-
Pago de dividendos (nota 15c)	-	-	(200)	-	(200)
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	305	(305)	-
	-	15	90	(305)	(200)
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral (nota 15b):					
Resultado neto	-	-	-	550	550
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 497	114	1,121	550	2,282

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos de las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

Rúbrica

Lic. Jose Pedro Valenzuela Rionda
Director General

Rúbrica

Lic. Arturo Gerardo D' Acosta Ruiz
Director de Finanzas

Rúbrica

C. P. Francisco Javier Herrera Valdés
Director de Auditoría Interna

https://www.actinver.com/webcenter/porta/Actinver/Institucional/Inversionistas/Casa_de_Bolsa?_afLoop=50191243557493526#!%40%40%3F_afLoop%3D50191243557493526%26_adf.ctrl-state%3Ddi4fhunzs_104
<https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Contenidos.aspx?ID=13&Contenido=Boletines&Titulo=Casas%20de%20Bolsa>

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

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado neto	\$ 550	305
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones, amortización y pérdida en venta de mobiliario, equipo, mejoras a locales arrendados e intangibles	96	58
Provisiones	330	199
Resultado por valuación a valor razonable	(1,435)	811
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	<u>216</u>	<u>114</u>
Recursos generados por la operación	(243)	1,487
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	154	37
Cambio en inversiones en valores	17,115	(18,712)
Cambio en derivados, neto	47	71
Cambio en otros activos operativos	5,448	(913)
Cambio en acreedores por reporto	(20,321)	18,071
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(248)	248
Cambio en otros pasivos operativos	(1,219)	96
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(103)</u>	<u>(277)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	630	108
Flujos netos de actividades de inversión - Pagos por adquisición de mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados e intangibles	(125)	(70)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento - Pago de dividendos en efectivo	<u>(200)</u>	<u>(130)</u>
Aumento neto (disminución neta) de disponibilidades	305	(92)
Efectos por cambios en el valor de disponibilidades	2	(2)
Disponibilidades al inicio del año	<u>375</u>	<u>469</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u><u>682</u></u>	\$ <u><u>375</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

Rúbrica

Lic. Jose Pedro Valenzuela Rionda
Director General

Rúbrica

Lic. Arturo Gerardo D' Acosta Ruiz
Director de Finanzas

Rúbrica

C. P. Francisco Javier Herrería Valdés
Director de Auditoría Interna

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

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

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

La Casa de Bolsa no tiene empleados, los servicios administrativos que requiere son proporcionados por Banco Actinver, S. A. Institución de Banca Múltiple (Banco Actinver), Servicios Actinver, S. A. de C. V. y Servicios Alterna, S. A. de C. V., partes relacionadas, a cambio de un honorario.

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

Autorización

El 24 de marzo de 2021, José Pedro Valenzuela Rionda (Director General), Arturo Gerardo D'Acosta Ruiz (Director de Finanzas) y Francisco Javier Herrería Valdés (Director de Auditoría Interna) autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Casa de Bolsa, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2020 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México (los Criterios de Contabilidad), establecidos en el Anexo 5 de las Disposiciones, y las reglas de operación aplicables, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios de Contabilidad establecen que la contabilidad de las casas de bolsa debe ajustarse a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) definida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) en la NIF A-1 "Estructura de las normas de información financiera", considerando en primera instancia las NIF contenidas en la Serie NIF A "Marco conceptual", así como lo establecido en el criterio de contabilidad A-4 "Aplicación supletoria a los Criterios de Contabilidad". Asimismo, establecen que las casas de bolsa deben observar los lineamientos contables de las NIF excepto cuando sea necesario, a juicio de la Comisión Bancaria, aplicar normatividad o Criterios de Contabilidad específicos sobre el reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables a rubros específicos de los estados financieros y los aplicables a su elaboración.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los Criterios de Contabilidad señalan que a falta de criterio específico de la Comisión Bancaria para las casas de bolsa y en segundo término para instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las NIF, se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 "Supletoriedad" 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, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio de contabilidad A-4 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad" de la Comisión Bancaria.

b) Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en la siguiente nota:

- Nota 3e y 7 – Inversiones en valores: definición de la intención y en su caso capacidad de la Casa de Bolsa sobre si los títulos son para negociar o conservados a vencimiento.

Supuestos e incertidumbre en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en la siguiente nota:

- Nota 3g y 9 – Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todo aquellos derivados complejos o sin un mercado activo.

c) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación-

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

d) Moneda funcional y moneda de informe-

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

(3) Resumen de las principales políticas contables-

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

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad, los cuales debido a que la Casa de Bolsa opera en un entorno económico no inflacionario conforme lo establece la NIF B-10 "Efectos de la inflación" incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (el Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, acumulada en los tres últimos ejercicios y los valores de la UDI utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2020	6.605597	3.23%	11.31%
2019	6.399018	2.77%	15.03%
2018	6.226631	4.92%	15.71%
	=====	=====	=====

(b) Compensación de activos financieros y pasivos financieros-

Los activos y pasivos financieros reconocidos son objeto de compensación de manera que se presente en el balance general consolidado el saldo deudor o acreedor, según corresponda, si y sólo si, se tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

(c) Disponibilidades-

Este rubro se integra por caja, billetes y monedas, depósitos en entidades financieras efectuados en el país o en el extranjero representados en efectivo, así como la compra-venta de divisas que no se consideren derivados conforme lo establece el Banco Central en la regulación aplicable, así como otras disponibilidades tales como metales preciosos amonedados. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de los metales preciosos amonedados son valuados a valor razonable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Las divisas adquiridas en operaciones de compra-venta a 24, 48, 72 y 96 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 las ventas y compras de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas se registran en los rubros de "Cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente.

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

Los rendimientos generados por los depósitos se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte de los ingresos o gastos por intereses. Los resultados por valuación de metales preciosos amonedados y divisas se reconocen en el rubro "Resultado por valuación a valor razonable", mientras que el resultado por compraventa de dichos activos se reconoce dentro de los rubros "Utilidad por compraventa" o "Pérdida por compraventa", según corresponda.

(d) Cuentas de margen-

Las cuentas de margen están asociadas a transacciones con instrumentos financieros derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en las cuales se depositan activos financieros altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a dichos instrumentos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que efectúen la Casa de Bolsa y la cámara de compensación durante la vigencia del contrato de los instrumentos financieros derivados.

Las cuentas de margen en efectivo se reconocen a su valor nominal y se presentan dentro del rubro de "Cuentas de margen". Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas pagadas", respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de "Cuentas de margen", afectando como contrapartida una cuenta específica que puede ser de naturaleza deudora o acreedora, según corresponda y que representa un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación y que reflejará los efectos de la valuación de los derivados previos a su liquidación.

Las normas de reconocimiento de las cuentas de margen distintas a efectivo dependerán del derecho que tenga la cámara de compensación para vender o dar en garantía dicha cuenta de margen, así como el cumplimiento, en su caso de la entidad cedente. El cedente deberá reconocer la cuenta de margen conforme a lo siguiente:

- a) Si la cámara de compensación tuviese el derecho de vender o dar en garantía los activos financieros que conforman a la cuenta de margen, el cedente deberá reclasificar el activo financiero en su balance general, presentándolo como restringido, los cuales seguirán las normas de valuación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda de acuerdo con su naturaleza, debiéndose observar las normas de presentación contenidas en las Disposiciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- b) En caso de que la entidad cedente incumpla con las condiciones establecidas en el contrato, y por tanto no pudiera reclamar la cuenta de margen, deberá dar de baja la misma de su balance general.
- c) Con excepción de lo establecido en el inciso b) anterior, la entidad cedente deberá mantener en su balance general la cuenta de margen.

La contrapartida de naturaleza deudora o acreedora representará un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación de manera previa a la liquidación del derivado.

(e) Inversiones en valores-

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

Títulos para negociar-

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

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

Títulos disponibles para la venta-

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

Títulos conservados al vencimiento-

Aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos con la intención de la Administración y capacidad de la Casa de Bolsa para mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan posteriormente a costo amortizado, lo que implica que los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos se reconoce el resultado por compra-venta por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos en el rubro de "Utilidad o pérdida por compraventa" del estado de resultados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

- a) Se efectúen dentro de los 90 días naturales previos a su vencimiento o, en su caso, de la fecha de la opción de recompra del título por parte del emisor.
- b) Ocurran después de que la entidad haya devengado o, en su caso, cobrado más del 85% de su valor original en términos nominales.
- c) Sean atribuibles a un evento aislado que está fuera del control de la entidad, que no sea recurrente y que no podría haber sido razonablemente previsto por la entidad, siempre que se refieran a alguno de los siguientes:
 - i. El deterioro significativo en la calificación de crédito del emisor.
 - ii. Un cambio en las leyes fiscales que afectan al tratamiento impositivo de los rendimientos del instrumento, y por ende su valor.
 - iii. Una combinación de negocios o una reestructuración que implique la venta de un segmento de negocios incluyendo el instrumento financiero conservado a vencimiento.
 - iv. La modificación de las regulaciones a que puede estar sujeta una entidad y que afecten la relación de activos y capital contable.

Reclasificaciones entre categorías-

Se permite efectuar reclasificaciones de la categoría de "Títulos conservados a vencimiento" hacia "Disponibles para la venta", siempre y cuando no se tenga la intención o la capacidad para mantenerlos hasta el vencimiento. Las reclasificaciones de cualquier tipo de categoría hacia la categoría de "Títulos conservados a vencimiento" y de "Títulos para negociar" hacia "Disponibles para la venta", se podrán efectuar en circunstancias extraordinarias mediante autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de "Títulos conservados a vencimiento" deberán informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Casa de Bolsa no llevó a cabo transferencias entre categorías.

(Continúa)

Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,

Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Deterioro del valor de un título-

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

Operaciones fecha valor-

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

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

(f) Operaciones de reporto-

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

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

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

(Continúa)

Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,

Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(g) Préstamo de valores-

En las operaciones en que la Casa de Bolsa transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso), se reconocen en cuentas de orden. En tanto la Casa de Bolsa reciba valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden; mientras que los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso). En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda, mientras que los valores registrados en cuentas de orden se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación contra una cuenta por cobrar o por pagar según corresponda.

(h) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(i) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente, 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 activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presente en el balance general, el saldo deudor o acreedor, según corresponda, siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y se tenga la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(j) Cuentas por cobrar, neto-

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluadas por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, se reservan en su totalidad, con excepción de los saldos relativos a impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

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

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

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes (nota 11).

(l) Inversiones permanentes en acciones-

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

(n) Impuesto sobre la renta (ISR)-

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

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

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

(o) Provisiones-

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

(p) Concentración de negocio y crédito-

Los servicios de la Casa de Bolsa se prestan un gran número de clientes, sin que exista concentración importante en algún cliente específico.

Los principales proveedores de servicios son compañías relacionadas, a quienes se pagaron servicios administrativos que representan 80% en 2020 y 78% en 2019, del total de gastos de administración.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(q) Cuentas de orden-

Clientes cuentas corrientes-

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

Operaciones en custodia-

El monto de los bienes en custodia se presenta en el rubro de "Valores de clientes recibidos en custodia", según las características del bien u operación.

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

Actividades de fideicomiso-

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

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

Operaciones de administración-

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

Operaciones por cuenta propia-

Se presentan los saldos de colaterales recibidos por la entidad y los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad.

(r) Reconocimiento de ingresos-

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

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

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

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

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

(s) Transacciones en moneda extranjera-

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(t) Contingencias-

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

(u) Información por segmentos-

La Casa de Bolsa, de conformidad con los criterios emitidos por la Comisión Bancaria, tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación de información por segmentos en los estados financieros: a) Intermediación – corresponde a operaciones en las que la Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero por cuenta de terceros, b) Administración y distribución de sociedades de inversión, c) Tesorería y banca de inversión - corresponde a operaciones de inversión por cuenta propia, y d) Asesoría financiera (ver nota 18).

(4) Cambios contables y reclasificaciones-

a) Cambios contables-

Criterios contables establecidos por la Comisión

Normas de información financiera emitidas por el CINIF

Mejoras a las NIF 2020-

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2020", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras son las siguientes:

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

b) Reclasificaciones-

Las Comisiones y tarifas cobradas y los Ingresos por asesoría financiera del estado de resultados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron reclasificados para conformarlos con la presentación utilizada en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, sin modificar el total del rubro de Resultado por servicios, como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

	Cifras anteriormente reportadas	Reclasificación contable	Cifras reclasificadas
Estados de resultados			
Comisiones y tarifas cobradas	\$ 1,234	378	1,612
Comisiones y tarifas pagadas	(221)	-	(221)
Ingresos por asesoría financiera	413	(378)	35
Resultados por servicios	\$ 1,426	-	1,426

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital global de la Casa de Bolsa. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la posición máxima permitida asciende a 13.6 y 13.4 millones de dólares, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la posición activa y pasiva neta expresada en dólares y su valorización en pesos, se integra como se muestra a continuación:

	Dólares			Moneda nacional	
	2020	2019		2020	2019
Activa	91,433,184	189,086,502	\$	1,820	3,567
Pasiva	(86,723,494)	(193,450,744)		(1,727)	(3,649)
Posición activa (pasiva), neta	4,709,690	(4,364,242)	\$	93	(82)

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de \$19.9087 y \$18.8642 pesos por dólar, respectivamente. Al 24 de marzo de 2021, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio fue de \$20.7882 pesos por dólar.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Disponibilidades:		
Caja y metales amonedados	\$ 2	4
Bancos del país	619	358
Bancos del extranjero	9	13
Compra-venta de divisas	52	-
Total disponibilidades	\$ 682	375
Compra-venta de divisas:		
Venta de divisas a 24, 48 y 72 horas	\$ (1,897)	(3,723)
Compra de divisas a 24, 48 y 72 horas (Disponibilidades restringidas)	1,949	3,616
Total presentado en disponibilidades	\$ 52	-
Total sobregiro presentado en acreedores diversos y otras cuentas por pagar (ver nota 13)	-	(107)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las disponibilidades distintas a pesos, por moneda origen valorizadas, se analizan a continuación:

Moneda	2020	2019
Dólar	\$ 47	44
Euro	4	11
Dólar Canadiense	1	2
Franco Suizo	1	-
Libra Esterlina	2	1

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24, 48 y 72 horas, se integra como se muestra a continuación:

Divisa	2020		2019	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Dólar	\$ 1,949	(1,888)	3,610	(3,707)
Euro	-	(5)	4	(12)
Dólar Canadiense	-	(2)	-	(2)
Libra Esterlina	-	(1)	-	(1)
Franco Suizo	-	(1)	2	(1)
Posición larga (corta)	\$ 1,949	(1,897)	3,616	(3,723)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(7) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en valores se analizan a continuación:

	2020			2019		
	Valor razonable	Inversiones en valores	Valores asignados por liquidar	Valor razonable	Inversiones en valores	Valores asignados por liquidar
Títulos para negociar:						
Instrumentos de deuda sin restricción:						
Deuda gubernamental:						
En posición	\$ 103	-	-	73	-	-
Por entregar	(2,401)	-	-	(5,153)	-	-
	(2,298)	-	(2,298)	(5,080)	-	(5,080)
Deuda bancaria:						
En posición	-	-	-	(163)	-	-
Por entregar	-	-	-	(163)	-	(163)
Otros títulos de deuda:						
En posición	-	-	-	36	-	-
Por entregar	-	-	-	(208)	-	-
	-	-	-	(172)	-	(172)
Instrumentos de patrimonio neto:						
En posición	32	-	-	85	-	-
Por entregar	(104)	-	-	(55)	-	-
	(72)	-	(72)	30	30	-
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía:						
Deuda gubernamental*	28,791	-	-	47,498	-	-
Deuda bancaria*	584	-	-	3,772	-	-
Otros títulos de deuda*	1,599	-	-	4,418	-	-
	30,974	30,974	-	55,688	55,688	-
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía:						
Deuda gubernamental***	-	-	-	266	-	-
	-	-	-	266	266	-
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros):						
Deuda gubernamental**	2,374	-	-	1,180	-	-
Deuda Bancaria**	-	-	-	163	-	-
Otros títulos de deuda**	1	-	-	502	-	-
Instrumentos de patrimonio neto**	113	-	-	55	-	-
	2,488	2,488	-	1,900	1,900	-
Total títulos para negociar a la hoja siguiente	\$	33,462	(2,370)	57,884	57,884	(5,415)

* / ** / *** Ver en la página siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	2020			2019		
	Valor razonable	Inversiones en valores	Valores asignados por liquidar	Valor razonable	Inversiones en valores	Valores asignados por liquidar
Total de títulos para negociar de la hoja anterior	\$	33,462	(2,370)		57,884	(5,415)
Títulos conservados al vencimiento restringidos o dados en garantía:						
Deuda gubernamental*	2,605	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda*	1,802	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda*	4,925	-	-	4,806	-	-
	9,332	9,332	-	4,806	4,806	-
	\$	42,794	(2,370)		62,690	(5,415)

* Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando la Casa de Bolsa como reportada por \$40,306 (nota 8), (\$60,494 por reportos al 31 de diciembre de 2019); los cuales únicamente se darían de baja del balance general en casos de incumplimiento con las condiciones establecidas en el contrato y la Casa de Bolsa no pudiera reclamar el colateral.

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

*** Corresponde a operaciones de préstamos de valores.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2020 y 2019, la Casa de Bolsa no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, las pérdidas y ganancias netas por compraventa de valores, los ingresos por intereses y el resultado por valuación de las inversiones en valores se muestra a continuación:

2020	Resultado por compra-venta, neto	Ingreso por intereses ⁽¹⁾	Resultado por valuación
Títulos para negociar	\$ 1,116	1	264
2019	Resultado por compra-venta, neto	Ingreso por intereses ⁽¹⁾	Resultado por valuación
Títulos para negociar	\$ 1,291	1	(190)

⁽¹⁾ Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son de 4.64% y 8.11%, respectivamente, con plazos de vencimiento promedio (no auditados) de 1.83 años y 2.10 años, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global de la Casa de Bolsa, se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019

Clave	Razón Social	Tasa Ponderada (%)	Plazo Ponderado (días)	Importe	Monto Vs Capital
PEMEX	Petróleos Mexicanos	8.19	795	\$ 4,925	270%
CFE	Comisión Federal de Electricidad	8.18	491	1,244	68%
COMPART	Banco Compartamos, S. A.	7.97	955	765	42%
SCOTIAB	Scotia Bank Inverlat, S. A.	7.65	965	730	40%
HSBC	HSBC México, I. B. M.	7.64	840	703	38%
BMAS	Banco Ve por Más, S. A.	7.96	129	490	27%
FEFA	Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios	7.80	1,237	450	25%
BANORTE	Banco Mercantil del Norte, S. A.	7.66	864	443	24%
CABEI	Banco Centroamericano de Integración Económica	7.28	232	388	21%
AERMXCB	Aerovías de México, S. A. de C. V.	9.10	1,375	366	20%
FUNO	Fibra Uno Administradora, S. A. de C. V.	8.21	1,127	342	19%
FNCOT	Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores	7.69	107	302	17%
FIBRAHD	FIBRA HD Servicios, S. C.	9.26	1,059	250	14%
VWBANK	Volkswagen Bank, S. A.	7.97	1,039	195	11%
FINBE	Financiera Bepensa, S. A. de C. V.	8.67	296	185	10%
FSHOP	FibraShop	8.63	809	178	10%
MULTIVA	Banco Multiva, S. A.	8.11	135	141	8%
BANAMEX	Banco Nacional de México, S. A.	7.72	240	95	5%
BACOMER	BBVA Bancomer, S. A.	7.93	458	92	5%
VWLEASE	Volkswagen Leasing S. A. de C. V.	8.20	1,231	92	5%

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Casa de Bolsa no registró pérdidas por deterioro de títulos conservados al vencimiento.

Las políticas de administración de riesgos, así como la información respecto a la naturaleza y el grado de los riesgos que surgen de las inversiones en valores incluyendo, entre otros, riesgo de crédito y mercado a los que está expuesta la Casa de Bolsa y la forma en que dichos riesgos están administrados se describen en la nota 20.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Venta de títulos conservados a vencimiento-

Durante el ejercicio 2020, la Casa de Bolsa realizó las ventas de títulos que se mantenían reconocidos como conservados a vencimiento mencionadas a continuación:

	Fecha de venta	2020
Deuda gubernamental		
PEMEX 14	18-11-2020	\$ 3,267

La venta de los títulos anteriormente mencionados se realizó de acuerdo con lo establecido en los Criterios de Contabilidad que señalan que se puede realizar la venta dentro de los 90 días naturales previo a su vencimiento.

(8) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra de reportos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	Deudores por reporto		Acreedores por reporto	
	2020	2019	2020	2019
Deuda gubernamental	\$ 12,815	590	31,367	47,774
Deuda bancaria	1,200	-	2,383	3,761
Otros títulos de deuda	-	1,700	6,676	9,212
	14,015	2,290	40,426	60,747
Colaterales vendidos o dados en garantía	(14,015)	(2,290)		
	\$ -	-		

A continuación, se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportada registrados como títulos restringidos, así como los recibidos en operaciones como reportadora y los plazos promedio de los títulos recibidos o entregados en estas operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020				2019			
	Reportada (restringidos) (Nota 7)	Reportadora (cuentas de orden)		Plazo promedio (días)	Reportada (restringidos) (Nota 7)	Reportadora (cuentas de orden)		Plazo promedio (días)
		Venta	Compra			Venta	Compra	
Deuda gubernamental	\$ 31,396	12,821	7	4	\$ 47,498	837	6	2
Deuda bancaria	2,386	1,200	4	4	3,772	-	8	-
Otros títulos de deuda	6,524	-	7	-	9,224	1,701	9	2
	\$ 40,306	14,021			\$ 60,494	2,538		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto monto nocial)

Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía por la entidad

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los colaterales recibidos en operaciones de reporto y vendidos o dados en garantía se analizan como se muestran a continuación:

	2020			2019		
	Títulos	Valor razonable	Plazo Promedio	Títulos	Valor razonable	Plazo Promedio
Deuda gubernamental	222,944,160	\$ 12,821	4	6,264,442	\$ 837	2
Deuda bancaria	11,982,266	1,200	4	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	15,506,781	1,701	2
		\$ 14,021			\$ 2,538	

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, los ingresos y gastos por intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado de resultados dentro del rubro de "Ingreso por intereses" y "Gasto por intereses", ascendieron a \$3,343 y \$3,174, respectivamente (\$5,116 y \$4,928, respectivamente, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019) (nota 19 (e) y (f)).

(9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de derivados se analiza como se muestra a continuación (monto nocial en moneda origen nominal o tamaño del contrato).

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto precio de ejercicio
de opciones emitidas por la Casa de Bolsa)

2019	Subyacente	Monto Nocional	Valor razonable neto en estados financieros	
			Activo	Pasivo
Futuros	MXP	13,000,000	\$ -	-
Futuros	BONO	850,000,000	4	-
Forwards	EURO	1,446,956	1	(1)
Forwards	USD	228,577,393	45	(20)
Swaps	CCS	542,067,243	40	(124)
Swaps	LIBOR	1,004,000,000	338	(334)
Warrants ⁽¹⁾	CMX	36,085,000	-	(36)
Swaps	IRS	154,353,871,677	1,279	(2,003)
Opciones	LIBOR	-	-	(1)
Opciones	USD	-	39	(39)
Opciones	TIIE	16,912,157	12	(7)
			\$ 1,758	(2,565)

Futuros-

Al 31 de diciembre de 2020 no se tienen posiciones abiertas de futuros. Al 31 de diciembre de 2019, las posiciones abiertas de futuros operados en mercados reconocidos tienen vencimientos de 92 días.

⁽¹⁾ Opciones emitidas por la Casa de Bolsa-

Al 31 de diciembre de 2020, no hubo posiciones abiertas de opciones (warrants). Al 31 de diciembre de 2019, la Casa de Bolsa tenía opciones (warrants) de tipo europeo (ejercible sólo hasta la fecha de vencimiento) en mercados reconocidos sobre el CEMEXCPO de la Bolsa Mexicana de Valores y emisoras cotizadas, con las características que se mencionan a continuación:

2019

Serie	Número de títulos	Precio de ejercicio (pesos nominales)	Prima valuada	Vencimiento
CMX003R DC264	36,085	1,000	\$ (36)	19-Mar-20

Las ganancias y pérdidas netas generadas por derivados con fines de negociación por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestran en la nota 19, incisos (c), (d) y (g).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(10) Cuentas por cobrar, neto-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

		2020	2019
Partes relacionadas (nota 17)	\$	31	48
Deudores diversos		12	66
Comisiones por cobrar		10	9
Deudores por liquidación de operaciones, neto		2,490	8,055
Impuesto al valor a agregado a favor		34	56
Impuesto sobre la renta a favor		2	-
Otras cuentas por cobrar		17	13
		2,596	8,247
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro		(16)	(15)
Total de cuentas por cobrar, neto	\$	2,580	8,232

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 se aplicó \$1 a la estimación de cuentas incobrables. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Casa de Bolsa, no realizó aplicaciones a la estimación de cuentas incobrables.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados se integran como se muestra a continuación:

	Tasa anual de depreciación		2020	2019
Mejoras a locales arrendados	10%	\$	207	204
Arrendamiento financiero (equipo de cómputo)	30%		32	32
Mobiliario	10%		112	97
Equipo de cómputo	30%		164	153
Equipo de transporte	25%		1	1
Desarrollo de sistemas	5%		-	1
			516	488
Depreciación			(332)	(309)
Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto		\$	184	179

La depreciación cargada a resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, asciende a \$41 y \$37, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(12) Otros activos-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de otros activos se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 351	136
Otros activos:		
Fondo de reserva	64	55
Fideicomiso CCV	39	35
Depósitos en garantía por rentas	5	5
Depósitos bancarios en garantía	1	1
	109	96
	\$ 460	232

La amortización cargada a resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, asciende a \$45 y \$21, respectivamente.

(13) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo del rubro de Acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra como sigue:

	2020	2019
Provisiones	\$ 330	195
Otros impuestos y derechos por pagar	44	33
Partes relacionadas (nota 17)	-	4
Impuesto al valor agregado	-	58
Divisas por entregar, neto (nota 6)	-	107
Otras cuentas por pagar	-	2
	\$ 374	399

(14) Impuesto a la utilidad-

La Ley de ISR vigente, establece una tasa de ISR del 30%.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	2020		2019	
	Importe	%	Importe	%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 766		\$ 419	
Gasto esperado	230	30	126	30
Incremento (reducción) resultante de:				
Efectos de la inflación	(9)	(1)	(15)	(4)
Gastos no deducibles	-	-	3	1
Partidas temporales	(4)	(1)	1	-
Otros	(1)	-	(1)	-
Gasto por impuesto a la utilidad	\$ 216	28	\$ 114	27

ISR diferido:

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

El movimiento de ISR diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analiza a continuación:

	2020	2019
Al inicio del año	\$ 365	121
Aplicado a resultados	(216)	244
	\$ 149	365

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 2020 y 2019, se detallan en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto valor nominal y dividendo por acción)

	2020	2019
Activos diferidos:		
Mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados	\$ 14	24
Valuación de derivados	1	4
Estimación de cuentas incobrables	1	1
Provisiones no pagadas	97	64
Pérdida fiscal	154	-
Otros	-	(2)
Pasivos diferidos:		
Valuación de títulos para negociar	(116)	284
Pagos anticipados	(2)	(10)
Activo diferido, neto	\$ 149	365

Otras consideraciones:

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA) y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), ascienden a \$575 y \$2,177 respectivamente (\$555 y \$2,317, respectivamente, en 2019).

(15) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integra, en ambos años, como se muestra a continuación:

Capital social	Número de acciones con valor nominal de \$1.00	Importe
Serie "O" representativa del capital mínimo fijo sin derecho a voto	470,000,000	\$ 470
Efecto de actualización		27
Total del capital social		\$ 497

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto valor nominal y dividendo por acción)

(b) Resultado integral-

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo incrementos o decrementos en el patrimonio de la Casa de Bolsa que se presenten directamente en el capital contable de conformidad con los Criterios de Contabilidad.

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total de la Casa de Bolsa durante el año.

(c) Dividendos-

2020

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

2019

El 18 de febrero se decretaron dividendos provenientes de resultados de ejercicios anteriores, por la cantidad de \$0.06382978 por acción, es decir la cantidad total de \$30, pagados en una sola exhibición en esa misma fecha.

El 04 de septiembre se decretaron dividendos, por la cantidad de \$0.21276595 por acción, es decir la cantidad total de \$100, pagados en una sola exhibición el 23 de abril de 2019.

(d) Restricciones al capital contable-

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(e) Capitalización (no auditada)-

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

La información (no auditada) correspondiente al capital global, activos en riesgo y requerimientos de capital de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

Capital al 31 de diciembre:	2020	2019
Capital global	\$ 2,166	1,826
Requerimientos por riesgo de mercado	453	641
Requerimientos por riesgo de crédito	378	447
Requerimientos por riesgo operacional	141	139
Total requerimientos de capitalización	\$ 972	1,227
Exceso en el capital global	\$ 1,194	599
Índice de consumo de capital	44.88%	67.19%
Capital global / Requerimientos de capitalización	2.23	1.49
Requerimientos por riesgo operacional	\$ 141	139

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2020:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2019:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 5,254	420
Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal	469	38
Operaciones con tasa real	1,590	127
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	295	24
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	137	11
Operaciones en Udis o referidas al Índice Nacional de Precios y Cotización (INPC)	34	3
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	233	19
Total riesgo de mercado	8,012	642
Riesgo de crédito:		
Por derivados	125	10
Por posición en títulos de deuda	4,394	351
Por depósitos y préstamos	373	30
Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos	695	56
Total riesgo de crédito	5,587	447
Riesgo operativo:		
Total Riesgo operacional	1,739	139
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$ 15,338	1,228

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La suficiencia de capital es monitoreada por el Área de Riesgos de Mercado a través de los niveles de capitalización, mediante la cual da seguimiento diario y mensual a los principales límites de operación de la Casa de Bolsa determinados en función del capital básico, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y en consecuencia tomar las medidas pertinentes en caso de ser necesario. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito es de 45.91% y 32.69%, respectivamente; asimismo el índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo total es de 17.82% y 11.91%, respectivamente.

(16) Cuentas de orden-

(a) Operaciones en custodia-

Los recursos administrados por la Casa de Bolsa, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros se registran en cuentas de orden. Los saldos de estas operaciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	2020	2019
Acciones de sociedades de inversión	\$ 177,288	170,472
Deuda gubernamental	98,089	89,314
Deuda bancaria	35,411	42,756
Acciones	100,670	157,337
Otros títulos de deuda	50,622	59,220
	\$ 462,080	519,099

Los colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran a continuación:

	2020	2019
Deuda gubernamental	\$ 12,821	590
Deuda bancaria	1,200	-
Otros títulos de deuda	-	1,701
Por préstamo de valores	169	327
	\$ 14,190	2,618

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, correspondientes a la actividad de bienes en custodia de clientes, ascienden a \$193 y \$155, respectivamente (nota 19a).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(b) Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las operaciones de reporto de clientes, se integran a continuación:

	2020	2019
Valores gubernamentales	\$ 44,182	48,364
Deuda bancaria	3,583	3,761
Otros títulos de deuda	6,676	10,912
	\$ 54,441	63,037

(c) Fideicomisos-

La actividad fiduciaria de la Casa de Bolsa que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analiza a continuación:

	2020	2019
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 8,974	11,572
Garantía	8	7
Inversión	5,388	5,714
Otros	2	2
	\$ 14,372	17,295

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$22 en ambos años (nota 19a).

(17) Transacciones y saldos con partes relacionadas-

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Casa de Bolsa obtuvo de compañías relacionadas el 10% y 9% de sus ingresos, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	2020	2019
Ingresos:		
Comisiones y tarifas cobradas:		
Distribución de acciones	\$ 900	829
Custodia de valores	58	55
Colocación	44	37
Asesoría financiera	33	32
Intereses por reporto	23	114
Otros	54	73
	\$ 1,112	1,140
Gastos:		
Servicios administrativos (nota 21)	\$ 986	1,142
Intereses por reporto	285	54
Intereses por préstamo	16	6
Otros	151	183
	\$ 1,438	1,385

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran a continuación:

	2020		2019	
	Por cobrar (nota 10)	Por pagar (nota 13)	Por cobrar (nota 10)	Por pagar (nota 13)
Actimed. S. A. de C. V. S. I. I. D. P F	\$ 1	-	1	-
Fondo Alterná, S.A. de C.V. S.I.I.D.	1	-	1	-
Fondo Actinver Activo Conservados, S. A.	1	-	1	-
Operadora Actinver, S. A. de C. V.	21	-	27	-
Actinver Securities Inc.	6	-	11	-
Banco Actinver	-	-	6	-
Actinver private Equity Fund	1	-	1	-
Actinver Holdings, Inc.	-	-	-	3
Actinver Insurance Services, S.A. de C.V.	-	-	-	1
	\$ 31	-	48	4

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	2020		2019	
	Por cobrar	Por pagar	Por cobrar	Por pagar
Banco Actinver:				
Deudores por liquidación de operaciones	\$ 475	-	1,979	-
Acreeedores por reporto	-	8,315	-	430
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	851	-	1,376
Derivados	-	60	-	-
	\$ 475	9,226	1,979	1,806

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

(18) Información por Segmentos-

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el estado de resultados condensado por segmentos se integra como se muestra a continuación:

2020

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

2019

Concepto	Intermediación	Administración y distribución de sociedades de inversión	Tesorería y Banca de Inversión	Asesoría financiera	Total
Comisiones y tarifas, neto	\$ 237	846	308	-	1,391
Ingresos por servicios asesoría financiera	-	-	-	35	35
Utilidad (pérdida) por compraventa, neto	1,521	-	(473)	-	1,048
Ingresos por intereses, neto	3	-	189	-	192
Resultado por valuación a valor razonable	(816)	-	5	-	(811)
Otros ingresos de la operación, neto	175	156	5	7	343
Gastos de administración y promoción	(907)	(812)	(26)	(34)	(1,779)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 213	190	8	8	419

En la hoja siguiente se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Concepto	Inter- mediación	Administración y distribución de sociedades de inversión	Tesorería y banca de inversión	Asesoría financiera	Total
Al 31 de diciembre de 2020					
Activos	\$ 46,736	172	3,815	6	50,729
Pasivos	48,073	-	374	-	48,447
Al 31 de diciembre de 2019					
Activos	\$ 70,608	393	2,983	11	73,995
Pasivos	71,413	3	647	-	72,063

(19) Información adicional sobre el estado de resultados-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los ingresos y gastos se muestran a continuación:

(a) Comisiones y tarifas cobradas-

	2020	2019
Distribución de sociedades de inversión	\$ 920	849
Compraventa de valores	275	169
Custodia y administración de bienes (nota 16a)	193	155
Intermediación financiera	42	39
Comisión por colocación	224	378
Actividades fiduciarias (nota 16c)	22	22
	\$ 1,676	1,612

(b) Comisiones y tarifas pagadas-

Otras comisiones y tarifas pagadas	\$ 47	44
Intermediación financiera	72	125
Indeval	36	28
Bolsa Mexicana de Valores	28	24
	\$ 183	221

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(c) Utilidad por compraventa-

	2020	2019
Divisas	\$ 224	194
Títulos para negociar (nota 7)	3,387	4,443
Derivados con fines de negociación	469	585
	\$ 4,080	5,222

(d) Pérdida por compraventa-

Títulos para negociar (nota 7)	\$ 2,271	3,152
Derivados con fines de negociación	2,455	1,022
	\$ 4,726	4,174

(e) Ingresos por intereses-

Disponibilidades y cuentas de margen	\$ 11	11
Inversiones en valores	1	1
Operaciones de reporto (nota 8)	3,343	5,116
Dividendos cobrados	-	1
	\$ 3,355	5,129

(f) Gastos por intereses-

Operaciones de reporto (nota 8)	\$ 3,174	4,928
Operaciones en préstamo de valores	16	3
Por préstamos bancarios	-	6
	\$ 3,190	4,937

(g) Resultado por valuación a valor razonable-

Divisas	\$ 2	(2)
Títulos para negociar	264	(190)
Derivados con fines de negociación	1,169	(619)
	\$ 1,435	(811)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(h) Indicadores financieros-

Indicadores financieros	2020	2019
Solvencia	1.05	1.03
Liquidez	1.03	1.02
Apalancamiento	20.71	35.98
ROE	24.10%	15.80%
ROA	1.16%	0.47%

Relacionados con los resultados del ejercicio

Margen financiero / Ingreso total de la operación	38.31%	23.13%
Resultado de operación / Ingreso total de la operación	27.66%	4.07%
Ingreso neto / Gastos de administración	138.23%	104.24%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	72.34%	95.93%
Resultado neto / Gastos de administración	30.52%	17.15%
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	39.05%	61.60%

Donde:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(20) Administración de riesgos (no auditada)-

Calificación para Casa de Bolsa

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

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

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

Calificadora	Corto plazo	Largo plazo	Observación
Fitch	F1+(mex)	AA(mex)	La perspectiva es negativa.
Verum	1+/M	AA/M	La perspectiva es estable.
HR Ratings	HR1	HR AA-	La perspectiva es estable.

I. Información cualitativa

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Su objetivo es identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la Casa de Bolsa y vigilar que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración en materia de Administración Integral de Riesgos. Una vez identificados los riesgos, éstos deben ser evaluados y cuantificados.

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

Riesgo de Crédito.-

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

La metodología para la administración de riesgo de crédito contempla:

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

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

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

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

Riesgo de Liquidez-

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

En el entorno de valor en riesgo, el riesgo de liquidez consiste en la subestimación de las pérdidas máximas esperadas durante un horizonte determinado y un nivel de confianza definido, como consecuencia de que en el periodo elegido como horizonte de riesgo, no se puedan reducir o cubrir las posiciones o se tengan que liquidar a precios inferiores al promedio de mercado.

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

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

Riesgo de Mercado.-

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

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

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

Modelo: Simulación Histórica.

Nivel de confianza: 95%.

Horizonte: 1 día.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

Las limitantes del modelo que pudieran resultar son;

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

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

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

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

Riesgo Operativo-

Es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de la información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Metodología de Administración del Riesgo Operacional

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

a. Establecimiento del Contexto

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

b. Identificación y Análisis de Riesgos.

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

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

c. Evaluación de Riesgos.

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

d. Definición de tratamientos.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

e. Comunicación y consulta

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

f. Revisión y monitoreo

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

Riesgo legal-

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

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

Riesgo Tecnológico-

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

Portafolios a los que se les está aplicando.

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

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

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

Al cierre de diciembre de 2020 y 2019 la Casa de Bolsa no tenía excesos a los límites autorizados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Durante el cuarto trimestre de 2020, las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo no fueron modificadas.

II. Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

A continuación, se muestra el Valor en Riesgo de la posición total al 31 de diciembre de 2020.

Concepto	Importe	% sobre el capital neto
Capital Básico	\$ 2,166	100%
Capital Complementario	-	-
Capital Global	\$ 2,166	100%
VaR al cierre de diciembre de 2020	\$ 12	0.54%
VaR Promedio del cuarto trimestre del 2020	15	0.68%

Valor en Riesgo de la posición total al 31 de diciembre de 2020 por unidad de negocio:

Unidad de negocio	Importe	% sobre el capital neto
Mercado de Dinero	\$ 14	0.65%
Mercado de Capitales	1	0.05%
Mercado Derivados	16	0.86%
Mercado de Cambios	1.5	0.07%

Para ejemplificar la interpretación de los resultados del VaR, el VaR del portafolio de la mesa de dinero con un nivel de confianza de 95% es de \$14 lo que significa que, bajo condiciones normales, en 95 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima sería de hasta \$14.

Riesgo de crédito:

La pérdida esperada y no esperada al 31 de diciembre de 2020, en la unidad de negocios de Mesa de Dinero es de \$14 y \$16, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Para instrumentos derivados la exposición actual por riesgo de crédito a valor razonable sin tomar en cuenta algún colateral recibido u otro tipo de mejora crediticia es de \$987, considerando garantías la exposición es de \$189.

Para las operaciones derivadas se toma como colateral valores gubernamentales.

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

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

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

La sensibilidad ante el movimiento de un punto base en tasas y sobretasas para el portafolio de mercado de dinero sin considerar derivados es de -17.

Al portafolio de Capitales y Divisas se les aplica una sensibilidad de una volatilidad sobre el índice y la divisa según aplique, la sensibilidad estimada es de -1 y 1 respectivamente.

Para el portafolio de derivados se aplica el movimiento de un punto base en tasas y una volatilidad en subyacentes de índices y tipo de cambio, para el cierre del cuarto trimestre de 2010 la sensibilidad es de 4.

Riesgo de Liquidez:

Coeficiente de liquidez al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Monto
Valores de deuda, reserva, chequeras, Sociedades de Inversión, etc.	\$ 782
20% capital global	433
Excedente	\$ 349

El VaR de liquidez al 31 de diciembre de 2020, se muestra a continuación:

Unidad de negocio	VaR de Mercado	VaR Liquidez
Mercado de Dinero	\$ 14	44
Mercado de Capitales	1	3
Mercado Derivados	16	51
Mercado Cambios	1.5	5
Total diversificado	\$ 12	37

El promedio del VaR de liquidez del portafolio diversificado durante el cuarto trimestre de 2020 fue de \$46.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Riesgo Operativo:

Las pérdidas registradas por riesgo operacional, durante el cuarto trimestre de 2020 ascienden a \$0.12.

Exposición al riesgo proveniente de inversiones en valores:

Inversiones en valores	Posición de Riesgo	VaR	Concentración
Títulos para negociar	\$ 30,975	14	76.85%
Títulos conservados al vencimiento	9,332	4.3	23.15%

Riesgo de crédito en las inversiones en valores:

Resumen al 31 de diciembre de 2020 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores no deterioradas:

Calidad crediticia	Exposición	% Concentración
mxAAA	36,843.08	91%
AAA (mex)	1,175.38	3%
HR1	533.05	1%
mxAA	478.26	1%
AA- (mex)	354.26	1%
HR AA	279.57	1%
HR A+	247.65	1%
AA+ (mex)	180.82	0%
HR AA+	116.06	0%
mxA-	53.72	0%
HR2	24.00	0%
F2 (mex)	21.19	0%
F1+ (mex)	0.29	0%

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

La Casa de Bolsa realizó el ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2020-2022 (ejercicio) que encuentra su fundamento legal en el artículo 214 del Capítulo Cuarto de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa (las Disposiciones).

Las principales conclusiones obtenidas por la Casa de Bolsa para el ejercicio 2020-2022 fueron:

Durante las proyecciones para el ejercicio 2020-2022, no se observó insuficiencia de capital en algún escenario, por lo que la Casa de Bolsa contaría con el capital regulatorio suficiente para mantenerse en la categoría I de alertas tempranas ante los escenarios planteados y cumpliendo con el capital mínimo establecido en el artículo 10 de las Disposiciones, adicional, cuenta con estrategias de respuesta adecuadas ante las condiciones macroeconómicas adversas planteadas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Este ejercicio se realiza anualmente para determinar si:

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

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

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

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

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

La ejecución de los objetivos estratégicos ha sido adecuada y consistente, lo que se refleja comercialmente a través de la participación de mercado mayor, así como financieramente con resultados positivos de manera recurrente.

El control de los riesgos se traduce en un perfil de riesgo gestionado de manera apropiada que no se ha trasladado en pérdidas materiales que impacten de manera relevante el perfil financiero de la Casa de Bolsa. Ante las interrupciones económicas y financieras experimentadas durante el ejercicio 2020, traducidas en movimientos abruptos y volátiles en las valuaciones de diversos activos, la Administración y la Unidad de Administración integral de Riesgos (UAIR) implementaron controles y medidas preventivas adicionales para reducir exposiciones de riesgo y evitar impactos en el perfil financiero.

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

Se realizó una revisión más extensa de sus exposiciones de riesgo y se implementaron controles de riesgo adicional para las operaciones de instrumentos derivados. Se revisaron las líneas de crédito de exposición a derivados de sus clientes y redujeron exposiciones con aquellos que consideraron prudente. También se realizaron cancelaciones contractuales de algunas operaciones de riesgo elevado y se hizo la revisión e incremento de garantías iniciales solicitadas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Para minimizar impactos en sus resultados, se redujo posiciones de riesgo, específicamente en instrumentos de mercado de dinero. En las posiciones estratégicas en los libros de tasas y derivados, redujo su exposición considerablemente y se redujo la duración para evitar exposiciones de largo plazo. La casa de bolsa ha revisado de manera constante todas las líneas por contraparte para todos los mercados en que opera y ante el aumento de la liquidez y la volatilidad en los mercados, implementó nuevos límites y más restrictivos para las posiciones de trading y tesorería.

Por la prontitud de la respuesta con la que se implementaron las medidas preventivas adicionales en la Casa de Bolsa, se reflejó en diversas métricas de riesgo y del perfil financiero.

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

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

La Casa de Bolsa se encuentra financieramente sólida para poder brindar este apoyo y enfrentar la situación económica que se está presentando como consecuencia de la emergencia sanitaria sin tener repercusiones internas.

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

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

- Generación de liquidez a través de 2 emisiones de certificados bursátiles por 500 y 600 millones de pesos, respectivamente por parte de Corporación Actinver, así como ampliación de líneas de fondeo.
- Reducción en las posiciones de riesgo y se revisaron líneas de contrapartes.
- Indicadores de riesgo por encima de los mínimos regulatorios. El ICAP de la Casa de Bolsa en todo momento ha estado por arriba del límite regulatorio de 10.50% y de nuestro perfil de riesgo deseado (límite interno) del 11.50%.
- Revisión de exposición a derivados.
- Generación de estrategias de preservación de capital en los fondos de inversión, lanzamiento de nuevos productos en la operadora de fondos para aprovechar volatilidad del mercado.
- En la parte de costos se han presentado reducciones en los gastos por intereses ante la reducción en la tasa de referencia.
- Acercamiento a nuestros clientes de banca privada como corporativos con propuestas integrales de financiamiento e inversión.
- A la fecha la estrategia y objetivos para hacerle frente a la emergencia sanitaria no han sufrido modificación alguna, debido a que estas han sido funcionales y han dado resultados en línea con lo planteado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Liquidez.

La Casa de Bolsa podría enfrentar un riesgo en sus flujos si las condiciones de la pandemia continúan por un largo periodo o si llegaran a existir cierres adicionales en las principales economías del mundo como los ocurridos en los primeros meses de 2020.

La Casa de Bolsa pudiera considerar necesario incrementar la estimación para riesgos crediticios, lo que afectaría en forma directa el resultado de operación esperada y la utilidad y por consecuencia, su liquidez.

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

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

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

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

Fair value y deterioro

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

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

Medidas tomadas para mitigar los efectos de la pandemia.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

En la transición a la nueva normalidad, se han hecho adecuaciones en los espacios de trabajo y se han establecido protocolos de limpieza y movilidad en las instalaciones y se han seguido puntualmente las recomendaciones realizadas por las distintas autoridades federales, estatales y locales en materia sanitaria. Las inversiones en tecnología y sistemas realizadas en años anteriores han permitido que la operación de la Emisora sea eficiente en medio de la contingencia.

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

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

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

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

Condiciones operativas y financieras que se podrían modificar en el corto y largo plazo.

(21) Compromisos y pasivos contingentes-

a) Arrendamiento y servicios-

La Casa de Bolsa renta los locales que ocupan sus sucursales, así como computadoras y equipo de transporte, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas, la vigencia promedio de estos contratos es de un año. El gasto total por rentas por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendió a \$151 y \$183, respectivamente.

La Casa de Bolsa ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios de personal, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el total de pagos por este concepto ascendieron a \$986 y \$1,142, respectivamente (ver nota 17).

b) Distribución de acciones-

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

c) Juicios y litigios-

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

(22) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

a) Pronunciamientos normativos emitidos por la Comisión

Con fecha 4 de enero de 2018, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación (DOF), el artículo único transitorio de una resolución modificatoria, el cual establece la incorporación de nuevas NIF emitidas por el CINIF dentro del criterio contable A-2 "Aplicación de Normas Particulares" contenido en el Anexo 5 de las Disposiciones, donde se establecía la aplicación y entrada en vigor para las casa de bolsa de las NIF mencionadas a partir del 1° de enero de 2019, sin embargo, el 4 de noviembre de 2019, la Comisión dio a conocer a través del DOF la reforma al citado artículo transitorio, el cual estableció su aplicación y entrada en a partir del 1 de enero de 2021, finalmente mediante una reforma posterior a dicho artículo publicada en el DOF el 9 de noviembre de 2020, se estableció el 1° de enero de 2022 como la fecha de aplicación y entrada en vigor de dichas NIF. Las NIF que se incorporan al criterio contable A-2 de la resolución modificatoria mencionada son las siguientes:

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” - Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).

Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que un parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

- Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

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

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

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

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

- Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
- Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. Se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5.

b) Pronunciamientos normativos emitidos por el CINIF

Mejoras a las NIF 2021

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF C-15 “Deterioro en el valor de activos de larga duración”-. Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2022 y permite su adopción anticipada. Deja sin efecto al Boletín C-15, “*Deterioro*” en el valor de los activos de larga duración y su disposición. Los cambios contables por su aplicación inicial deben reconocerse con base en el método prospectivo. Los principales cambios se presentan son:

Adiciona nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro, y los separa en fuentes externas de información, fuentes internas de información y aplicables a las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.

Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro.

Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales.

Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable.

Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE.

Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.

Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos.

Modifica las revelaciones en consecuente a los cambios antes descritos.

NIF C-17 “Propiedades de inversión”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021 permitiendo su aplicación anticipada. Elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 40 “Propiedades de inversión”. Asimismo, deroga la Circular 55, “Aplicación supletoria de la NIC 40”. Los efectos de su adopción deben reconocerse de forma retrospectiva. Los principales cambios son: 1) se ajusta la definición de propiedades de inversión para establecer que estos activos se tienen por un inversionista bajo un modelo de negocios cuyo objetivo principal es ganar por la apreciación de su valor (apreciación del capital) en el mediano plazo mediante su venta; 2) permite valorar las propiedades de inversión a su costo de adquisición o a su valor razonable.

NIF C-22 “Criptomonedas”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021 permitiendo su aplicación anticipada. Los efectos de su adopción deben reconocerse de forma retrospectiva. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento en los estados financieros, de criptomonedas, gastos de minería para obtener criptomonedas y las criptomonedas mantenidas bajo custodia, así como las normas para la determinación del valor razonable de las criptomonedas en las que, en su caso, estén denominados los instrumentos financieros por cobrar y por pagar.

Mejoras a las NIF 2021

En diciembre de 2020 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2021”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”- Permite la opción de reconocer inversiones en ciertos instrumentos negociables de capital que no se negocian en el corto plazo, para ser valuadas a través del ORI. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de conformidad con lo que establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-3 “Estado de resultado integral”, NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- La mejora a estas NIF realiza la precisión respecto a que las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de renegociación de instrumentos financieros para cobrar principal e interés deben presentarse como parte de los resultados de operación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de conformidad con lo que establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Las mejoras a esta NIF son; i) realizan precisiones a las revelaciones para arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se reconoció un activo por derecho de uso, ii) aclaran que el pasivo por arrendamiento en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como los pagos variables estimados y se realizan precisiones al procedimiento a seguir en el reconocimiento contable. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de conformidad con lo que establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La administración de la Casa de Bolsa se encuentra en un proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de los Criterios de Contabilidad, las nuevas NIFs y las mejoras a las NIF en los estados financieros.