

**Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V,
y subsidiarias**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V.:

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y subsidiarias (el Grupo Financiero), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los estados consolidados de resultado integral, de cambios 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 materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo Financiero han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México (los Criterios Contables), 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 consolidados" de nuestro informe. Somos independientes del Grupo Financiero de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados 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 consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

Estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial por \$1,275.

Ver notas 3(k) y 10 a los estados financieros consolidados.

<p>La cuestión clave de auditoría</p>	<p>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</p>
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios para el portafolio de crédito comercial.</p> <p>Asimismo, el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2024 incluye \$626 adicionales a la estimación constituida con base en las metodologías prescritas por la Comisión para la cartera comercial, las cuales han sido informadas a la Comisión, y que a juicio de la Administración, se requieren para cubrir riesgos de crédito potenciales adicionales no contemplados en la metodología general. Los criterios utilizados por el Grupo Financiero para el fin mencionado incluyen: análisis de perspectiva del acreditado, de créditos restructurados, probabilidad de recuperación, criterio experto, entre otros.</p> <p>Por lo anterior, hemos determinado la estimación preventiva para riesgos crediticios para el portafolio de crédito comercial como una cuestión clave de la auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en el resultado integral consolidado del ejercicio, incluyeron, entre otros, la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para el portafolio de cartera de crédito comercial con base en la metodología vigente para cartera comercial que establece la Comisión.</p> <p>Los principales procedimientos de auditoría aplicados a la estimación preventiva adicional con la participación de nuestros especialistas consistieron en: revisión de los criterios utilizados por el Grupo Financiero para la determinación de reservas adicionales y revisión de los oficios proporcionados a la Comisión.</p>

(Continúa)

Instrumentos financieros negociables por \$89,239 y Acreedores por reporto por \$64,692, en el estado consolidado de situación financiera.

Ver notas 3(f), 3(g), 6 y 7 a los estados financieros consolidados.

<p>La cuestión clave de auditoría</p>	<p>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</p>
<p>Los rubros inversiones en instrumentos financieros negociables y acreedores por reporto representan el 63% y el 50%, del total de los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de diciembre de 2024. Por disposición de la Comisión las inversiones en instrumentos financieros negociables se valúan a su valor razonable con base en los precios proporcionados por proveedores de precios autorizados por la Comisión, y en el caso de acreedores por reporto a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo con el método de interés efectivo. La valuación de las inversiones en instrumentos financieros, los intereses ganados y los intereses pagados por operaciones de reporto tienen un impacto significativo en el resultado del ejercicio.</p> <p>Considerando que las inversiones en instrumentos financieros negociables y los acreedores por reporto representan las partidas más importantes en relación con los estados financieros en su conjunto del Grupo Financiero, y que, por lo tanto, en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, evaluamos la existencia, integridad exactitud y valuación de las inversiones en instrumentos financieros y las operaciones de reporto, como una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Confirmar la posición total de los valores del Grupo Financiero con el custodio de valores S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. — Recalcular la valuación de los instrumentos financieros negociables al 31 de diciembre de 2024, utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precio autorizado, así como su correspondiente efecto de valuación en el estado consolidado de resultado integral. — Corroborar la posición por una muestra de operaciones de reporto, mediante el cotejo de la información de los importes operados, número de títulos en garantía, tasas y plazos contenidos en la documentación contractual de las operaciones celebradas con cada contraparte. — Recalcular el interés devengado por una muestra de operaciones vigentes de instrumentos financieros y reporto, con base en la tasa y plazo contenidos en la documentación contractual, de la operación celebrada con la contraparte.

(Continúa)

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

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con los Criterios Contables para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo Financiero 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 el Grupo Financiero 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 del Grupo Financiero.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección 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 incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 consolidados.

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 incorrección material en los estados financieros consolidados, 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección 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 del Grupo Financiero.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- 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 del Grupo Financiero 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 consolidados 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 el Grupo Financiero deje de ser un negocio en marcha.
- Planeamos y llevamos a cabo la auditoría del grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro del grupo como base para formar una opinión sobre los estados financieros del grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para fines de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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 consolidados 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.

RÚBRICA

C. P. C. Israel Gutiérrez Gutiérrez

Ciudad de México, a 24 de abril de 2025.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y subsidiarias

Lago Zürich 219, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México

Estados consolidados de situación financiera

31 de diciembre de 2024 y 2023

(Millones de pesos)

Activo	2024	2023	Pasivo y capital contable	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	\$ 14,551	14,917	Captación tradicional (nota 17):		
Inversiones en instrumentos financieros (nota 6):			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 26,273	20,749
Instrumentos financieros negociables	89,239	59,584	Depósitos a plazo:		
Instrumentos financieros para cobrar principal e interes (valores) (neto)	330	330	Público en general	13,581	14,012
	89,569	59,914	Mercado de dinero	100	-
			Cuenta global de captación sin movimientos	66	50
Deudores por reporto	3,144	-		40,020	34,811
Instrumentos financieros derivados (nota 8):			Préstamos bancarios y de otros		
Con fines de negociación	1,251	759	organismos (nota 18):		
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 (nota 9):			De corto plazo	137	158
Créditos comerciales:			De largo plazo	714	627
Actividad empresarial o comercial	20,441	15,509	Acreedores por reporto (nota 7)	851	785
Entidades financieras	1,082	1,208	Colaterales vendidos o dados de garantía:		
Entidades gubernamentales	1,871	2,296	Reportos (saldo acreedor) (nota 7)	11,898	12,502
	23,394	19,013	Instrumentos financieros derivados (nota 8):		
Créditos de consumo	500	222	Con fines de negociación	1,121	803
	23,894	19,235	Pasivo por arrendamiento (nota 16)	326	116
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 (nota 9):			Otras cuentas por pagar:		
Créditos comerciales:			Acreedores por liquidación de		
Actividad empresarial o comercial	378	63	operaciones	6,765	5,205
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (nota 9):			Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	850	271
Créditos comerciales:			Contribuciones por pagar	257	259
Actividad empresarial o comercial	873	377	Acreedores diversos y otras cuentas		
Créditos de consumo	2	1	por pagar (nota 20)	1,693	1,540
	25,147	19,676		9,565	7,275
Partidas diferidas	(103)	(13)	Pasivo por impuestos a la utilidad (nota 22)	102	844
Menos:			Pasivo por beneficios a los empleados (nota 19)	713	590
Estimación preventiva para			Créditos diferidos y cobros anticipados	33	68
riesgos crediticios (nota 10)	(1,348)	(912)	Total pasivo	129,321	94,031
Total de cartera de crédito, neta	23,696	18,751	Capital contable (nota 21):		
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 11)	6,704	7,204	Capital contribuido:		
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	-	-	Capital social	1,924	1,924
Pagos anticipados y otros activos, neto (nota 15)	362	221	Prima en suscripción de acciones	132	132
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	639	586		2,056	2,056
Activos por derechos de uso de propiedades,			Capital ganado:		
mobiliario y equipo, neto (nota 16)	329	117	Reservas de capital	385	279
Inversiones permanentes (nota 14)	15	13	Resultados acumulados	9,595	7,131
Activos por impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 22)	731	675	Otros resultados integrales:		
Activos intangibles, neto	247	213	Remediación de beneficios definidos a los empleados	(23)	(19)
Activos por derechos de uso de activos			Efecto acumulado por conversión	4	(8)
intangibles, neto	1	1		9,961	7,383
Crédito mercantil	99	99	Total capital contable	12,017	9,439
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 27)		
Total activo	\$ 141,338	103,470	Total pasivo y capital contable	\$ 141,338	103,470

(Continúa)

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y subsidiarias

Lago Zürich 219, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México

Estados consolidados de situación financiera, continuación

31 de diciembre de 2024 y 2023

(Millones de pesos)

<u>Cuentas de orden:</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Operaciones por cuenta de terceros		
Cientes cuenta corriente:		
Bancos de clientes	\$ 395	277
Liquidaciones de operaciones de clientes	115	13
	<u>510</u>	<u>290</u>
Valores de clientes:		
Valores de clientes recibidos en custodia (nota 26a)	67,185	65,659
Operaciones por cuenta de clientes:		
Operaciones de reporto de clientes (nota 26b)	24,500	24,762
Colaterales recibidos en garantía (nota 26c)	24,655	24,925
Operaciones de compra de derivados	-	696
Operaciones de venta de derivados	-	-
Fideicomisos administrados	83	80
	<u>49,238</u>	<u>50,463</u>
Totales por cuenta de terceros	\$ 116,933	116,412
Operaciones por cuenta propia		
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 26e)		
	\$ 69,008	55,305
Bienes en custodia y administración		
	28,899	26,163
Compromisos crediticios (nota 26d)		
	1,233	1,074
Colaterales recibidos por la entidad:		
Deuda gubernamental	14,912	69
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad:		
Deuda gubernamental	11,912	12,634
Intereses devengados no cobrados por cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (nota 9)		
	455	260
Otras cuentas de registro	12,854	10,069
Totales por cuenta propia	\$ 139,273	105,574

"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a \$1,924 en ambos años".

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

"Los presentes estados consolidados de situación financiera se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. Los presentes estados consolidados de situación financiera fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Mario Eduardo García Lecuona Mayeur
Director General

RÚBRICA

Franco Alberto Moreno Estrada
Vicepresidente de Estrategia,
Gestión y Finanzas

RÚBRICA

José Eliseo Cruz Espinosa
Director Corporativo de Contraloría y
Contabilidad

RÚBRICA

Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

Intercam Grupo Financiero, S.A. de C.V. y subsidiarias

Lago Zürich 219, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México

Estados consolidados de resultado integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Millones de pesos, excepto en la utilidad básica por acción)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos por intereses (nota 28)	\$ 12,476	9,260
Gastos por intereses (nota 28)	<u>(9,180)</u>	<u>(6,341)</u>
Margen financiero	3,296	2,919
Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 10 y 28)	<u>(621)</u>	<u>(156)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,675	2,763
Comisiones y tarifas cobradas (nota 28)	782	710
Comisiones y tarifas pagadas (nota 28)	(350)	(418)
Resultado por intermediación (nota 28)	8,656	8,493
Otros egresos de la operación	(196)	(162)
Gastos de administración y promoción	<u>(7,319)</u>	<u>(7,213)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	4,248	4,173
Impuesto a la utilidad (nota 22)	<u>(1,228)</u>	<u>(1,224)</u>
Resultado neto	3,020	2,949
Otros Resultados Integrales:		
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	1
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(4)	5
Efecto acumulado por conversión	<u>12</u>	<u>(6)</u>
Resultado integral	<u>\$ 3,028</u>	<u>2,949</u>
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	<u>\$ 3,020</u>	<u>2,949</u>
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	<u>\$ 3,028</u>	<u>2,949</u>
Utilidad básica por acción ordinaria, en pesos	<u>\$ 1.57</u>	<u>1.53</u>

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

"Los presentes estados consolidados de resultado integral se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. Los presentes estados consolidados de resultado integral fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Mario Eduardo García Lecuona Mayeur
Director General

RÚBRICA

Franco Alberto Moreno Estrada
Vicepresidente de Estrategia,
Gestión y Finanzas

RÚBRICA

José Eliseo Cruz Espinosa
Director Corporativo de Contraloría
y Contabilidad

RÚBRICA

Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

Intercam Grupo Financiero, S.A. de C.V. y subsidiarias

Lago Zürich 219, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado					Total capital contable
	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,924	132	169	4,626	(1)	(24)	(2)	6,824
Movimientos de propietarios:								
Decreto de dividendos	-	-	-	(334)	-	-	-	(334)
Movimiento de reservas:								
Reservas de capital (nota 21)	-	-	110	(110)	-	-	-	-
Resultado integral:								
Resultado neto	-	-	-	2,949	-	-	-	2,949
Otros resultados integrales:								
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	1	-	-	1
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	5	-	5
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Total	-	-	-	2,949	1	5	(6)	2,949
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1,924	132	279	7,131	-	(19)	(8)	9,439
Movimientos de propietarios:								
Decreto de dividendos	-	-	-	(450)	-	-	-	(450)
Movimiento de reservas:								
Reservas de capital (nota 21)	-	-	106	(106)	-	-	-	-
Resultado integral:								
Resultado neto	-	-	-	3,020	-	-	-	3,020
Otros resultados integrales:								
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	12	12
Total	-	-	-	3,020	-	(4)	12	3,028
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 1,924	132	385	9,595	-	(23)	4	12,017

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

"Los presentes estados consolidados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. Los presentes estados consolidados de cambios en el capital contable fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Mario Eduardo García Lecuona Mayeur
Director General

RÚBRICA

Franco Alberto Moreno Estrada
Vicepresidente de Estrategia,
Gestión y Finanzas

RÚBRICA

José Eliseo Cruz Espinosa
Director Corporativo de Contraloría y
Contabilidad

RÚBRICA

Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

InterCam Grupo Financiero, S.A. de C.V. y subsidiarias
Lago Zürich 219, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México
Estados consolidados de flujos de efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Millones de pesos)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Actividades de operación:		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 4,248	4,173
Ajuste por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones y amortizaciones	178	222
Amortizaciones de activos intangibles	100	76
Otros ajustes por partidas asociadas a inversión	10	(8)
Ajuste por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses de pasivo por arrendamiento	<u>36</u>	<u>14</u>
Subtotal	4,572	4,477
Cambio en partidas de operación:		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores), neto	(29,655)	(13,679)
Cambio en deudores por reporto	(3,144)	-
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(492)	1,765
Cambio en cartera de crédito, neto	(4,945)	(3,379)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	500	(958)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-	22
Cambio en otros activos operativos (neto)	(141)	20
Cambio en captación tradicional	5,209	3,612
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	66	(240)
Cambio en acreedores por reporto	28,455	6,124
Cambios en colaterales vendidos o dados en garantía	(604)	5,002
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	318	(1,619)
Cambio en otros pasivos operativos	(35)	29
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	133	69
Cambio en otras cuentas por pagar	2,291	31
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(2,041)</u>	<u>(1,073)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>487</u>	<u>203</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo, neto	(226)	(183)
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(134)</u>	<u>(154)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(360)</u>	<u>(337)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(7)	(78)
Pagos de dividendos en efectivo	(450)	(334)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	<u>(36)</u>	<u>(14)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(493)</u>	<u>(426)</u>
Decremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(366)	(560)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>14,917</u>	<u>15,477</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 14,551</u>	<u>14,917</u>

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

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Mario Eduardo García Lecuona Mayeur
Director General

RÚBRICA

Franco Alberto Moreno Estrada
Vicepresidente de Estrategia,
Gestión y Finanzas

RÚBRICA

José Eliseo Cruz Espinosa
Director Corporativo de Contraloría y
Contabilidad

RÚBRICA

Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

Intercam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero), se constituyó el 4 de marzo de 2010, como una Sociedad Anónima de Capital Variable bajo las leyes mexicanas.

La actividad principal del Grupo Financiero es adquirir y conservar acciones que representen por lo menos el 51% del capital social pagado de cada uno de los integrantes del Grupo Financiero, adquirir valores y emitir, suscribir y girar toda clase de títulos de crédito, adquirir en propiedad o en arrendamiento, así como enajenar, transmitir, subarrendar y otorgar o recibir el uso, goce o disposición de toda clase de inmuebles, así como proporcionar servicios de asesoría, consultoría y asistencia técnica en materia contable, mercantil, financiera, fiscal, jurídica o administrativa a las sociedades en las que participe como accionista y operar sus propias acciones en el mercado de valores, previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

El Grupo Financiero cuenta con tres subsidiarias cuyas principales actividades se mencionan a continuación:

- Intercam Banco, S. A., Institución de Banca Múltiple, Intercam Grupo Financiero (el Banco) con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito (la ley), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y divisas, así como la celebración de contratos de fideicomiso.
- Intercam Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Intercam Grupo Financiero (la Casa de Bolsa), siendo sus principales actividades celebrar operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia y de terceros; la compraventa de divisas, la colocación de valores mediante ofertas públicas, y aquellas operaciones análogas, conexas o complementarias de las anteriores, que le sean autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa.
- Intercam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Intercam Grupo Financiero (la Operadora), tiene por objeto prestar servicios administrativos como operadora de fondos de inversión, conforme a las "Disposiciones de carácter general aplicables para las sociedades operadoras de fondos de inversión y personas que les prestan servicios" ("las Disposiciones") emitidas por la Comisión que incluyen entre otros, la administración, manejo de carteras, distribución y recompra de acciones de fondos de inversión. A partir de 2003, la Operadora efectúa operaciones como una sociedad distribuidora integral de acciones de sociedades y fondos de inversión, por lo que ha celebrado contratos de prestación de servicios para la distribución de acciones representativas del capital social de sociedades y fondos de inversión.

Las actividades y la ejecución del objeto social de la Operadora se apegan a lo dispuesto en la Ley de mercado de Valores y en las circulares emitidas por la Comisión.

Al 31 de diciembre de 2024, la Operadora administra los siguientes Fondos de Inversión:

- +Tasa, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.
- +Tasa US, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.
- +Tasa Largo Plazo, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.
- +Tasa Activo, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable.
- +Tasa Previsional, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.
- Intercam Fondo Dinámico, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable.
- +Tasa MX, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(2) Autorización y bases de presentación-**Autorización**

El 24 de abril de 2025, Mario Eduardo García Lecuona Mayeur, Director General, Franco Alberto Moreno Estrada, Vicepresidente de Estrategia, Gestión y Finanzas, José Eliseo Cruz Espinosa, Director Corporativo de Contraloría y Contabilidad y Rafael Ramos Almanza, Director de Auditoría Interna, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados dictaminados adjuntos y sus correspondientes notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos del Grupo Financiero y las Disposiciones de Carácter General aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros y subcontroladoras en México (las Disposiciones), emitidas por la Comisión, los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados adjuntos de 2024, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados del Grupo Financiero se prepararon de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México (los Criterios de Contabilidad), establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera..

Los Criterios de Contabilidad establecen que la contabilidad de las sociedades controladoras de grupos financieros debe ajustarse a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) definida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, 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 instituciones deben observar los lineamientos contables de las NIF excepto cuando sea necesario, a juicio de la Comisión, aplicar una 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.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los 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 consolidados se describe en las notas de la hoja siguiente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Nota 16 – Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.
- Nota 3b – Consolidación: determinación de si el Grupo Financiero tiene control de facto sobre una participada.
- Nota 6 – Inversiones en instrumentos financieros: definición del modelo de negocio: Instrumento Financiero para Cobrar Principal e Interés (IFCPI), Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), o Instrumento Financiero Negociable (N).
- Nota 9 – Cartera de crédito: definición del modelo de negocio, ya sea para cobrar principal e interés (IFCPI), o para cobrar o vender (IFCV).
- Nota 8 – Derivados: determinación sobre si los instrumentos financieros son de negociación o son designados con fines de cobertura.

Supuestos e incertidumbres 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 las notas que se muestran a continuación:

- Nota 3h y 8 – Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado.
- Nota 3k y 10 – Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios y de recuperabilidad de cuentas por cobrar: supuestos e insumos utilizados en su determinación.
- Nota 3x y 19 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.
- Nota 3r y 22 – Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables, y la materialización de los impuestos diferidos.

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo Financiero requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

El Grupo Financiero cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye la autorización por parte del Consejo de administración de la contratación de un proveedor de precios, además de la autorización por parte del Comité de Riesgos del Grupo Financiero de los modelos de valuación internos y sus modificaciones, los métodos de estimación de las variables usadas en estos modelos de valuación cuando no son proporcionadas directamente por el proveedor de precios que el Grupo Financiero haya contratado, y de aquellos valores y demás instrumentos financieros y activos virtuales a los que les son aplicables los modelos de valuación internos.

Asimismo, el marco de control establecido incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Comité de Riesgos. El equipo de valuación revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valuación. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las NIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos son informados al Comité de Riesgos del Grupo Financiero.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo Financiero utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos, que corresponde al nivel más alto, correspondiente a precios obtenidos exclusivamente con datos de entrada de Nivel 1.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios) que corresponde a precios obtenidos con datos de entrada nivel 2.

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables), que corresponde a el nivel más bajo, para aquellos previos obtenidos con datos de entrada nivel 3.

Los instrumentos financieros que son valuados mediante el uso de un modelo de valuación interno del Grupo Financiero no son considerados bajo ninguna circunstancia como Nivel 1.

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Conforme a lo establecido en las Disposiciones, el Grupo Financiero determina el valor razonable de los siguientes instrumentos financieros mediante la valuación directa a vector, que consiste en aplicar a la posición en títulos o contratos del Grupo Financiero el precio actualizado para valuación proporcionado por un proveedor de precios:

- I. Valores inscritos en el registro nacional de valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión.
- II. Instrumentos financieros derivados que cotizan en bolsas de derivados nacionales o que pertenecen a mercados reconocidos por el Banco de México (el Banco Central).
- III. Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que forman parte de las operaciones estructuradas o paquetes de derivados, cuando se trata de valores o instrumentos financieros previstos en las fracciones I y II referidas anteriormente.

El proveedor de precios contratado por el Grupo Financiero que le proporciona los precios e insumos para la determinación de la valuación de los instrumentos financieros es Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V.

El Grupo Financiero reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- Nota 6 – Inversión en instrumentos financieros; y
- Nota 8 – Instrumentos financieros derivados
- Nota 19 – Obligaciones laborales al retiro

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados del Grupo Financiero 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 notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Presentación del resultado integral

En cumplimiento con el criterio contable D-2 “Estado de resultado integral” establecido por la Comisión, el Grupo Financiero presenta el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman el resultado neto, incrementado o disminuido por los Otros Resultados Integrales (ORI) del período, así como de la participación en los ORI de otras entidades, y se denomina “Estado de resultado integral consolidado”.

e) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en la fecha de concertación

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

(3) Políticas contables importantes-

Las políticas contables que se describen a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan y han sido aplicadas consistentemente por el Grupo Financiero.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, los cuales debido a que el Grupo Financiero opera a partir del año 2008 en un entorno económico no inflacionario (inflación acumulada en los últimos tres años menor al 26%), incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, utilizando para tal efecto, la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de medición de la inflación cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central).

El porcentaje de inflación anual y acumulado en los tres últimos ejercicios anuales y el valor de las UDI's utilizadas para determinar el índice de inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Trienal</u>
2024	8.340909	4.50%	17.34%
2023	7.981602	4.38%	20.83%
2022	7.646804	7.58%	19.50%

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras del Grupo Financiero y los de sus subsidiarias, el Banco, la Casa de Bolsa y la Operadora en las que participa del 99.99% de su capital. Tanto el Grupo Financiero como sus subsidiarias están supervisadas por la Comisión quien dicta criterios contables uniformes aplicables a entidades del sector financiero.

La Casa de Bolsa posee a su vez el control y por lo tanto consolida a Inmobiliaria Tíber 63, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), en la que participa del 99.99% de su capital, quien a su vez controla y consolida a Inmobiliaria Tíber 9, S. A. de C. V., Inmobiliaria Tíber 10, S. A. de C. V. e Inmobiliaria Tíber 67, S. A. de C. V.

Asimismo, el Banco posee a su vez control y por lo tanto consolida a InterCam Banco Internacional, Inc, en la que participa del 99%.

Los saldos y transacciones importantes entre el Grupo Financiero y sus subsidiarias han sido eliminados en la consolidación.

(c) Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación de manera que se presente en el estado consolidado de situación financiera su importe neto, sólo cuando el Grupo Financiero tiene el derecho legalmente exigible y vigente de compensarlos en cualquier circunstancia, y a su vez la intención de liquidarlos sobre una base compensada, o de realizar el activo financiero y liquidar el pasivo financiero simultáneamente.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios del país y del extranjero, operaciones de compraventa de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas, préstamos bancarios con vencimientos menores a tres días hábiles (operaciones de "Call Money"), depósitos a plazo y efectivo en bancos del extranjero y depósitos de regulación monetaria en el Banco Central (estos últimos depósitos considerados disponibilidad restringida se constituyen conforme a la circular 3/2012 "Disposiciones aplicables a las operaciones de las instituciones de crédito y de la financiera rural", emitida por Banco de México, con el propósito de regular la liquidez del mercado de dinero y devengan intereses a la tasa de fondeo bancario), remesas en camino y subastas de Banco de México.

El efectivo y equivalentes de efectivo se valúan a valor nominal y en el caso de moneda extranjera al tipo de cambio de cierre de jornada publicado por el Banco Central el mismo día conforme a las reglas señaladas por la Comisión. A la fecha de los estados financieros, los intereses ganados sobre la base devengada, así como las utilidades o pérdidas en valuación y la valorización de las divisas se incluyen en los resultados del ejercicio.

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa 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 efectivo y equivalentes de efectivo (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas se registran en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las remesas en camino se registran en efectivo y equivalentes de efectivo sólo si son cobrables dentro de un plazo máximo de 2 días hábiles (sobre el país) o de 15 días hábiles (sobre el extranjero). En caso que dichos documentos no se hubieran cobrado en los plazos establecidos, el importe de éstos se traspasa a la cuenta de adeudos vencidos dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar, neto”, creándose la estimación correspondiente.

El monto de los sobregiros en cuentas de cheques propiedad del Grupo Financiero, cuando muestran saldos negativos, se presenta en el rubro de “Otras cuentas por pagar”.

Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas por valuación se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte de los ingresos o gastos por intereses. Los resultados por valuación y compraventa de metales preciosos amonedados y divisas se reconocen en el resultado por intermediación.

(e) **Cuentas de margen-**

Las cuentas de margen otorgadas en efectivo requeridas al Grupo Financiero con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de “Cuentas de margen”.

(f) **Inversiones en instrumentos financieros**

i. Reconocimiento y medición inicial

Las inversiones en instrumentos financieros comprenden instrumentos de patrimonio neto, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos de crédito y documentos que se emiten en serie o en masa, cotizados y no cotizados, que la entidad mantiene como posición propia. Se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable más, en el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable con cambios en éste, llevados a través de resultado integral, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, cuando en lo subsecuente se midan a su costo amortizado.

ii. Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

- *Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)*, que tienen por objeto en su tenencia, recuperar los flujos contractuales que conlleva el instrumento. Los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden sólo a pagos de principal e interés (rendimiento), usualmente sobre el monto del principal pendiente de pago. El IFCPI debe tener características de un financiamiento otorgado y administrarse con base en su rendimiento contractual.
- *Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)*, medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), que tienen por objetivo tanto cobrar los flujos contractuales de principal e interés, como obtener una utilidad en su venta cuando ésta resulte conveniente. El Grupo Financiero de forma irrevocable reconoce los cambios en el valor razonable de los IFCV a través del ORI; e

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- *Instrumentos financieros negociables (IFN)*, medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de las inversiones en instrumentos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un instrumento financiero o una clase de instrumentos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).
- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los instrumentos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos instrumentos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo Financiero cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los instrumentos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.

Cuando se realice alguna reclasificación conforme a lo antes mencionado, el Grupo Financiero deberá informar de este hecho por escrito a la Comisión Bancaria dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique. Dicho cambio deberá estar autorizado por el Comité de Riesgos del Grupo Financiero.

Un instrumento financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a su valor razonable con cambios a través de resultados:

- el instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los instrumentos financieros para obtener la recuperación de los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses, o SPPI por sus siglas).

Una inversión en un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (SPPI).

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Todos los instrumentos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los instrumentos financieros derivados (ver inciso g) de esta nota).

Instrumentos financieros: Evaluación del modelo de negocio –

El Grupo Financiero realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un instrumento financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los instrumentos financieros con la de los pasivos que dichos instrumentos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los instrumentos;
- cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración del Grupo Financiero;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los instrumentos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los instrumentos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de instrumentos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los instrumentos por parte del Grupo Financiero.

Los instrumentos financieros que son mantenidos para negociación y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI) –

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del instrumento financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), el Grupo Financiero considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un instrumento financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al hacer esta evaluación, el Grupo Financiero toma en cuenta:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pudieran generar apalancamiento;
- términos que hacen referencia al valor del dinero en el tiempo, como por ejemplo ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;
- términos que generen instrumentos derivados implícitos, o cambios en sus términos y condiciones, por indexación a variables ajenas a la naturaleza del contrato;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho del Grupo Financiero a los flujos de efectivo procedentes de instrumentos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el termino anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un instrumento financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por termino anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Instrumentos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas –

<i>Instrumentos financieros negociables (IFN)</i>	Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados (VRCR). No obstante, ver inciso (h) de esta nota en el caso de los derivados designados como instrumentos de cobertura
<i>Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)</i>	Estos instrumentos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
<i>Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)</i>	Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales (VRCORI). En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican en resultados.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

iii. Baja en cuentas

Activos financieros

El Grupo Financiero da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual el Grupo Financiero no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

El Grupo Financiero participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja. (ver inciso (g) de esta nota).

Pasivos financieros.

El Grupo Financiero da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Grupo Financiero también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv. Deterioro

El Grupo Financiero evalúa desde su reconocimiento inicial las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los IFCV y los IFCPI, las cuales se determinan considerando el nivel de recuperabilidad esperada que corresponda a los distintos IFCV y reconoce el efecto de la pérdida, con base en el costo amortizado de los IFCV y los IFCPI. Dado que el valor razonable del IFCV ya reconoce el deterioro por pérdidas crediticias esperadas, el Grupo Financiero no procede a crear una estimación que reduzca el valor razonable del IFCV; por lo tanto, el efecto se reconoce en la utilidad o pérdida neta, afectando el valor del IFCV antes de reconocer el efecto en ORI por valuación a valor razonable. Para los IFCPI, se reconoce la PCE determinada afectando el valor razonable del IFCPI. Lo anterior no afecta a los IFN, pues en éstos no surge la cuestión de cobrabilidad al no existir la intención de cobro y porque el valor de mercado de los mismos capta generalmente los efectos de pérdidas crediticias esperadas de los mismos.

Las PCE son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo. Al estimar las PCE, el Grupo Financiero considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Grupo Financiero y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Grupo Financiero vigila que las PCE por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarde consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En caso de que existan cambios favorables en la calidad crediticia de los IFCV que estén debidamente sustentados con base en eventos posteriores observables, la PCE ya reconocida se revierte en el periodo en que ocurren dichos cambios, contra la utilidad o pérdida neta del periodo, como una reversión de PCE previamente reconocida.

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de cuatro días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de "Valores asignados por liquidar".

(g) Operaciones de reporte-

Las operaciones de reporte que no cumplen con los términos establecidos en la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros", se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporte "orientadas a efectivo" u "orientadas a valores". En las transacciones "orientadas a efectivo" la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el invertir su exceso de efectivo, y en la transacción "orientada a valores" la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus inversiones en valores.

Actuando como reportada-

En la fecha de contratación de la operación de reporte, el Grupo Financiero reconoce la entrada de efectivo o equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro "Acreedores por reporte", la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporte, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporte en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Gastos por intereses". Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el estado consolidado de situación financiera, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

Actuando como reportadora-

En la fecha de contratación de la operación de reporte, se reconoce la salida de efectivo y equivalentes de efectivo, o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar al precio pactado que se presenta en el rubro de "Deudores por reporte", la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. A lo largo de la vigencia del reporte, la cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporte en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Ingresos por intereses". Los activos financieros que se recibidos como colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

En caso de que el Grupo Financiero venda el colateral o lo otorgue en garantía, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral, 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 reporte, a su costo amortizado. El diferencial que llegara a resultar entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar se reconoce en los resultados del ejercicio.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos de compensación entre activos y pasivos financieros actuando el Grupo Financiero como reportadora, se atiende a lo señalado en la NIF B-12 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros".

(h) Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura-

El Grupo Financiero clasifica los instrumentos financieros derivados con base a su intencionalidad en las dos categorías que se muestran a continuación:

- Con fines de negociación - Consiste en la posición que asume el Grupo Financiero con la intención de obtener ganancias basadas en los cambios en su valor razonable.
- Con fines de cobertura - Consiste en la posición que asume el Grupo Financiero con el objeto de compensar o transformar el perfil de uno o varios de los riesgos generados por una partida cubierta.

El reconocimiento en los estados financieros de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con IFD, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

El Grupo Financiero reconoce todos los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacción, es decir, el precio de contraprestación recibida o entregada. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de IFD se reconocen directamente en resultados dentro del "Resultado por intermediación".

Posteriormente, todos los IFD se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro "Resultado por intermediación".

Los derivados se presentan en el estado consolidado de situación financiera en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores se compensan siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación de activos y pasivos financieros.

Operaciones con fines de negociación-

— Títulos Opcionales ("Warrants"):

Los títulos opcionales son documentos que se emiten en serie y se colocan entre el gran público inversionista, representan un derecho temporal adquirido por los tenedores a cambio del pago de una prima por la emisión en Acciones o Índices, por lo tanto, dicho derecho expira al término del plazo de vigencia, por lo que la tenencia de estos implica el reconocimiento de que el valor intrínseco y el precio de mercado del título opcional en el mercado secundario puedan variar en función del precio de mercado de los activos de referencia.

— Contratos adelantados ("forwards") y futuros:

El contrato a futuro opera con términos estandarizados (condiciones generales de contratación), tiene mercado secundario y requiere el establecimiento obligatorio de colaterales en cuentas de aportaciones o de margen de liquidación diaria. El contrato adelantado o "forward" se opera en forma privada (fuera de los

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

mercados organizados de futuros o de opciones). El saldo de dichos IFD representa la diferencia entre el valor razonable del contrato y el precio "forward" estipulado del mismo. Si la diferencia es positiva es plusvalía y se presenta en el activo; si es negativa es minusvalía y se presenta en el pasivo.

— *Opciones:*

En opciones compradas, su saldo deudor representa el valor razonable de los flujos futuros a recibir, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

En opciones vendidas, su saldo acreedor representa el valor razonable de los flujos futuros a entregar, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

— *Swaps:*

Su saldo representa la diferencia entre el valor razonable de la parte activa y de la parte pasiva.

Operaciones con fines de cobertura-

El Grupo Financiero designa ciertos IFD como instrumentos de cobertura para cubrir riesgos asociados con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en tipos de cambio y tasas de interés y ciertos pasivos financieros derivados y no derivados como coberturas del riesgo de moneda extranjera.

Al inicio de las relaciones de cobertura designadas, el Grupo Financiero documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. El Grupo Financiero también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

Los derivados con fines de cobertura, que cumplen con todas las condiciones, se valúan a valor razonable y el efecto se reconoce dependiendo del tipo de cobertura, de acuerdo con lo que se muestra a continuación:

- Coberturas de valor razonable. Cubren la exposición a los cambios en el valor razonable de un activo o pasivo reconocido o de un compromiso en firme no reconocido, o un componente de alguna de las partidas anteriores, o una exposición agregada. La posición primaria cubierta y el instrumento derivado de cobertura se valúan a su valor razonable, registrándose el efecto neto en los resultados del período dentro del rubro de "Resultado por intermediación".
- Coberturas de flujos de efectivo. Cubren la exposición a la variabilidad de flujos de efectivo atribuible a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido, un portafolio o un componente de los mismos, o una o varias transacciones pronosticadas altamente probables o porciones de éstas, o una exposición agregada. Se valúa a valor razonable el instrumento derivado de cobertura y la valuación correspondiente a la parte efectiva de la cobertura, se registra dentro de la cuenta "Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo" en los Otros Resultados Integrales. La parte inefectiva se registra en resultados del período dentro del rubro "Resultado por intermediación".
- Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera. Se contabiliza de manera similar a la cobertura de flujos de efectivo; la porción efectiva se reconoce en Otros Resultados Integrales, la parte inefectiva se reconoce en resultados del período.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Una relación de cobertura debe descontinuarse prospectivamente cuando deja de cumplir con los criterios para reconocer una relación de cobertura, esto incluye cuando el instrumento de cobertura se vende, expira, se rescinde o se ejerce, así como después de que se ha considerado o llevado a cabo cualquier reequilibrio en la relación de cobertura y la relación de cobertura resulta ser no efectiva o no cumple con el objetivo de la administración de riesgo del Grupo Financiero.

Los insumos para determinar el valor razonable de las operaciones con productos derivados que realiza el Grupo Financiero son proporcionados por el proveedor de precios independiente que tiene contratado conforme a lo establecido por la Comisión. La celebración de estas operaciones está sujeta a tener suscritos los contratos marco correspondientes y sus características esenciales son confirmadas por escrito.

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de IFD fuera de mercados o bolsas reconocidos-

La cuenta por cobrar que se genera por el otorgamiento de colaterales en efectivo en operaciones de IFD no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto", mientras que la cuenta por pagar que se genera por la recepción de colaterales en efectivo se presenta dentro del rubro "Acreedores por colaterales recibidos en efectivo".

Los colaterales entregados en activos no realizables, como títulos, se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por operaciones de derivados se registran en cuentas de orden.

(i) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores, activos virtuales y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "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 de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados.

La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, deberá determinarse de conformidad con lo establecido en la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presente en el estado de situación financiera consolidado 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 liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(j) Cartera de crédito-

La actividad de crédito propia del Grupo Financiero está orientada al otorgamiento de créditos comerciales principalmente a empresas medianas y grandes y al consumo a través de créditos personales.

La cartera de crédito se compone de financiamientos otorgados a clientes por el Grupo Financiero a través de contratos de crédito, operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito, así como operaciones de arrendamiento financiero, los cuales se reconocen cuando son originados y, en caso de adquisiciones, en la fecha de concertación de la adquisición.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Clasificación de la cartera de crédito

Los créditos comerciales incluyen principalmente préstamos directos, denominados tanto en moneda nacional como extranjera otorgados tanto a personas morales como físicas con actividad empresarial, así como operaciones de descuento, redescuento, factoraje y arrendamiento financiero, créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos. Los créditos al consumo se integran principalmente por operaciones de créditos personales (incluyen créditos a ex-empleados) denominados en moneda nacional.

Créditos comerciales. Incluye los créditos mencionados a continuación:

- a) los otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero;
- b) créditos otorgados a entidades financieras distintos de los préstamos bancarios con un plazo menor a 3 días hábiles;
- c) créditos por operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito;
- d) los créditos concedidos al Gobierno Federal, entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados y los créditos a empresas productivas del estado.

La cartera de crédito del Grupo Financiero representa el saldo de la disposición total o parcial de crédito otorgado a los acreditados, más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

Las cartas de crédito o líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios", las cuales, al ser ejercidas por el cliente se transfieren a la cartera de créditos como créditos por aceptación.

Pagos en especie

Los pagos en especie se reconocen de conformidad con lo establecido en la política contable de bienes adjudicados.

Modelo de negocio de la cartera de crédito

La determinación del modelo de negocio para la cartera de crédito se basa en el historial de cómo el Grupo Financiero la administra. El Grupo Financiero considera lo siguiente:

- a) La forma en cómo se determina e informa al Consejo de Administración el desempeño de la cartera de crédito, por ejemplo, sobre rendimientos asociados a la cobranza contractual, o su valor de venta en el mercado.
- b) Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio y de la cartera de crédito y cómo son administrados esos riesgos.
- c) Los lineamientos sobre los que se basa la remuneración de la dirección de crédito, si con base en maximizar el valor de la cartera de crédito o en cobrar sus flujos contractuales.

El Grupo Financiero considera también la frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas de cartera de crédito en períodos anteriores, las razones de dichas ventas, así como las expectativas sobre la actividad de ventas futuras dentro del contexto y condiciones en que se presentaron, y la influencia que tienen en la forma en que se logra el objetivo de la entidad para administrar o gestionar la cartera de crédito y, específicamente sobre cómo se realizan los flujos de efectivo.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Anualmente el Grupo Financiero evalúa las características de su modelo de negocio para clasificar la cartera de crédito con base en el objetivo del mismo, conforme a sus políticas establecidas.

Reclasificaciones del método de valuación

El Grupo Financiero realiza reclasificaciones únicamente cuando el modelo de negocio de la cartera de crédito se modifica, exclusivamente cuando lo determina el Consejo de Administración a solicitud del Director General como resultado de cambios externos o internos significativos que se presentan, comunicándolas a la Comisión. Las reclasificaciones son reconocidas de forma prospectiva sin afectar el resultado integral del Grupo Financiero, conforme a lo siguiente:

- Reclasificación de cartera de crédito valuada a valor razonable con efectos en resultados, para ser valuada a su costo amortizado. El valor razonable a la fecha de reclasificación debe ser su costo amortizado inicial, calculando la tasa de interés efectiva.
- Reclasificación de cartera de crédito valuada a valor razonable con efecto en los ORI, para ser valuada a su costo amortizado. El efecto reconocido en los ORI debe cancelarse contra el valor de la cartera de crédito, para que esta quede valuado a su costo amortizado, como si siempre hubiera sido reconocida sobre esta base.

Renegociaciones

Se consideran renegociaciones a las reestructuras y renovaciones de las operaciones de cartera de crédito, las cuales se describen a continuación:

Reestructuración. Es una renegociación de la que se deriva cualquier modificación a las condiciones originales del crédito, entre las cuales se encuentran: cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito, cambio de moneda o unidad de cuenta (por ejemplo, VSM, UMA o UDI), concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, prórroga del plazo del crédito, modificación al esquema de pagos pactado, o ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate.

Renovación. Es una renegociación en la que el saldo de un crédito es liquidado parcial o totalmente por el deudor, sus obligados solidarios u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituya riesgos comunes con el deudor, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad o con un tercero que por sus nexos patrimoniales con esta última constituya riesgos comunes.

No obstante lo anterior, el Grupo Financiero no considera renovado un crédito por las disposiciones que se efectúen durante la vigencia de una línea de crédito preestablecida, siempre y cuando el acreditado haya liquidado la totalidad de los pagos que le sean exigibles conforme a las condiciones originales del crédito.

Por las reestructuras, así como por las renovaciones con las que se liquida parcialmente el crédito original, el Grupo Financiero reconoce una utilidad o pérdida por la diferencia entre los flujos de efectivo del nuevo crédito descontados a la tasa de interés efectiva original y el valor en libros del crédito original a la fecha de la renegociación, sin considerar su estimación preventiva para riesgos crediticios.

Para efectos de lo anterior, se considera valor en libros al monto efectivamente al acreditado, ajustado por los intereses devengados, otros conceptos financiados, los cobros de principal e intereses, así como por las quitas y condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hayan otorgado, y en su caso los ingresos o gastos financieros por devengar.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En el caso de renovaciones totales, el Grupo Financiero considera que existe un nuevo crédito, por lo que da de baja el crédito original.

Nivel de riesgo de crédito de la cartera de crédito

La cartera de crédito es evaluada periódicamente a efecto de determinar el riesgo de crédito, el cual representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Grupo Financiero, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por las entidades. El nivel de riesgo de crédito de la cartera de crédito se clasifica por etapas que son, en orden ascendente en su nivel de riesgo, Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3.

Etapa 1

Se refiere a cartera de crédito cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros, es decir que no se encuentra en los supuestos para considerarse en las etapas 2 y 3 que se mencionan posteriormente.

Adicionalmente, en atención a lo establecido en las Disposiciones para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, el Grupo Financiero considera los siguientes criterios para definir cuando los créditos se encuentran en Etapa 1:

- Sobre créditos de consumo no revolvente (para adquisición de bienes de consumo duradero o ABCD, Auto, Nómina, Personal y Otros), cuando presentan hasta un mes de atraso.
- Para tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, cuando presenta hasta un impago en los períodos consecutivos inmediatos anteriores.
- En el caso de microcréditos, cuando presentan hasta un mes de atraso.
- Para la cartera de crédito hipotecaria y de vivienda, cuando presentan atrasos de hasta un mes o atrasos de hasta tres meses para cartera que cuenta con prórroga; en el caso de cartera de crédito ROA cuando presenta de tres a seis meses de atraso, siempre que cada uno de los pagos realizados durante dicho período representa al menos el 5% de la amortización pactada.
- En el caso de cartera de crédito comercial, cuando presenta atrasos menores o iguales a 30 días naturales.

Etapa 2

Incluye créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial y hasta la fecha de los estados financieros conforme a los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios (ver nota 3k).

Adicionalmente, en atención a lo establecido en las Disposiciones para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, el Grupo Financiero considera los siguientes criterios para definir cuando los créditos se encuentran en Etapa 2:

- Para créditos de consumo no revolvente, cuando presentan atrasos de más de un mes y hasta tres meses.
- En el caso de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, cuando presentan más de uno y hasta tres impagos en períodos consecutivos inmediatos anteriores.
- Cartera de crédito hipotecaria y de vivienda, si presentan atrasos de más de un mes y hasta tres meses, incluyendo los clasificados como REA.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Cartera de crédito comercial, cuando presenta atrasos mayores a 30 días naturales y menores a 90 días naturales.

Los créditos que estando en etapa 2 han liquidado totalmente los saldos exigibles pendientes de pago, o que habiendo sido reestructurados o renovados han cumplido con el pago sostenido, son reclasificados a etapa 1.

Etapa 3

Corresponde a la cartera de crédito con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más de los eventos, los cuales tienen un impacto significativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos. En específico, se consideran los créditos en esta etapa los siguientes:

1. Aquéllos por los que el Grupo Financiero tiene conocimiento de que el acreditado ha sido declarado en concurso mercantil.

Sin perjuicio de lo previsto previamente, los créditos que continúan recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles (LCM), así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, son traspasados a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 cuando incurren en los supuestos previstos por el numeral 2 siguiente.

2. Tratándose de créditos de consumo no revolventes, microcréditos y créditos a la vivienda, que han sido pagados parcialmente, cuando los vencimientos de sus adeudos son como sigue:
 - a. Créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, cuando presentan 30 días naturales o más de vencidos en capital e interés.
 - b. Créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses, si presentan 90 días naturales o más de vencidos en interés o 30 días naturales o más de vencidos en capital.
 - c. Pagos periódicos parciales de principal e interés, cuando presentan 90 días naturales o más de vencidos en capital o interés.
3. Créditos distintos a los mencionados en el numeral anterior, cuyas amortizaciones no han sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, cuando los vencimientos de sus adeudos son como sigue:
 - a. Créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, cuando presentan 30 días naturales o más de vencidos en capital e interés.
 - b. Créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses, si presentan 90 días naturales o más de vencidos en interés o 30 días naturales o más de vencidos en capital.
 - c. Pagos periódicos parciales de principal e interés, cuando presentan 90 días naturales o más de vencidos en capital o interés.
4. Documentos de cobro inmediato referidos en la política contable de "Efectivo y equivalentes de efectivo", al momento en que no han sido cobrados.
5. Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE, conforme a la modalidad de pago REA o ROA, y créditos destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda, cuando sus amortizaciones o pagos, respectivamente, no han sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presentan 90 días naturales o más de vencidos.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de los créditos a que se refiere el numeral 5 del párrafo anterior se sujeta al plazo excepcional de 180 o más días de incumplimiento a partir de la fecha en la que:

- a) los recursos del crédito son dispuestos para el fin con que fueron otorgados;
- b) el acreditado dé inicio a una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o
- c) la entidad haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando se trate de créditos bajo el esquema ROA, y cada uno de los pagos realizados durante dicho período representen, al menos, el 5% de la amortización pactada.

Las excepciones mencionadas anteriormente no se consideran excluyentes entre sí.

Adicionalmente, en atención a lo establecido en las Disposiciones para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, el Grupo Financiero considera los siguientes criterios para definir cuando los créditos se encuentran en Etapa 3:

- Para créditos de consumo no revolvente cuando presenta atrasos mayores a tres meses
- Cartera de crédito comercial, si presenta atrasos mayores o iguales a 90 días naturales.

En el caso de adquisiciones de cartera de crédito, para la determinación de los días naturales de vencimiento, se consideran los incumplimientos que se hayan presentado desde su originación.

Los créditos que estando en etapa 3 han liquidado totalmente los saldos exigibles pendientes de pago, o que habiendo sido reestructurados o renovados han cumplido con el pago sostenido, son reclasificados a etapa 1.

Efecto de renegociaciones en el nivel de riesgo de crédito.

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 que se reestructuren o se renueven no se reclasifican a una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de su reestructura o renovación, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, son traspasados a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, y permanecen en dicha etapa hasta que existe evidencia de pago sostenido.

Las líneas de crédito dispuestas, que se han reestructurado o renovado en cualquier momento, se traspasan a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, excepto cuando se cuenta con elementos que justifican la capacidad de pago del acreditado y se ha cumplido lo siguiente:

- a) se ha liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- b) se ha cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.

Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea de crédito, cuando se reestructuran o renuevan en forma independiente de dicha línea, son evaluadas de conformidad con las reglas para reestructuraciones y renovaciones aplicables antes descritas, atendiendo a las características y condiciones de la disposición o disposiciones reestructuradas o renovadas.

Si posterior a la evaluación descrita en el párrafo anterior se concluye que una o más disposiciones otorgadas al amparo de una línea de crédito deben traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

crédito por efecto de dicha reestructura o renovación y tales disposiciones, de manera individual o en su conjunto, representan al menos 25% del total del saldo dispuesto de la línea de crédito al a fecha de la reestructura o renovación, el saldo total dispuesto, así como sus disposiciones posteriores, son traspasadas a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito.

Los créditos con riesgo de crédito en etapa 1 y etapa 2, distintos de créditos referentes a i) créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia que los intereses se paguen periódicamente, ii) líneas de crédito dispuestas, y iii) disposiciones de crédito hechas al amparo de líneas de crédito, que se han reestructurado o renovado de los que no ha transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se mantienen en la misma categoría únicamente si cumplen con lo que se muestra a continuación:

- a) el acreditado ha cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración, y
- b) el acreditado ha cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

Sobre el mismo tipo de créditos mencionados en el párrafo anterior, con riesgo de crédito en etapa 1 y etapa 2, pero que han sido reestructurados o renovados durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, son traspasados a la categoría inmediata siguiente, con mayor riesgo de crédito, excepto si cumplen siguiente:

- a) se ha liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración
- b) se ha cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- c) se ha cubierto el 60% del monto original del crédito

Si no se cumplen todas las condiciones descritas en los dos párrafos anteriores, según corresponda, el crédito se traspasa a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructura o renueva y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Se considera cumplido el requisito de los incisos a) de los dos párrafos anteriores, cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura o renovación no excede el menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

Los créditos con riesgo de crédito en etapa 1 o etapa 2 que se reestructuren o renueven en más de una ocasión, son traspasados a cartera con riesgo de crédito en etapa 3, excepto cuando el Grupo Financiero cuenta con elementos que justifican la capacidad de pago del deudor. En el caso de cartera comercial, tales elementos son debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

Cuando se consolidan diversos créditos otorgados por el Grupo Financiero a un mismo acreditado mediante una reestructura o renovación, se analiza cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran o renovar por separado y, si se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera con riesgo de crédito en etapa 2 o etapa 3 por la propia reestructura o renovación, el saldo total del crédito consolidado es traspasado a la categoría que correspondería al crédito objeto de consolidación con mayor riesgo de crédito.

Los créditos clasificados en el nivel de riesgo de crédito etapa 2 por efecto de una reestructura son evaluados periódicamente a fin de determinar si existe un incremento en su riesgo que origine que deben ser traspasados a la etapa de riesgo de crédito 3, conforme a lo descrito en el primer párrafo de la subsección "Etapa 3" de esta nota.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos no son traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, por efecto de su reestructuración, si a la fecha de o la operación presentan cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las condiciones originales del crédito mencionados a continuación:

- Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- Tasa de interés: cuando se mejora al acreditado la tasa de interés pactada.
- Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.
- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago permite la omisión de pago en período alguno.
- Ampliación de la línea de crédito: sólo en el caso de créditos de consumo otorgados mediante líneas de crédito revolventes.

Pago sostenido del crédito.

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado cubre el monto total exigible de principal e intereses sin retraso, conforme a lo siguiente:

- a) Cuando se trata de amortizaciones menores o iguales a 60 días, se cubre un mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito.
- b) Para créditos con periodos de entre 61 y 90 días naturales, se realiza el pago de dos amortizaciones.
- c) En el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 90 días naturales, se realiza el pago de una amortización.

Cuando los períodos de amortización pactados en la reestructura o renovación no son homogéneos, se considera el número de períodos que representan el plazo más extenso, conforme a lo descrito previamente.

Para reestructuras en las que se modifica la periodicidad del pago a períodos menores, para la determinación de si existe pago sostenido, se considera el número de amortizaciones que correspondería al esquema original del crédito.

En el caso de los créditos consolidados, si dos o más créditos originan el traspaso a cartera con riesgo etapa 2 o etapa 3, para determinar las amortizaciones requeridas para la existencia de pago sostenido, se considera el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalgan al plazo más extenso.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) El acreditado ha cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) Se ha cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días y ha transcurrido al menos dicho plazo.

Los créditos que se reestructuran o renuevan en más de una ocasión, que se ha pactado con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, acreditarán pago sostenido del crédito cuando:

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- a) El acreditado cubre al menos el 20% del principal pendiente de pago a la fecha de la nueva reestructura o renovación;
- b) Se ha cubierto el importe de los intereses devengados conforme al nuevo esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días y ha transcurrido al menos dicho plazo, y
- c) La entidad cuenta con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos están debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados, distintos de aquellos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, no se considera pago sostenido. Tal es el caso de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados que se paguen sin haber transcurrido los días naturales equivalentes a los periodos requeridos conforme al primer párrafo de esta subsección.

Los créditos que por efecto de una reestructura o renovación son traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, en todos los casos permanecen un mínimo de tres meses en dicha hasta acreditar pago sostenido y en consecuencia ser traspasados a la etapa inmediata siguiente con menor riesgo de crédito. Lo anterior con excepción de los créditos con pago de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, en los que se aplica lo descrito previamente para estos casos.

En todo caso, para que el Grupo Financiero demuestre que existe pago sostenido, además de asegurarse de que el acreditado cumpla con los lineamientos de pago sostenido indicados en los párrafos anteriores, deberá tener a disposición de la Comisión evidencia que justifique que el acreditado cuenta con capacidad de pago en el momento que se lleve a cabo la reestructura o renovación para responder a las nuevas condiciones del crédito. La evidencia mínima que deberá obtener es lo que se señala a continuación:

- a) probabilidad de incumplimiento intrínseca del acreditado,
- b) las garantías otorgadas al crédito reestructurado o renovado,
- c) la prelación de pago frente a otros acreedores y,
- d) la liquidez del acreditado ante la nueva estructura financiera del financiamiento.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Las comisiones y costos de transacción se amortizan contra los resultados del ejercicio por el período correspondiente al plazo del crédito asociado. Si el crédito se cancela o liquida, el saldo pendiente por amortizar se reconoce totalmente en resultados.

Las comisiones reconocidas con posterioridad al otorgamiento de crédito que se generan como parte del mantenimiento de dichos créditos, así como las que se cobran con motivo de créditos no colocados, se reconocen contra los resultados del ejercicio conforme se devengan los créditos relacionados, en caso de no contar con la información correcta del crédito, se reconocen en un plazo de un año en resultados, conforme a la legislación vigente.

Partidas diferidas

Se integra por el monto neto entre costos de transacción y comisiones por otorgamiento de crédito.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(k) Estimación preventiva para riesgos crediticios

La determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada categoría de la cartera de crédito se realiza con base en las metodologías generales establecidas en las Disposiciones por la Comisión, las cuales se basan en el enfoque de Pérdida Esperada, que se determina multiplicando la Probabilidad de Incumplimiento (PI) por el producto de la Severidad de la Pérdida en caso de Incumplimiento (SP) y la Exposición al Incumplimiento (EI).

La Probabilidad de Incumplimiento es la probabilidad expresada como porcentaje de que ocurra cualquiera o ambas de las siguientes circunstancias con relación a un deudor específico:

- a) El deudor se encuentra en situación de mora durante 90 días naturales o más respecto a cualquier obligación crediticia frente a la Institución, o bien dicha obligación crediticia cumple con los supuestos para ser clasificada con riesgo de crédito etapa 3, descritos anteriormente.
- b) Se considera probable que el deudor no abone la totalidad de sus obligaciones crediticias frente al Grupo Financiero.

La Severidad de la Pérdida en caso de Incumplimiento corresponde a la intensidad de la pérdida en caso de incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento, una vez tomados en cuenta el valor de las garantías y los costos asociados a los procesos de realización (judiciales, administrativos de cobranza y de escrituración, entre otros).

La Exposición al Incumplimiento es la posición esperada, bruta de reservas, de la operación de crédito si se produce el incumplimiento del deudor. La Exposición al Incumplimiento no puede ser inferior a la cantidad dispuesta de la operación al momento del cálculo del requerimiento de capital.

Reservas adicionales

El Grupo Financiero reconoce estimaciones adicionales ordenadas por la Comisión, las cuales se constituyen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia, y sobre las que previo a su constitución, el Grupo Financiero requiere informar a la Comisión sobre lo siguiente:

- a) origen de las estimaciones;
- b) metodología para su determinación;
- c) monto de estimaciones por constituir, y
- d) tiempo que se estima serán necesarias.

Sobre los créditos con riesgo de crédito en etapa 3, en los que en su reestructuración se acuerda la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, el Grupo Financiero reconoce una estimación por el 100% de dichos intereses, la cual cancela cuando existe evidencia de pago sostenido.

La metodología para la determinación de reserva adicional con perspectiva en revisión consiste en lo siguiente:

1. Perspectiva del acreditado
2. Cambio de perspectiva del acreditado
3. Criterios de la metodología: Alertas (comportamiento de pago y Score InterCam), criterio específico (factores intrínsecos como sensibilidad al sector, solicitud de reestructura, plazo, cobranza judicial, entre otros), probabilidad de recuperación.

Intercam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La metodología del Grupo establece que los acreditados son clasificados en tres grupos: i) Perspectiva Estable, ii) Perspectiva En Revisión y iii) Perspectiva Negativa. En caso de que un acreditado sea clasificado con Perspectiva En Revisión o Perspectiva Negativa, se constituirán las Reservas Adicionales con base en lo que se mencionan a continuación:

Reserva Adicional para acreditados con Perspectiva en Revisión.

$$RA_i = \left(EI_i * \left(\sum E \pm F \right) \right) - RT_i$$

Donde:

- **RA_i** = Reservas total propuesta del i-ésimo crédito
- **EI_i** = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito
- **∑E** = Sumatoria ponderada de Factores de Riesgo
- **F** = Criterio específico
- **RT_i** = Reservas totales del i-ésimo crédito constituidas

Reserva Adicional para acreditados con Perspectiva Negativa

$$RA_i = \left(EI_i * (P_i \pm F) \right) - RT_i$$

Donde:

- **RA_i** = Reservas total propuesta del i-ésimo crédito
- **EI_i** = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito
- **P_i** = Probabilidad de recuperación del i-ésimo crédito, según clasificación
- **F** = Criterio específico
- **RT_i** = Reservas totales del i-ésimo crédito constituidas

Las reservas adicionales estarán vigentes hasta que se cumpla cualquiera de las siguientes condiciones:

- Cuando se liquiden totalmente los saldos exigibles pendientes de acuerdo con lo establecido en el párrafo 97 del Criterio B-6 del Anexo 33, y que la perspectiva del acreditado cambie a positiva - estable.
- Cuando exista evidencia de pago sostenido, de conformidad con lo establecido en el Criterio B-6 del Anexo 33 y que la perspectiva del acreditado cambie a positiva-estable.
- Cuando se recupere la totalidad de la exposición al incumplimiento del acreditado con el Banco.

Cartera de crédito comercial

El cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de crédito comercial se realiza conforme a la metodología general establecida por la Comisión, que considera inicialmente el nivel de riesgo

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

de crédito en el que están clasificados los créditos, así como su clasificación previa en cinco diferentes grupos, según a quienes se han otorgado:

- I. Entidades federativas y municipios.
- II. Proyectos con fuente de pago propia,
- III. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en la fracción anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”.
- IV. Entidades Financieras.
- V. Personas morales no incluidas en las fracciones anteriores y físicas con actividad empresarial que, a su vez, se divide en los siguientes subgrupos:
 - a) Con Ingresos Netos o Ventas Netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.
 - b) Con Ingresos Netos o Ventas Netas anuales iguales o mayores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.

Para el cálculo de la PI de los créditos comerciales se realiza de acuerdo con las Disposiciones, conforme a cada uno de los grupos descritos anteriormente, que consiste en evaluar factores cuantitativos y cualitativos del acreditado y asignarles un puntaje crediticio, el cual es totalizado y utilizado para calcular la PI.

Para el cálculo de la SP, si los créditos carecen de cobertura de garantías reales, personales o derivados de crédito, se determina conforme a los meses transcurridos de atraso, dependiendo del grupo al que pertenecen, y considerando si son o no créditos subordinados o sindicados en los que el Grupo Financiero es subordinado respecto de otros acreedores; asimismo, se considera la determinación de la SP mediante un cálculo diferenciado para los créditos de acreditados que han sido declaradas en concurso mercantil. En caso de que los créditos cuenten con garantías reales, garantías personales, seguros de crédito, y/o derivados de crédito, éstos son considerados en la determinación SP con la finalidad de ajustar las reservas preventivas para riesgo de crédito. Para la cartera de crédito que cuenta con el beneficio de un esquema de cobertura de paso y medida, el cálculo de la SP considera dicha cobertura.

La EI, en el caso de líneas crédito no comprometidas que son cancelables incondicionalmente o que permiten la cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso del Grupo Financiero, corresponde al saldo insoluto del crédito. Para líneas de crédito distintas a las mencionadas anteriormente, la determinación de la EI se determina conforme al cálculo establecido en las Disposiciones, que considera la clasificación de los créditos en los grupos mencionados previamente.

Cartera de consumo

La estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de crédito de consumo se determina conforme a la metodología general establecida por la Comisión, que considera inicialmente el nivel de riesgo de crédito en el que están clasificados los créditos.

Las reservas preventivas de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes se calculan considerando una base de crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar al Grupo Financiero, vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia; así como, viii) antigüedad del acreditado en el Grupo Financiero. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Adicionalmente, el cálculo de las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo no revolvente considera lo siguiente: (i) monto exigible, (ii) pago realizado, (iii) atraso, (iv) antigüedad del acreditado en el Grupo Financiero, (v) antigüedad del acreditado con instituciones, (vi) monto a pagar al Grupo Financiero, (vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, (viii) saldo reportado en las sociedades de información crediticia, (ix) endeudamiento, (x) ingreso mensual del acreditado, (xi) importe original del crédito y (xii) saldo del crédito.

Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito

El Grupo Financiero evalúa periódicamente si un crédito con riesgo crédito en etapa 3 debe permanecer en el estado de situación financiera consolidado, o bien ser castigado. El castigo se reconoce cancelando el saldo del crédito que determine la Administración, contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. Cuando el crédito a castigar excede el monto de la estimación, antes de efectuar el castigo, el Grupo Financiero reconoce una estimación hasta por el monto de la diferencia.

En todo caso, el Grupo Financiero cuenta con evidencia de las gestiones formales de cobro que se han ejercido respecto de estos créditos, así como de los elementos que acreditan la imposibilidad práctica de recuperación del crédito de acuerdo con sus políticas internas establecidas en el manual de crédito.

Adicionalmente el Grupo Financiero realiza la eliminación de los créditos con riesgo en etapa 3 en los que su estimación preventiva para riesgos crediticios es del 100%, aun y cuando no cumplen con las condiciones descritas anteriormente. La eliminación se reconoce cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cualquier recuperación derivada de créditos eliminados previamente es reconocida en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios", salvo que las recuperaciones provengan de pagos en especie, cuyo tratamiento se realiza conforme a las políticas establecidas para Bienes Adjudicados en la nota 3m.

Los costos y gastos incurridos por la recuperación de cartera de crédito deberán reconocerse como un gasto dentro del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

Quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera

Las quitas sobre el monto disminuido del pago del crédito en forma parcial o total que el Grupo Financiero realice a los acreditados se realizarán cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios asociada al crédito y, si esta es menor al monto perdonado, el Grupo Financiero previamente constituye estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

La cancelación de la estimación preventiva sobre las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera, es aplicable a los montos perdonados derivado de incrementos en el riesgo crédito, en caso contrario deberán disminuirse de los ingresos que le dieron origen.

Cancelación de excedentes en la estimación preventiva para riesgos crediticios-

El excedente de la estimación preventiva para riesgos crediticios se deberá cancelar del estado de situación financiera consolidado contra los resultados del ejercicio, afectando el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(l) Otras cuentas por cobrar-

Se integra de las cuentas por cobrar liquidadoras por operaciones de venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores, derivados y por emisión de títulos, así como de los deudores de cuentas de margen, deudores por colaterales otorgados en efectivo por operaciones con valores, crédito y derivados realizadas en mercados OTC. Asimismo, incluye los deudores diversos por premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias, partidas asociadas a operaciones crediticias, saldos a favor de impuestos acreditables, préstamos y otros adeudos del personal, amortizaciones de arrendamientos operativos no liquidadas y otros deudores.

Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro-

El Grupo Financiero constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por las cuentas por cobrar conforme a lo siguiente:

Origen de la cuenta por cobrar	Criterio de reconocimiento de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro
Cuentas liquidadoras con 90 o más días de su reconocimiento	Se clasifican como adeudos vencidos y simultáneamente se constituye una estimación por el importe total.
Otras cuentas por cobrar directamente relacionadas con la cartera de crédito, tales como gastos de juicio.	Se aplica el mismo porcentaje de riesgo asignado para el crédito asociado para la constitución de la estimación.
Documentos de cobro inmediato no cobrados con 15 o más días naturales de haber sido registrados como "otras cuentas por cobrar".	Se clasifican como adeudos vencidos y simultáneamente se constituye una estimación por el importe total.
Sobregiros de cuentas de cheques de clientes que no cuentan con líneas de crédito de sobregiro.	Se clasifican, al momento de su reconocimiento, como adeudos vencidos y simultáneamente se constituye una estimación por el importe total.
Préstamos a funcionarios y empleados, derechos de cobro y otras cuentas por cobrar diversas pactadas desde su origen a 90 días naturales.	El Grupo Financiero determina un grado de irrecuperabilidad que consiste en el uso de un método simplificado conforme a lo establecido en NIF C-16.
Otras cuentas por cobrar distintas a las anteriores de deudores no identificados con 60 días o más de haber sido registrados.	Se constituye una estimación por el importe total.

No se reconoce estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro sobre los saldos de impuestos a favor ni por el Impuesto al Valor Agregado (IVA) acreditable.

(m) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-

Los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago que no son destinados para uso del Grupo Financiero, se reconocen en la fecha que causa ejecutoria el auto de aprobación del remate mediante el cual se decreta la adjudicación, o tratándose de bienes recibidos mediante dación en pago, en la fecha que se firma la escritura de dación, o se haya formalizado la transmisión de propiedad del bien.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El reconocimiento de bienes adjudicados se realiza como sigue:

- a) al menor entre el valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación, es decir, sin deducir la estimación preventiva para riesgos crediticios que se haya reconocido hasta esa fecha, y el valor neto de realización de los activos recibidos, cuando la intención de la entidad es vender dichos activos para recuperar el monto a cobrar; o
- b) al menor entre el valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación o el valor razonable del activo recibido, cuando la intención de la entidad es utilizar el activo adjudicado para sus actividades.

La diferencia entre el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, y el valor del bien adjudicado determinado conforme a lo descrito en el segundo párrafo de esta nota, se reconoce en los resultados consolidados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Valuación de bienes adjudicados

Los bienes adjudicados se valúan conforme al tipo de bien que se trate, registrando su valuación contra los resultados del ejercicio como "Otros ingresos (egresos) de operación".

El Grupo Financiero reconoce una estimación de deterioro por las pérdidas de valor por el paso del tiempo conforme a las disposiciones, reconociéndolo en resultados como "Otros ingresos (egresos) de operación". La determinación de las reservas por tenencia de bienes muebles o inmuebles, adjudicados o recibidos en dación en pago por el transcurso del tiempo, se determina, conforme a lo siguiente:

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje de reserva	
	Bienes inmuebles	Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores
Hasta 6 meses	0%	0%
Más de 6 y hasta 12	0%	10%
Más de 12 y hasta 18	10%	20%
Más de 18 y hasta 24	10%	45%
Más de 24 y hasta 30	15%	60%
Más de 30 y hasta 36	25%	100%
Más de 36 y hasta 42	30%	100%
Más de 42 y hasta 48	35%	100%
Más de 48 y hasta 54	40%	100%
Más de 54 y hasta 60	50%	100%
Más de 60	100%	100%

(n) Propiedades, mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre 2007 se actualizó mediante factores derivados del valor de la UDI a esa fecha, ya que a partir del 2008 se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera, por operar en un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 "Efectos de la inflación".

La depreciación y amortización del mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados, respectivamente, se calculan usando el método de línea recta, con base en sus vidas útiles estimadas por la Administración del Grupo Financiero. Las tasas anuales de depreciación y amortización de los principales grupos de activos se muestran en la hoja siguiente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	25%
Equipo de cómputo	30%

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

(o) Arrendamientos

Actuando como arrendatario

Al inicio de un contrato, el Grupo Financiero evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Grupo Financiero utiliza la definición de arrendamiento de la NIF D-5.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo Financiero asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Grupo Financiero ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento, como un solo componente de arrendamiento.

El Grupo Financiero reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo Financiero al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Grupo Financiero ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento del Grupo Financiero o la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendamiento. Generalmente, el Grupo Financiero usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Grupo Financiero determina su tasa incremental de financiamiento obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento (como plazo del arrendamiento y moneda en que se encuentran denominados los pagos) y el tipo de activo arrendado.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo Financiero está razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo Financiero está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Grupo Financiero esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valorar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Grupo Financiero, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Grupo Financiero cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valorar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Grupo Financiero presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en el rubro "Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo", y los pasivos por arrendamiento en el rubro "Pasivo por arrendamiento", ambos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo Financiero ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. El Grupo Financiero reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(p) Deterioro del valor de recuperación de los activos de larga duración (mobiliario y equipo, intangibles y otros activos de largo plazo)-

El Grupo Financiero evalúa el valor neto en libros de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación.

El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos.

Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, el Grupo Financiero registra las estimaciones necesarias. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor neto en libros o de realización, el menor. Los activos y pasivos de un grupo clasificado como disponible para la venta se presentan por separado en el estado de situación financiera.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(q) Inversiones permanentes en acciones-

De acuerdo con lo señalado por la Comisión, las inversiones permanentes en acciones en las que no se tiene control, así como las representadas por las inversiones en el capital social fijo de los fondos de inversión que administra el Grupo, se registran originalmente al costo de adquisición y se valúan utilizando el método de participación (valor del capital contable equivalente al valor razonable proporcionado por el proveedor de precios en el caso de los fondos de inversión) sobre los últimos estados financieros disponibles. Las inversiones permanentes están integradas por inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se registran y se mantienen a su costo de adquisición.

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

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales y legales vigentes.

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

Los impuestos a la utilidad diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los "Otros Resultados Integrales" (ORI) o directamente en un rubro del capital contable. La PTU diferida se incorporará dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultado integral.

(s) Pagos anticipados y otros activos, neto-

El rubro incluye principalmente seguros por amortizar, y otros cargos diferidos. Asimismo, incluye pagos anticipados por intereses, comisiones, rentas y otros, así como pagos anticipados por servicios cuya amortización se realiza durante la vigencia de las mismas en línea recta, así como pagos provisionales de impuestos.

(t) Intangibles, neto-

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente desarrollos generados para la operación del Grupo Financiero y que corresponde principalmente a software y desarrollos informáticos, los cuales se registran originalmente al valor erogado cuya amortización se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada promedio de 6.66 años a una tasa anual del 15% aplicable a los activos correspondientes, los intangibles son principalmente por licencias de software neta de su amortización.

(u) Captación-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general, la cuenta de global de captación de clientes sin movimientos y los captados a través de operaciones en el mercado de dinero.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Se integran como se describe a continuación:

- a) Depósitos de exigibilidad inmediata. Incluyen a las cuentas de cheques, cuentas de ahorro, a los depósitos en cuenta corriente, entre otros.

Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes del Grupo Financiero, que no cuentan con una línea de crédito para tales efectos, se clasifican como créditos en etapa 3 dentro de la cartera de crédito, y el Grupo Financiero constituye simultáneamente a dicha clasificación una estimación de irrecuperabilidad por el importe total de dicho sobregiro, en el momento en que se presente tal evento.

- b) Depósitos a plazo. Incluyen, entre otros, a los certificados de depósito retirables en días preestablecidos, aceptaciones bancarias y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento captados del público en general y a través de operaciones en el mercado de dinero, estos últimos referidos a depósitos a plazo realizados con otros intermediarios financieros, así como con tesorerías de empresas y de entidades gubernamentales.
- c) Títulos de crédito. Se integran de, entre otros, los bonos bancarios y los certificados bursátiles.
- d) Cuenta global de captación sin movimientos. Incluye el principal y los intereses de los instrumentos de captación que no tengan fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven en forma automática, así como las transferencias o las inversiones vencidas y no reclamadas.

Si en el transcurso de tres años contados a partir de que los recursos se depositen en la cuenta global de captación sin movimientos, cuyo importe no exceda por cuenta, al equivalente de trescientas unidades de medida y actualización (UMAS), prescribirán en favor del patrimonio de la beneficencia pública, El Grupo Financiero estará obligado a enterar los recursos correspondientes a la beneficencia pública dentro de un plazo máximo de quince días contados a partir del 31 de diciembre del año en que se cumpla el supuesto previsto anteriormente descrito.

Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gasto por intereses".

(v) Préstamos bancarios y de otros organismos-

En este rubro se registran los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

Los préstamos deberán reconocerse inicialmente al precio de la transacción, deben sumarse o restarse los costos de transacción, así como otras partidas pagadas por anticipado, tales como comisiones e intereses, el Grupo Financiero deberá determinar el valor futuro de los flujos de efectivo estimados que se pagarán por principal e intereses contractuales, durante el plazo remanente del préstamo o en un plazo menor, si es que existe una probabilidad de prepago u otra circunstancia que requiera utilizar un plazo menor.

El Grupo Financiero deberá determinar la tasa de interés efectiva, para el cálculo el Grupo Financiero debe estimar los flujos de efectivo esperados considerando todos los términos contractuales del IFP (tales como prepago, extensión, reembolso anticipado y otras opciones similares), adicionalmente, debe evaluar si la tasa de interés efectiva determinada se encuentra dentro del mercado, comparándola con una tasa de interés que considere el valor del dinero en el tiempo y los riesgos inherentes de pago para financiamientos similares, a los que tenga acceso la entidad.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Si el Grupo Financiero recibe un préstamo con una tasa de interés contractual que esté sustancialmente fuera de mercado, pero se paga una comisión por adelantado al inicio del crédito al determinar la tasa de interés efectiva con base en los anteriores párrafos, y debe tomarse en cuenta dicha comisión.

(w) Provisiones-

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

(x) Beneficios a los empleados-**Beneficios directos a corto plazo**

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

Beneficios directos a largo plazo

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

Beneficios por terminación

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

Planes de beneficios definidos

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

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación.

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

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de los Otros Resultados Integrales (ORI) dentro del capital contable.

(y) Cuentas de orden-

Compromisos crediticios: representan el importe de cartas de crédito otorgadas por el Grupo Financiero así como líneas de crédito no dispuestas por los acreditados.

Bienes en fideicomiso o mandato: representan el valor de los bienes recibidos en fideicomiso, llevándose en registros independientes los datos relacionados con la administración de cada uno. Como bienes en mandato se registra el valor declarado de los bienes objeto de los contratos celebrados por el Grupo Financiero para este fin.

Colaterales recibidos y/o entregados en garantía por la entidad: su saldo representa el total de colaterales pactados en operaciones de reporto y préstamos de valores actuando el Grupo Financiero como reportador, y/o reportado.

Otras cuentas de registro: representa las otras cuentas que el Grupo Financiero considere necesarias para facilitar el control contable o para cumplir con las disposiciones legales.

Activos y pasivos contingentes: en este rubro se registran las contingencias por demandas y reclamos laborales.

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida: se integra por los intereses devengados no cobrados a partir de que el crédito es traspasado a cartera vencida.

(z) Margen financiero y reconocimiento de ingresos-Margen financiero

Se determina por la diferencia entre el total de ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

Los ingresos por intereses presentados dentro del margen financiero se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas, amortización de los intereses cobrados por anticipado, así como los premios o intereses por depósitos en entidades financieras, préstamos bancarios, cuentas de margen, inversiones en valores y reportos, al igual que las comisiones devengadas provenientes del otorgamiento inicial del crédito, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto que se consideran ingresos por intereses.

Los gastos por intereses consideran los premios, descuentos e intereses por la captación del Grupo Financiero, préstamos bancarios y de otros organismos, reportos y préstamo de valores. La amortización de los costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito forman parte de los gastos por intereses.

Reconocimiento de ingresos

Los intereses generados por los créditos otorgados, así como los intereses provenientes de las operaciones con inversiones en valores y reporto, se reconocen en resultados consolidados conforme se devengan.

Los intereses devengados sobre cartera etapa 3 administrados en cuentas de orden se reconocen en resultados consolidados hasta que se cobran.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas" en el estado consolidado de resultados.

Los intereses cobrados por operaciones de reporto se reconocen en resultados de acuerdo con el método de interés efectivo, a lo largo del plazo de la operación.

(aa) Resultado por compraventa de divisas-

Proviene de la diferencia entre los tipos de cambio utilizados para comprar y/o vender divisas, comparado contra la posición y/o existencia de la divisa que se trate. Este rubro incluye el ajuste a la posición final, valuada al tipo de cambio mencionado en el inciso (d) de esta nota.

(ab) Aportaciones al Instituto para la Protección del Ahorro Bancario (IPAB)-

Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al IPAB, se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la Ley de Protección al Ahorro Bancario determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS.

Las aportaciones obligatorias al IPAB se deberán cubrir mensualmente y serán por un monto equivalente a la duodécima parte del cuatro al millar, sobre el promedio mensual de los saldos diarios de sus operaciones pasivas del mes de que se trate.

Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al IPAB, se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la Ley de Protección al Ahorro Bancario determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

(ac) Conversión de estados financieros de operaciones extranjeras

Los estados financieros de operaciones extranjeras se convierten a la moneda de informe, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes y, posteriormente, se realiza la conversión de la moneda funcional a la de informe, utilizando para ello el tipo de cambio histórico y/o el tipo de cambio de cierre del ejercicio, y el índice de inflación del país de origen cuando la operación extranjera se encuentre en un entorno económico inflacionario.

(ad) Operaciones en moneda extranjera

Los registros contables están en pesos mexicanos y en monedas extranjeras (principalmente dólar), las que, para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio de cierre de jornada la fecha de la transacción o elaboración de los estados financieros consolidados según corresponda, publicado por Banco de México. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran a los resultados del ejercicio.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(ae) 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 consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

**(4) Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente -
Mejoras a las NIF 2024 y 2025**

En diciembre de 2023 y 2024, el CINIF emitió los documentos llamados “Mejoras a las NIF 2025” y “Mejoras a las NIF 2024”, respectivamente, que contienen modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras no se aplicaron de forma anticipada en 2024 y la Administración estima que no generarán cambios contables significativos en 2025 y son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público.

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes para enfatizar que incluyan información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias.

NIF B-14 Utilidad por acción- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Modifica el alcance de la NIF para que esta sea aplicable solo a entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar, en una bolsa de valores.

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Establece la normativa aplicable a la intercambiabilidad de la moneda.

NIF C-6 Propiedades planta y equipo- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora elimina el método de depreciación especial como otro método de depreciación alternativo e incluye en la NIF la descripción de cada uno de los métodos de depreciación.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónico.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos aplicables a Entidades

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

de Interés Público (EIP) respecto a revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos.

NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora Modifica el alcance de la NIF para incluir dentro del mismo, el reconocimiento de contratos que en sustancia económica sean similares a un contrato de seguro, siempre y cuando se cumpla con las condiciones especificadas en la NIF, y elimina en esos casos, la opción de aplicar de manera supletoria la NIIF 17 Contratos de seguros.

(5) Efectivo y equivalente de efectivo-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como sigue:

	Moneda nacional	Divisas valorizadas	Total	Moneda nacional	Divisas valorizadas	Total
	2024	2024	2024	2023	2023	2023
Caja y metales preciosos amonedados	\$ 464	522	986	448	370	818
Bancos	388	4,880	5,268	330	6,079	6,409
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos:						
Divisas a recibir (liquidación 24-96 hrs)	-	5,320	5,320	-	5,104	5,104
Efectivo administrado en fideicomisos	12	-	12	8	-	8
Federal reserve	-	459	459	-	362	362
Ocif restricted funds	-	22	22	-	5	5
Subastas Banco de México ⁽¹⁾	6,454	-	6,454	6,776	-	6,776
Otras ⁽²⁾	17	-	17	14	-	14
Remesas en camino	5	310	315	6	338	344
Inversiones corto plazo	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios de cobro inmediato	-	-	-	100	-	100
Divisas a entregar (liquidación 24-96 hrs)	-	(4,302)	(4,302)	-	(5,023)	(5,023)
	\$ 7,340	7,211	14,551	7,682	7,235	14,917

(1) Operaciones de efectivo realizadas con Banco de México; el Grupo Financiero realiza operaciones de subasta de dinero. Al 31 de diciembre de 2024 consta de dos operaciones, de \$6,354 y \$100, a un plazo de 2 y 23 días, con una tasa de interés de 10.00% y 10.48% respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 consta de dos operaciones, de \$6,726 y \$50, a un plazo de 2 y 25 días, con una tasa de interés de 11.25% y 11.43% respectivamente.

(2) Corresponde a los depósitos en garantía en la Contraparte Central de Valores de México, S. A. de C. V. cuyo objeto es asegurar el cumplimiento de las obligaciones que deriven de las operaciones con valores realizadas por el Grupo Financiero en la Bolsa Mexicana de Valores.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las divisas por recibir (consideradas como efectivo y equivalentes de efectivo restringidos) y entregar, por compras y ventas, respectivamente, a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, se integran a continuación:

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2024		2023	
	Moneda origen	Divisas valorizadas	Moneda Origen	Divisas valorizadas
Divisas a recibir:				
USD	247.48	\$ 5,162	276.89	\$ 4,698
EUR	5.66	122	20.81	390
JPY	201.74	27	-	-
GBP	.06	2	0.31	6
CAD	-	-	0.08	1
CHF	-	-	0.05	1
CNY	1.55	4	-	-
AUD	.22	3	0.66	8
		\$ 5,320		\$ 5,104
Divisas a entregar:				
USD	191.51	3,944	254.59	\$ 4,319
EUR	6.21	134	23.87	448
CAD		191	15.20	196
JPY	200.27	27	290.54	35
GBP	.20	5	0.45	9
AUD	-	-	0.52	6
CHF	-	1	0.50	10
		\$ 4,302		\$ 5,023

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero obtuvo ingresos por intereses de efectivo y equivalentes de efectivo por un importe de \$1,164 y \$1,125, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024, el tipo de cambio determinado por el Banco Central y utilizado por el Grupo Financiero para valorizar su posición en moneda extranjera fue de \$20.8829 pesos por dólar. Al 24 de abril de 2025, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio del peso frente al dólar es de \$ 19.5809.

(6) Inversiones en instrumentos financieros-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones en instrumentos financieros se analizan como se muestra en la hoja siguiente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2024		
	Sin restricción	Restringidos *	Total
<u>Instrumentos financieros negociables (IFN):</u>			
Instrumentos de deuda			
Valores gubernamentales:			
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal LD	\$ 3,375	17,537	20,912
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal LF	6	38,186	38,192
Bonos a 20 años	(160)	206	46
Bonos de protección al ahorro trimestral	-	10,413	10,413
Bonos de protección al ahorro semestral	-	1,020	1,020
Certificado de la tesorería	71	6,389	6,460
Subtotal de valores gubernamentales	3,292	73,751	77,043
Deuda bancaria:			
Papel bancario	6,411	50	6,461
Certificados de banca de desarrollo	-	101	101
Subtotal deuda bancaria	6,411	151	6,562
Otros títulos de deuda:			
Papel comercial	1,635	2,503	4,138
Certificados bursátiles corporativos	2	95	97
Certificados bursátiles bancarios	-	739	739
Certificados bursátiles de estados y municipios	5	528	533
Certificados de depósitos	-	35	35
Subtotal de otros títulos de deuda	1,642	3,900	5,542
Acciones:			
Acciones Industriales comerciales y de servicios	2	-	2
Trac's	(15)	17	2
Fondos de Inversión de deuda	88	-	88
Subtotal de acciones	75	17	92
Total, instrumentos financieros negociables	\$		89,239
<u>Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI):</u>			
Instrumentos de deuda			
Valores gubernamentales:			
Certificado bursátil	\$	330	330

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2023		
	Sin restricción	Restringidos *	Total
<u>Instrumentos financieros negociables (IFN):</u>			
Instrumentos de deuda			
Valores gubernamentales:			
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal LD	\$ -	10,568	10,568
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal LF	-	34,206	34,206
Certificado de la tesorería	15	1,788	1,803
Valores Gubernamentales	3,164	3,891	7,055
Subtotal de valores gubernamentales	3,179	50,453	53,632
Deuda bancaria:			
Papel bancario	3,466	-	3,466
Certificados de depósitos	-	30	30
Títulos de organismos financieros multilaterales	-	199	199
Subtotal deuda bancaria	3,466	229	3,695
Otros títulos de deuda:			
Papel comercial	1,628	-	1,628
Certificados bursátiles corporativos	3	150	153
Certificados bursátiles bancarios	-	285	285
Certificado del gobierno federal	-	20	20
Certificados de depósitos	-	88	88
Subtotal de otros títulos de deuda	1,631	543	2,174
Acciones:			
Trac's	2	3	5
Fondos de Inversión de deuda	78	-	78
Subtotal de acciones	80	3	83
Total, instrumentos financieros negociables	\$		59,584
<u>Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI):</u>			
Instrumentos de deuda			
Valores gubernamentales:			
Certificado bursátil	\$ -	330	330

* Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los IFN restringidos, son principalmente en operaciones de reporte.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<u>Valor razonable:</u>		2024	2023
Nivel 1	\$	66,617	9,731
Nivel 2		22,952	50,183
Total	\$	89,569	59,914

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los instrumentos de deuda clasificados como IFCPI tienen tasas de interés al cierre del año del 12.74% y 12.03%, respectivamente.

El vencimiento de las inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se integra como sigue:

		Instrumentos financieros negociables	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	Total
2024				
Vencimiento:				
Menor a 1 mes	\$	1,839	-	1,839
Mayor a 1 mes y hasta 1 año		9,410	-	9,410
Mayor a 1 año y hasta 3 años		40,604	-	40,604
Mayor a 3 años y hasta 5 años		35,795	-	35,795
Mayor a 5 años		1,498	330	1,828
Acciones (sin vencimiento)		93	-	93
Total	\$	89,239	330	89,569
2023				
Vencimiento:				
Menor a 1 mes	\$	15	-	15
Mayor a 1 mes y hasta 1 año		2,413	-	2,413
Mayor a 1 año y hasta 3 años		14,817	-	14,817
Mayor a 3 años y hasta 5 años		33,783	-	33,783
Mayor a 5 años		8,473	330	8,803
Acciones (sin vencimiento)		83	-	83
Total	\$	59,584	330	59,914

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$179 y \$477, respectivamente (\$49 y \$51, respectivamente en 2023), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero obtuvo ingresos por intereses de instrumentos financieros por un importe de \$8,545 y \$6,159, respectivamente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los resultados favorables (desfavorables) por instrumentos financieros se integran como sigue:

	2024		2023	
	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto
Intereses	\$ 8,545	-	6,159	-
Resultado por compra-venta	818	(295)	574	(226)
Resultado por valuación	11	(42)	117	-

Durante los años 2024 y 2023, el Grupo Financiero no realizó transferencias de categorías.

Durante los años 2024 y 2023, el Grupo Financiero no reconoció efectos de deterioro, así como tampoco reversiones al mismo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, existen instrumentos financieros en títulos de deuda diferentes a valores gubernamentales mayores al 5% del capital neto de la Casa de Bolsa, se integran como sigue:

2024				
Emisora	Importe	Corte/Plazo	Tasa promedio	
94 BACTIN 22-2	\$ 111.42	28	11.07%	
94 BBVAMX 22X	100.8	28	10.55%	
CD BANOB 22-4	100.55	28	10.45%	
94 BANORTE 24X	90.21	28	10.55%	
91 ECREDCB 22	54.28	29	12.43%	
91 VRTCB 23	41.16	31	13.07%	
94 SCOTIAB 24	100.06	28	10.46%	
94 BLADEX 24 2	336.6	28	10.62%	
92 FEFA 00224	302.29	28	10.55%	
92 FEFA 00124	225.88	28	10.53%	
	\$ 1,463.25			

2023				
Emisora	Importe	Corte/Plazo	Tasa promedio	
94 BACTIN 22-2	\$ 101.87	28	12.10%	
94 BBVAMX 22X	101.12	28	11.58%	
CD BANOB 22-4	100.45	28	11.50%	
I BAINVEX 24062	98.78	-	-	
91 ECREDCB 22	54.30	32	13.51%	
91 VRTCB 23	50.95	33	14.16%	
94 BLADEX 00423	50.36	28	11.78%	
91 FIMUBCB 22	44.88	31	14.51%	
94 BBVAMX 22X	420	-	9.54%	
	\$ 1,022.71			

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(7) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las operaciones de reporto se integran a continuación:

		2024	
	Plazo promedio (días)	Instrumentos financieros	Acreedores por reporto (efectivo a entregar)
<u>Instrumentos financieros negociables:</u>			
<i>Títulos gubernamentales:</i>			
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal LF	4	59,104	36,051
Certificados de la Tesorería de la Federación	17	6,460	6,092
Bonos de protección al ahorro	18	11,479	11,437
Subtotal, de títulos gubernamentales		77,043	53,580
<u>Títulos bancarios:</u>			
Títulos de organismos financieros multilaterales	1	6,461	6,836
Certificados Bursátiles banca de desarrollo	2	172	142
Papel comercial	1	4,138	2,567
Subtotal, de títulos bancarios		10,771	9,545
<u>Títulos privados:</u>			
Certificados bursátiles a corto plazo	2	568	562
Certificados bursátiles corporativos	9	97	-
Certificados bancarios	5	739	675
Subtotal, de títulos privados		1,404	1,237
Acciones		21	-
<u>De instrumentos financieros para cobrar principal e interés</u>			
Certificado bursátil	7	330	330
Total operaciones en reporto		89,569	64,692

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

			2023	
	Plazo promedio (días)		Instrumentos financieros	Acreedores por reporto (efectivo a entregar)
<u>Instrumentos financieros negociables:</u>				
<i>Títulos gubernamentales:</i>				
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal LD	8	\$	10,567	10,535
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal LF	8		43,611	20,005
Certificados de la Tesorería de la Federación	4		1,785	1,787
Bonos de protección al ahorro	22		2,849	2,843
Subtotal, de títulos gubernamentales		\$	58,812	35,170
<i>Títulos bancarios:</i>				
Certificados de organismo multilaterales				
Títulos de organismos financieros multilaterales	4		30	26
Certificados Bursátiles banca de desarrollo	4		100	100
Pagarés liquidables al vencimiento	4		99	98
Subtotal, de títulos bancarios			229	224
<i>Títulos privados:</i>				
Certificados bursátiles a corto plazo	4		108	108
Certificados bursátiles corporativos	4		150	133
Certificados bancarios	4		285	272
Subtotal, de títulos privados			543	513
<u>De instrumentos financieros para cobrar principal e interés</u>				
Certificado bursátil	7		330	330
Total operaciones en reporto		\$	59,914	36,237

Los plazos de las operaciones de reporto como reportador al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son de 1 día, en ambos años, con una tasa ponderada de interés del 10.189% y 11.412%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero adquirió en reporto títulos que a su vez fueron colocados en reporto con clientes y otras instituciones financieras.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los colaterales vendidos o dados en garantía por el Grupo Financiero ascienden a \$11,898 y \$12,502, respectivamente, que corresponden a valores gubernamentales.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los intereses cobrados por reporto ascendieron a \$418 y \$52, y los intereses pagados ascendieron a \$7,806 y \$5,303, y se incluyen en el estado de resultado integral consolidado en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(8) Instrumentos financieros derivados-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los instrumentos financieros derivados, se analizan a continuación:

a) Derivados con fines de negociación

Saldos de posición por producto derivado al 31 de diciembre 2024.

2024 Con fines de negociación	Valor razonable		Saldo neto	
	Activa	Pasiva	Deudor	Acreedor
Forward a recibir	\$ 8,907	8,222	690	5
Forward a entregar	9,700	10,243	6	549
Opciones de tasas a recibir	170	-	170	-
Opciones de tasas a entregar	-	207	-	207
Opciones de divisas a recibir	252	-	252	-
Opciones de divisas a entregar	-	256	-	256
Swaps TIIE por recibir	2,155	2,067	109	21
Swaps TIIE por entregar	1,847	1,906	24	83
	\$ 23,031	22,901	1,251	1,121

A continuación, se muestran los IFD por nivel de jerarquía al 31 de diciembre de 2024:

	Activo	Pasivo
<u>Valor razonable:</u>		
Nivel 2	\$ 23,031	22,091

Saldos de posición por producto derivado al 31 de diciembre 2023.

2023 Con fines de negociación	Valor razonable		Saldo neto	
	Activa	Pasiva	Deudor	Acreedor
Forward a recibir	\$ 6,955	7,223	1	269
Forward a entregar	7,536	7,240	296	-
Opciones de tasas a recibir	217	-	217	-
Opciones de tasas a entregar	-	245	-	245
Opciones de divisas a recibir	106	-	106	-
Opciones de divisas a entregar	-	106	-	106
Swaps TIIE por recibir	1,783	1,706	105	30
Swaps TIIE por entregar	1,668	1,787	34	153
	\$ 18,265	18,307	759	803

A continuación, se muestran los IFD por nivel de jerarquía al 31 de diciembre de 2023:

	Activo	Pasivo
<u>Valor razonable:</u>		
Nivel 2	\$ 18,265	18,307

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Medición de los valores razonables

i. Técnicas de valuación y datos de entrada no observables significativos

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables Nivel 2 y Nivel 3 para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera consolidado, así como también los datos de entrada no observables significativos usados.

Tipo	Técnica de valuación	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables claves y la medición del valor razonable
Contratos forward de tipo de cambio	<i>Precios forward:</i> El valor razonable se determina usando tipos de cambio forward cotizados o estimados a la fecha de los estados financieros y cálculos del valor presente con base en curvas de rendimiento con calidad crediticia en las respectivas monedas.	No aplica	No aplica
Swaps de tasa de interés	<i>Modelos de swaps de tasas:</i> El valor razonable se calcula como el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros estimados. Las estimaciones de los flujos de efectivo de tasa flotante futuros se basan en tasas swaps cotizadas, precios futuros o tasas deudoras interbancarias. Los flujos de efectivo son descontados usando una curva de rendimiento creada a partir de fuentes similares y que refleja la tasa interbancaria de referencia correspondiente usada por los participantes del mercado para este propósito cuando fijan los precios de los swaps de tasa de interés, así como colateral otorgado o recibido. La estimación del valor razonable está sujeta a un ajuste por riesgo de crédito que refleja el riesgo de crédito de la Compañía y de la contraparte; este ajuste se calcula con base en diferenciales de crédito derivados de precios de bonos o permutas de incumplimiento crediticio.	No aplica	No aplica

ii. Transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2

No se han efectuado transferencias del Nivel 2 al Nivel 1 durante el 2024 y 2023 y no hubo transferencias entre estos 2 niveles en 2024 y 2023.

31 de diciembre de 2024				Valor razonable		Saldo neto	
Subyacente	Operación	Mercado	Monto nacional	Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
<u>Opciones</u>							
TIIE	Compra	OTC	\$ 12,875	170	-	170	-
TIIE	Venta	OTC	20,861	-	207	-	207
				33,736	170	207	170 207

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2024				Valor razonable		Saldo neto	
Subyacente	Operación	Mercado	Monto nacional	Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
<u>Swaps</u>							
TIIE	Compra	OTC	\$ 9,242	2,155	2,067	109	21
TIIE	Venta	OTC	11,348	1,847	1,906	24	83
			\$ 20,590	4,002	3,973	133	104
<u>Forwards</u>							
<u>Divisas</u>							
USD	Compra	OTC	\$ 8,203	8,202	9,490	670	-
EUR	Compra	OTC	705	705	753	20	5
USD	Venta	OTC	9,490	8,961	7,533	-	529
EUR	Venta	OTC	753	739	689	6	20
			\$ 19,151	18,607	18,465	696	554
<u>Opciones</u>							
<u>Divisas</u>							
USD	Compra	OTC	\$ 10,621	252	-	252	-
USD	Venta	OTC	11,053	-	256	-	256
			\$ 21,674	252	256	252	256
31 de diciembre de 2023				Valor razonable		Saldo neto	
Subyacente	Operación	Mercado	Monto nacional	Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
<u>Opciones:</u>							
TIIE	Compra	OTC	\$ 9,325	217	-	217	-
TIIE	Venta	OTC	9,491	-	245	-	245
			18,816	217	245	217	245
<u>Swaps</u>							
TIIE	Compra	OTC	\$ 8,698	1,783	1,706	105	30
TIIE	Venta	OTC	13,840	1,668	1,787	34	153
			\$ 22,538	3,451	3,493	139	183

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Forwards	Operación	Mercado	Monto nacional	Valor razonable		Saldo neto		
				Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor	
<u>Divisas</u>								
USD	Compra	OTC	\$ 6,528	6,955	7,223	1	269	
EUR	Compra	OTC	427	427	466	-	5	
USD	Venta	OTC	6,775	7,536	7,240	295	-	
EUR	Venta	OTC	466	476	432	10	-	
			\$ 14,196	15,394	15,361	306	274	
OPCIONES								
<u>Divisas</u>								
USD	Compra	OTC	\$ 3,839	106	-	106	-	
USD	Venta	OTC	4,349	-	106	-	106	
			\$ 8,188	106	106	106	106	

Las ganancias y pérdidas netas generadas por derivados con fines de negociación por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

	2024	2023
Resultado por intermediación		
Resultado por valuación	\$ 166	(132)
Resultado por compraventa	74	175
	\$ 240	43

b) Derivados con fines de cobertura

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero no tiene instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.

Las características de los instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo y la posición cubierta que estuvieron Vigentes 3 meses del 2023 se detallan a continuación:

Instrumento(s) designado(s) como cobertura	Valor razonable 2023	Períodos de afectación a resultados (meses) 2023	Utilidad integral del ejercicio 2023	Ganancias (pérdidas) reconocidas en ORI 2023	Reclasificación de la utilidad integral a resultado del ejercicio 2023	Rubro del estado de resultado integral afectado	Partida cubierta	Inefectividad reconocida en resultados 2023
Cros currency swaps	4	3	-	-	1	Resultado por intermediación	Crédito	-

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

c) Deterioro

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el Grupo Financiero no reconoció efectos de deterioro, así como tampoco reversiones al mismo.

d) Colaterales en operaciones de derivados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Grupo Financiero ha otorgado colaterales en efectivo por operaciones financieras derivadas celebradas en mercados no reconocidos, que se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto".

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC ascienden a \$5 y \$30, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las cuentas de margen se integran por garantías otorgadas en efectivo por operaciones financieras derivadas realizadas en mercados no reconocidos por \$28 y \$202, respectivamente.

(9) Cartera de crédito-

a) Modelo de negocio de la cartera de crédito

El modelo de negocio del Grupo Financiero es la recuperación a través de la cobranza de los flujos de efectivo conforme a los términos y condiciones establecidos en los contratos.

b) Integración y análisis de la cartera de crédito

La clasificación de la cartera de crédito en las distintas etapas de riesgo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, analizada por tipo de crédito y unidad monetaria, se presenta a continuación:

	2024			2023		
	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total
Créditos comerciales						
Etapas						
Etapas 1						
Actividad empresarial o comercial	\$ 11,808	8,633	20,441	9,876	5,633	15,509
Entidades financieras	1,082	-	1,082	1,208	-	1,208
Entidades gubernamentales	1,419	452	1,871	1,734	562	2,296
	<u>\$ 14,309</u>	<u>9,085</u>	<u>23,394</u>	<u>12,818</u>	<u>6,195</u>	<u>19,013</u>
Etapas 2						
Actividad empresarial o comercial	\$ 352	26	378	63	-	63
	<u>\$ 352</u>	<u>26</u>	<u>378</u>	<u>63</u>	<u>-</u>	<u>63</u>
Etapas 3						
Actividad empresarial o comercial	\$ 311	562	873	266	111	377
	<u>\$ 311</u>	<u>562</u>	<u>873</u>	<u>266</u>	<u>111</u>	<u>377</u>

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2024			2023		
	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total
Total de créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	\$ 12,471	9,221	21,692	10,205	5,744	15,949
Entidades financieras	1,082	-	1,082	1,208	-	1,208
Entidades gubernamentales	1,419	452	1,871	1,734	562	2,296
	<u>\$ 14,972</u>	<u>9,673</u>	<u>24,645</u>	<u>13,147</u>	<u>6,306</u>	<u>19,453</u>
Créditos de consumo						
Etapa 1	\$ 9	491	500	12	210	222
Etapa 3	\$ 2	-	2	1	-	1
Total	<u>\$ 11</u>	<u>491</u>	<u>502</u>	<u>13</u>	<u>210</u>	<u>223</u>

La clasificación de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2024 y 2023 valuada a su valor razonable, analizada por tipo de crédito y unidad monetaria, se presenta a continuación:

	2024			2023		
	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total
Créditos comerciales	\$ 14,972	9,673	24,645	13,147	6,306	19,453
Créditos de consumo	11	491	502	13	210	223
	<u>\$ 14,983</u>	<u>10,164</u>	<u>25,147</u>	<u>13,160</u>	<u>6,516</u>	<u>19,676</u>

Líneas de crédito no dispuestas

Las líneas de crédito no dispuestas al 31 de diciembre de 2024 y 2023, revocables e irrevocables, ascendieron a \$294 y \$253, respectivamente.

Concentración de riesgo de crédito

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación de fecha 30 de abril de 2003, Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los saldos de créditos otorgados a partes relacionadas ascienden a \$570 y \$504. En la nota 25 de partes relacionadas se revela el detalle de dichos montos.

Al 31 de diciembre de 2024, la cartera incluye 1 crédito otorgado a un cliente que en lo individual exceden el 10% del capital básico, cuyo saldo ascienden a \$1,005. Al 31 de diciembre de 2023, la cartera incluye 1 crédito que excede el 10% del capital básico, cuyo saldo asciende a \$1,007. Este dato es informativo (no auditado), ya que no representa ningún riesgo ni regulatorio no de solvencia para el Grupo Financiero.

La integración de la cartera de crédito por actividad económica y su porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presenta en la hoja siguiente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Actividad económica	2024		2023	
	Monto	Concentración	Monto	Concentración
Créditos comerciales				
Industria manufacturera	\$ 8,279	33.59%	7,488	38.49%
Servicios financieros	3,628	14.72%	3,037	15.61%
Comercio	3,140	12.74%	2,633	13.55%
Servicios profesionales	5,702	23.14%	3,411	17.53%
Agricultura	468	1.90%	470	2.42%
Construcción	1,372	5.57%	816	4.19%
Arrendamiento	1,696	6.88%	1,325	6.81%
Ganadería	360	1.46%	273	1.40%
	24,645	100.00%	19,453	100.00%
Créditos de consumo				
Servicios profesionales	\$ 502	100.00%	223	100%

La integración de la cartera de entidad federativa al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presenta a continuación:

Entidad federativa	2024	2023
En México:		
Ciudad de México	\$ 13,801	11,185
Jalisco	1,516	1,367
Nuevo León	1,727	1,342
Estado de México	770	1,002
Quintana Roo	895	809
Guanajuato	936	760
Querétaro de Arteaga	458	467
Chihuahua	539	435
Sinaloa	273	308
San Luis Potosí	508	286
Tamaulipas	468	278
Hidalgo	205	260
Coahuila de Zaragoza	263	256
Veracruz de Ignacio de la Llave	178	251
Michoacán de Ocampo	64	161
Puebla de Zaragoza	208	84
Colima	61	49
Aguascalientes	54	47
Baja California	223	44
Sonora	275	31
Yucatán	23	26
Durango	10	3
Morelos	85	2
Subtotal México	23,540	8,268
Créditos a extranjeros	1,607	223
Total cartera	\$ 25,147	19,676

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

c) Reclasificaciones del modelo de negocio

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero no realizó reclasificaciones del modelo de negocio.

d) Ingresos, costos y gastos sobre cartera de crédito

Las tasas anuales ponderadas vigentes de créditos otorgados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se analizan como sigue:

	2024	2023
Cartera comercial moneda nacional	12.44%	13.12%
Cartera comercial moneda extranjera	6.72%	7.42%
Consumo moneda nacional	13.66%	15.30%
Consumo moneda extranjera	8.78%	8.73%

Los ingresos por intereses y comisiones registrados en el margen financiero por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, segmentados por tipo de crédito se componen de la siguiente manera:

	2024			2023		
	Intereses	Comisiones	Total	Intereses	Comisiones	Total
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	\$ 1,958	5	1,963	1,524	11	1,535
Entidades financieras	47	-	47	49	-	49
Entidades gubernamentales	293	-	293	244	-	244
	\$ 2,298	5	2,303	1,817	11	1,828

El saldo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de las comisiones por el otorgamiento de crédito, así como de los costos y gastos asociados al otorgamiento de crédito, y su plazo promedio ponderado de amortización, se analizan a continuación:

	2024		2023	
	Comisiones	Plazo (años)	Comisiones	Plazo (años)
Créditos comerciales				
Actividad empresarial o comercial	\$ 100	5.45	\$ 57	5.66

Los costos y gastos de transacción incluyen aquéllos erogados a favor de comisionistas por la colocación de dichos créditos, así como la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, así como los relacionados a los sistemas de evaluación de crédito.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hubo recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada o eliminada.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

e) Integración y análisis de la cartera con riesgo de crédito etapa 3

La cartera con riesgo de crédito etapa 3 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, muestra la siguiente antigüedad:

		De 1 a 180 días	De 181 a 365 días	Total
31 de diciembre de 2024				
Actividad empresarial o comercial	\$	549	325	873
31 de diciembre de 2023				
Actividad empresarial o comercial	\$	259	118	377

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera con riesgo etapa 3 por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023:

		2024	2023
Saldo al principio del año	\$	377	513
Intereses devengados no cobrados		207	9
Reestructuras y renovaciones		845	(212)
Castigos		(187)	(268)
Trasposos desde la cartera con riesgo etapa 1		5	-
Trasposos desde cartera con riesgo etapa 2		(20)	593
Liquidaciones		(418)	(252)
Ajuste cambiario		64	(6)
	\$	873	377

No existieron créditos por los que el Grupo Financiero tiene conocimiento que el acreditado ha sido declarado en concurso mercantil, pero que se hayan mantenido con riesgo de crédito etapa 1 por continuar recibiendo pago en términos de lo previsto en el artículo 43 de la LCM, fracción VIII, al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se tiene saldo de créditos otorgados al amparo del artículo 75 de la LCM, en relación a las fracciones II y III del artículo 224 de la LCM.

f) Reestructuras y renovaciones

Los créditos reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se integran como se muestra a continuación:

		Actividades comerciales
31 de diciembre de 2024		
Créditos con riesgo de crédito etapa 2 y etapa 3 que fueron reestructurados o renovados	\$	14
Reestructuras y renovaciones que fueron traspasados a cartera con riesgo de crédito etapa 3.		39
Créditos reestructurados o renovados que se mantuvieron en cartera con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2		256
Total de créditos reestructurados	\$	309

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2023	Actividades comerciales	
Créditos con riesgo de crédito etapa 2 y etapa 3 que fueron reestructurados o renovados	\$	62
Reestructuras y renovaciones que fueron traspasados a cartera con riesgo de crédito etapa 3.		18
Créditos reestructurados o renovados que se mantuvieron en cartera con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2		2,389
Total de créditos reestructurados	\$	2,469

En los ejercicios 2024 y 2023 no se realizaron capitalizaciones de intereses derivado de reestructuraciones y renovaciones.

(10) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2024 y 2023, integrada por origen de su determinación se presenta a continuación:

	2024	2023
Derivada de la calificación	\$ 722	367
Provisiones adicionales	626	545
	\$ 1,348	912

Como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento (PI) y severidad de la pérdida (SP), obtenidas como promedio ponderado (no auditado), y la exposición al incumplimiento (EI) de cada categoría al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son las que se muestran a continuación:

Categoría	PI	SP	EI
2024			
Créditos comerciales	5%	57%	24,645
Créditos de consumo	7%	71%	502
2023			
Créditos comerciales	3%	55%	19,453
Créditos de consumo	6%	71%	223

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen créditos comerciales de proyectos con fuente de pago propia.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Reservas adicionales

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2024 asciende a \$1,348 (\$912 en 2023), la cual incluye \$722 (\$367 en 2023) de estimación calculada conforme a las metodologías aprobadas por la Comisión, descritas en la nota 3m y \$626 (\$545 en 2023) de reservas adicionales. Las reservas adicionales fueron solicitadas a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, mediante comunicados enviados durante los ejercicios 2024 y 2023, en el cual el Banco hace mención a que han constituido dichas estimaciones preventivas adicionales para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

La constitución de reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios para 2024 y 2023, por un importe de \$626 y \$545, respectivamente se compone a continuación:

		2024	2023
Saldo inicial de las reservas adicionales	\$	545	631
Adiciones		167	-
Liberaciones		(86)	(86)
Saldo al 31 de diciembre	\$	626	545

Movimientos de la estimación preventiva

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023:

31 de diciembre de 2024	Actividades comerciales	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Total
Saldo al principio del año	\$ 853	2	28	28	911
Creación de reservas	1,425	12	1	86	1,524
Castigos	(184)	-	-	-	(184)
Liberaciones ⁽¹⁾	(111)	-	-	-	(111)
Cancelaciones ⁽¹⁾	(702)	(6)	(3)	(81)	(792)
	428	6	(2)	5	437
Saldo al final del año	\$ 1,281	8	26	33	1,348

31 de diciembre de 2023	Actividades comerciales	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Total
Saldo al principio del año	\$ 1,013	1	7	2	1,023
Creación de reservas	601	8	24	28	661
Castigos	(268)	-	-	-	(268)
Liberaciones ⁽¹⁾	(151)	-	-	-	(151)
Cancelaciones ⁽¹⁾	(342)	(7)	(3)	(2)	(354)
	(160)	1	21	26	(112)
Saldo al final del año	\$ 853	2	28	28	911

⁽¹⁾ Estos importes se presentan netos de la creación de reservas en el estado consolidado de resultado integral, por lo que el cargo neto en el resultado del ejercicio 2024 ascendió a \$621 y el cargo neto en el resultado del ejercicio 2023 ascendió a \$156.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El importe de las cancelaciones realizadas por el Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendió a \$792 y \$354, respectivamente las cuales están asociadas a créditos que la administración considera como no recuperables y que su beneficio excede el costo de las gestiones de recuperación.

El monto total de castigos por los años 2024 y 2023 ascendió a \$184 y \$268, respectivamente. En ambos años no se castigaron créditos a partes relacionadas.

(11) Otras cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2024	2023
Deudores por liquidación de operaciones cambiarias	\$ 4,249	5,044
Deudores por liquidación de operaciones de derivados	20	-
Deudores operativos	2,137	1,835
Depósitos para operar con instituciones financieras	248	202
Premios, comisiones y derechos por cobrar	5	5
Préstamos y otros adeudos del personal	49	66
Partes relacionadas (nota 25)	17	29
Saldo a favor de impuestos e impuestos acreditables	55	42
Otros deudores	59	120
Menos estimación para cuentas de cobro dudoso	(135)	(139)
Total	\$ 6,704	7,204

Deudores por liquidación de operaciones

	2024	2023
Divisas	\$ 4,249	5,044
Derivados	20	-

Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro

	2024	2023
Saldo inicial	\$ (139)	(63)
Creaciones	(35)	(76)
Aplicaciones	39	-
Saldo final	\$ (135)	(139)

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(12) Bienes adjudicados-

Los saldos de bienes adjudicados y daciones en pago al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se analizan como sigue:

	2024	2023
Derechos de cobro	\$ 3	3
Bienes muebles	53	68
Bienes inmuebles	5	5
Subtotal	61	76
Reserva de bienes adjudicados	(61)	(76)
Total	\$ -	-

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	2024	2023
Saldo al principio del año	\$ 76	54
Adjudicaciones	(15)	-
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	-	22
Saldo al final del año	\$ 61	76

(13) Propiedades, mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las propiedades, mobiliario y equipo se analizan a continuación:

	2024	Tasa anual de depreciación y amortización	Vida útil en años
Inmuebles	\$ 208	5%	20
Mobiliario y equipo	515	10%	10
Equipo de cómputo	376	30%	3-4
Equipo de transporte	11	10% y 25%	4
Adaptaciones y mejoras	153	5%-20%	4.8
Depreciación acumulada	(624)		
	\$ 639		

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2023	Tasa anual de depreciación y amortización	Vida útil en años
Inmuebles	\$ 208	5%	20
Mobiliario y equipo	452	10%	10
Equipo de cómputo	313	30%	3-4
Equipo de transporte	9	10% y 25%	4
Adaptaciones y mejoras	154	5%-20%	4.8
Depreciación acumulada	(550)		
	\$ 586		

El importe por depreciación cargado a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a \$173 y \$145, respectivamente.

(14) Inversiones permanentes en acciones-

Las inversiones permanentes en acciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se integran como sigue:

Tipo de Fondo	2024	2023
(1)Fondos de deuda:		
+Tasa, S. A. de C. V.	\$ 2	1
+Tasa US, S. A. de C. V.	2	2
+Tasa Previsional, S. A. de C. V.	2	1
+Tasa MX, S. A. de C. V.	2	1
+Tasa Largo Plazo, S. A. de C. V.	2	2
(1)Fondos de renta variable:		
+Tasa Activo, S. A. de C. V.	2	3
InterCam Fondo Dinámico, S. A. de C. V.	3	3
	\$ 15	13

(1) Se tiene influencia significativa

El reconocimiento del método de participación se realizó considerando los estados financieros auditados de los fondos de inversión por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(15) Pagos anticipados y otros activos, neto

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los otros activos se integran a continuación:

	2024	2023
Membresías y aportaciones	\$ 6	5
Pagos anticipados, neto	74	33
Cargos diferidos, neto	37	29
Depósitos en garantía	87	37
PTU diferida	158	117
Total de pagos anticipados y otros activos, neto	\$ 362	221

(16) Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo, neto

El Grupo Financiero arrienda instalaciones de oficina y para sucursales. Los arrendamientos generalmente se ejecutan por el período establecido en el contrato, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Algunos pagos de arrendamiento se renegocian para reflejar el mercado de renta. Algunos arrendamientos prevén pagos de alquiler adicionales que se basan en cambios en los índices de precios locales. Para ciertos arrendamientos, el Grupo Financiero tiene restricciones para celebrar acuerdos de subarrendamiento.

Los arrendamientos de oficinas y sucursales se suscribieron hace muchos años como arrendamientos combinados de terrenos y edificios. Anteriormente, estos arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales el Grupo Financiero es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integran por lo siguiente:

		Edificio, locales y oficinas	Mobiliario y equipo	Equipo de transporte	Total
Saldo al 1 de enero de 2024	\$	101	6	10	117
Altas		263	-	56	319
Bajas		-	-	(10)	(10)
Depreciación acumulada		(88)	(2)	(7)	(97)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	276	4	49	329
Saldo al 1 de enero de 2023	\$	93	9	27	129
Altas		161	-	-	161
Bajas		-	-	(3)	(3)
Depreciación acumulada		(153)	(3)	(14)	(170)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	101	6	10	117

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Montos reconocidos en resultados:

	2024	2023
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 36	14

Las salidas de efectivo totales por pagos de arrendamiento durante 2024 y 2023 fueron de \$43 y \$78, respectivamente.

Pasivos por arrendamientos:

Los términos y condiciones de los principales arrendamientos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son como sigue:

2024	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Valor presente
Carso Piso 10	10.08%	2026	2	1
Mas Leasing, S. A. de C. V.	10.40%	2025	4	2
Tiber 67 P1 ICB	9.78%	2025	1	-
Varios	9.79%	2030	320	300

2023	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Valor presente
Tiber 63	6.97%	2025	\$ 8	7
Carso Piso 10	6.96%	2026	10	7
Mas Leasing, S. A. de C. V.	6.96%	2025	1	-
Tiber 67 P1 ICB	6.96%	2025	1	-
Varios	6.56%	2029	87	68

(17) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los saldos de captación se integran como sigue:

2024	Importe	Plazo ponderado en días	Total ponderada (No auditada)
Depósitos de exigibilidad inmediata:			
Moneda nacional	\$ 13,423	1	1.41%
Moneda extranjera valorizada	12,850	-	0.01%
	26,273		

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2024	Importe	Plazo ponderado en días	Total ponderada (No auditada)
Depósitos a plazo:			
Público en general			
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	9,624	116	8.78%
Inversiones a plazo	2,322	253	1.79%
Certificados de depósito:			
Público en general	1,735	253	9.06%
Subtotal	13,681		
Cuenta global de captación sin movimientos*	66	1	10.75%
	\$ 40,020		

2023	Importe	Plazo ponderado en días	Total ponderada
Depósitos de exigibilidad inmediata:			
Moneda nacional	\$ 9,726	2	1.54%
Moneda extranjera valorizada	11,023	-	0.01%
Subtotal	20,749		
Depósitos a plazo:			
Público en general			
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	9,820	121	9.32%
Inversiones a plazo	2,375	47	1.87%
Certificados de depósito:			
Público en general	1,817	321	9.68%
Subtotal	14,012		
Cuenta global de captación sin movimientos*	50	1	7.68%
	\$ 34,811		

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero tiene reconocidos intereses por pagar en el pasivo en el rubro de captación, que ascienden a \$158 y \$164, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto por intereses correspondiente a los depósitos a plazo y a la vista ascendió a \$1,218 y \$879, respectivamente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(18) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Los préstamos bancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se integran como se muestra a continuación:

	2024	2023
Corto plazo en moneda nacional	\$ 82	123
Corto plazo en moneda extranjera	55	35
Largo plazo en moneda extranjera	714	627
Total	\$ 851	785

Los préstamos bancarios y de otros organismos contratados por el Grupo Financiero, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, están pactados a plazos de hasta 180 días en moneda nacional, y de más de 365 en moneda extranjera. Se realiza la clasificación en los estados financieros consolidados conforme al plazo residual de las operaciones.

Las tasas de interés anuales de los préstamos interbancarios al 31 de diciembre de 2024 fueron de 11.24% en moneda nacional y en moneda extranjera fluctuaron entre 5.55% a 5.83%. Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés anuales fueron de 12.50% en moneda nacional y en moneda extranjera fluctuaron entre 6.59% a 6.74%

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se tienen activos en garantía por los préstamos bancarios recibidos.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto por intereses correspondiente a los préstamos bancarios ascendió a \$60 y \$58, respectivamente.

(19) Obligaciones laborales al retiro-

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3(x), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo del pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) y el costo neto del periodo, se analizan como se muestra a continuación:

2024	Beneficios		
	Terminación	Retiro	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 25	10	35
Interés neto sobre PNBD	16	6	22
Reciclaje de remediones del PNBD	4	(1)	3
Costo neto del período	45	15	60
Saldo inicial del PNBD	196	71	267
Costo neto del período	45	15	60
Perdidas y ganancias	-	5	5
Remediones reconocidas en ORI en el año	(3)	12	9
Saldo final del PNBD	\$ 238	103	341

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2023	Beneficios		
	Terminación	Retiro	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 21	8	29
Interés neto sobre PNBD	14	6	20
Reciclaje de remediones del PNBD	4	(1)	3
Costo neto del período	39	13	52
Saldo inicial del PNBD	168	60	228
Costo neto del período	40	13	53
Remediones reconocidas en ORI en el año	(12)	(2)	(14)
Saldo final del PNBD	\$ 196	71	267

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero no ha constituido el fondo para hacer frente a las obligaciones laborales al retiro, tomando en consideración que la institución liquida cualquier eventualidad o contingencia conforme se presenten.

Las principales hipótesis actuariales utilizadas en 2024 y 2023 se mencionan a continuación:

Banco y Casa de Bolsa

	2024	2023
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	10.10%	9.40%
Tasa de incremento en los niveles de sueldos futuros (incluye carrera salarial)	5.04%	5.04%
Tasa real esperada de rendimiento de los activos del plan	10.10%	9.40%
		10 años Banco / 7
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	10 años Banco / 8 años Casa de Bolsa	años Casa de Bolsa

Al 31 de diciembre de 2024, los beneficios a los empleados incluyen la PTU causada por \$311, PTU diferida por \$19 (Casa de Bolsa) y otros beneficios por \$42 (en 2023 incluyen la PTU causada por \$260, PTU diferida por \$22 (Casa de Bolsa) y otros beneficios por \$41).

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(20) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los acreedores diversos y otras cuentas por pagar se analizan a continuación:

	2024	2023
Depósitos no identificados	\$ 721	434
Acreedores operativos	483	478
Provisiones para obligaciones diversas	5	3
Otras provisiones	434	562
Cheques en tránsito	43	32
Otros acreedores diversos	7	31
	\$ 1,693	1,540

(21) Capital contable-

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

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2024 el capital social está integrado por 1,923,880,967 acciones comunes nominativas respectivamente de la Serie "O" con valor nominal de \$1.00 peso cada una, que representan el 100% del capital social suscrito y pagado y pueden ser adquiridas solamente por mexicanos.

Mediante acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2024, se acordó incrementar el fondo de la reserva legal previsto en los estatutos sociales, aplicando la cantidad equivalente al 3.58% de la utilidad neta obtenida por la Sociedad durante el ejercicio social 2023.

(b) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado de cambios en el capital contable consolidado, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto, las remediones por beneficios definidos a los empleados netas de su correspondiente impuesto diferido, el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y el efecto acumulado de conversión.

(c) Restricciones al capital contable-

El Grupo Financiero deberá separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia del Grupo Financiero, excepto en la forma de dividendos en acciones. Al 31 de diciembre de 2024, su importe asciende a \$385.

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 del Grupo Financiero hasta que sean cobrados los dividendos, pero pueden capitalizarse por acuerdo de asamblea de accionistas. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a valor razonable de las inversiones en valores no podrán distribuirse hasta que se realicen.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) Índice de Capitalización (ICAP) (no auditado)-

Banco

El Índice de Capitalización es igual al resultado del cociente del capital neto del Banco, entre la suma de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, las posiciones ponderadas equivalentes sujetas a riesgo de mercado y los activos sujetos a riesgo operacional.

A continuación, se presenta la información correspondiente al índice de capitalización del Banco al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Capital básico	2024	2023
Acciones ordinarias	\$ 2,833.58	2,833.28
Resultado de ejercicios anteriores	4,471.34	2,349.61
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	3,743.28	3,356.43
Capital Básico 1 antes de ajustes regulatorios	\$ 11,048.20	8,539.32
Ajustes regulatorios nacionales	\$ 598.27	379.30
Inversiones en subsidiarias financieras	\$ 155.29	43.82
Cargos diferidos y pagos anticipados	285.29	218.84
Inversiones en cámara de compensación	-	-
Pérdidas fiscales	-	-
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	157.69	116.64
Inversiones en otros instrumentos	-	-
Ajustes regulatorios totales de capital	\$ 598.27	379.30

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Capital básico	2024	2023
Capital básico 1	\$ 10,449.63	8,160.02
Capital básico no fundamental	-	-
Capital básico total	10,449.63	8,160.02
Capital complementario	-	-
Reservas admisibles que computan como Complementario	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Capital neto	\$ 10,449.63	8,160.02
Activos ponderados por riesgos totales	\$ 44,433.65	34,902.76
Razones de capital y suplementos		
Índice de Capital Básico 1	23.52%	23.38%
Índice de Capital Básico	23.52%	23.38%
Índice de Capital Complementario	-	-
Índice de Capital Neto	23.52%	23.38%
Suplemento específico institucional	-	-
Suplemento de conservación de capital	-	-
Suplemento de importancia sistémica local	-	-
Capital común de nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	-	-
Capital básico		
<i>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:</i>		
Límite en la inclusión de provisiones en el capital complementario bajo metodología estandarizada	\$ 274.59	219.93

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2024

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 422.15	33.77
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,096.97	87.76
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	591.90	47.35
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	175.76	14.06
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Posiciones en oro	24.14	1.93
Total de riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ 2,310.92	184.87

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$	2,310.92	184.87
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:			
Grupo III (ponderado al 20%)		1,438.93	115.11
Grupo III (ponderado al 50%)		534.63	42.77
Grupo III (ponderado al 100%)		7.38	0.59
Grupo IV (ponderado al 20%)		487.25	38.98
Grupo V (ponderado al 20%)		282.38	22.59
Grupo VI (ponderados al 50%)		3,502.38	280.19
Grupo VI (ponderados al 75%)		521.25	41.70
Grupo VII-A (ponderados al 10%)		175.25	14.02
Grupo VII-A (ponderados al 20%)		985.3	78.82
Grupo VII-A (ponderados al 50%)		559.0	44.72
Grupo VII-A (ponderados al 100%)		54.6	4.37
Grupo IX (ponderados al 100%)		19,124.51	1,529.96
Grupo IX (ponderados al 115%)		615.50	49.24
Total de riesgo de crédito	\$	28,288.36	2,263.06
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	\$		
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional		44,433.65	3,553.69
Cálculo del Indicador de Negocio	\$	13,834.44	1,106.75

Casa de Bolsa

La SHCP 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. Al 31 de diciembre de 2024, la información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimiento de capital de la Casa de Bolsa se muestra a continuación:

El capital básico y neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023, asciende a \$759 y \$711, respectivamente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos en riesgo equivalentes y los requerimientos de capital (no auditado) se analizan a continuación:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimientos de capital
Activos en riesgo:		
Riesgo de mercado:		
Operaciones:		
En moneda nacional con tasa nominal	1,058.2	84.65
Con sobre tasa moneda nacional	1,982.7	158.62
Con tasa nominal en moneda extranjera	0.0	0.0
Operaciones en UDIS	0.0	0.0
Operaciones en divisas	0.1	0.0
Acciones y sobre acciones	24.0	1.92
Total de riesgo de mercado	3,065.0	245.19
Riesgo de crédito	1,185.3	94.82
Riesgo operacional	536.2	42.9
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	4,786.5	382.91

Índices de capitalización:

Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional	15.85%
Capital a capital requerido total	1.98 veces

2023	Activos en riesgo equivalentes	Requerimientos de capital
Activos en riesgo:		
Riesgo de mercado:		
Operaciones:		
En moneda nacional con tasa nominal	275.4	22.03
Con sobre tasa moneda nacional	2,085.4	166.8
Con tasa nominal en moneda extranjera	10.2	0.8
Operaciones en UDIS	0.0	0.0
Operaciones en divisas	4.6	0.37
Acciones y sobre acciones	21.3	1.7
Total de riesgo de mercado	2,396.9	191.7
Riesgo de crédito	1,218.0	97.4
Riesgo operacional	458	36.6
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	4,072.90	325.8

Índices de capitalización:

Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional	17.47%
Capital a capital requerido total	2.18 veces

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Casa de Bolsa cumple con los requerimientos de capital antes mencionados.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(22) Impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

La Ley de ISR vigente establece una tasa de ISR del 30% para 2023 y años posteriores y 10% para PTU.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero como entidad individual obtuvo una utilidad fiscal de \$2 y \$1, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024, las pérdidas fiscales pendientes de amortizar actualizadas y los años en que vence el derecho a utilizarlas el Grupo Financiero como entidad individual, se resumen como sigue:

Año origen	Monto original (miles de pesos)	Monto actualizado (miles de pesos)	Año de prescripción
2015	2,325	3,586	2025
2016	1,549	2,328	2026
2018	3,064	4,126	2028
2019	611	793	2029
2020	825	1,033	2030
2022	430	471	2032
	\$	12,337	

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto por ISR y la PTU por pagar de las principales subsidiarias del Grupo Financiero se muestran a continuación:

	2024		2023	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Sobre la base fiscal / legal:				
Banco	\$ 1,231	267	1,306	218
Casa de Bolsa	43	14	4	4
Operadora de Fondos	24	7	20	5
Total gasto de ISR y PTU legal	\$ 1,298	288	1,330	227
ISR diferido:				
Banco	\$ (54)	(41)	(131)	1
Casa de Bolsa	(12)	(3)	29	(10)
Operadora de Fondos	(4)	(1)	(4)	1
Total beneficio de ISR diferido	(70)	(45)	(106)	(8)
Total gasto de ISR y PTU en resultados	\$ 1,228	243	1,224	219

	2024	2023
En los ORI:		
ISR Diferido	\$ (3)	(2)

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva expresada como un porcentaje del resultado antes de ISR, por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023:

2024	Banco	Casa de Bolsa	Operadora	Total
Resultado antes de ISR	\$ 4,099	77	72	4,248
ISR a la tasa del 30% sobre la utilidad antes de ISR	\$ 1,230	23	21	1,274
Gasto de ISR	\$ 1,177	30	21	1,228
Tasa efectiva de ISR	29%	39%	29%	

2023	Banco	Casa de Bolsa	Operadora	Total
Resultado antes de ISR	\$ 3,988	119	66	4,173
ISR a la tasa del 30% sobre la utilidad antes de ISR	\$ 1,196	36	20	1,252
Gasto de ISR	\$ 1,175	33	16	1,224
Tasa efectiva de ISR	29%	28%	24%	

Las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal del Grupo Financiero fueron el ajuste anual por inflación, las partidas no deducibles y las provisiones de pasivos laborales las cuales tienen diferente tratamiento para efectos contables y fiscales.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero y sus subsidiarias han reconocido el efecto acumulado de las diferencias temporales en donde el importe más representativo le corresponde a InterCam Banco, que utilizó para el ISR diferido la tasa del 30% y PTU diferida a la tasa del 6% y 7%, respectivamente.

Con fecha 23 de Abril de 2021 la Secretaría del Trabajo y Previsión Social publicó en el Diario Oficial de la Federación el "Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal del Trabajo; entre otras Leyes; en donde uno de los cambios fue en relación con el reparto de la PTU, donde principalmente se limita el monto de la PTU, con un máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años, se aplicará el monto que resulte más favorable para el trabajador.

A continuación se presenta el activo (pasivo) por ISR y PTU diferida al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Activo (pasivo) diferido	2024		2023	
	ISR	PTU	ISR	PTU
InterCam Banco	\$ 731	158	675	117
InterCam Casa de Bolsa	(33)	(19)	(57)	(22)
InterCam Fondos	9	2	4	1
Activo por ISR y PTU diferidos, neto	\$ 707	141	622	96

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos en que son deducibles las diferencias temporales.

El movimiento del ISR diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, se integra por un abono de \$85 en resultados y un cargo de \$(1), en el rubro de Remediciones por beneficios definidos a los empleados en el ORI (abono de \$90 en resultados y un cargo de \$(5), en el rubro de Remediciones por beneficios definidos a los empleados en el ORI, en 2023).

El Grupo Financiero determinó la PTU con base en el artículo 10 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y el límite de la LFT, por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la PTU causada ascendió a \$288 y \$227, respectivamente reconocida en el estado consolidado de resultado integral dentro del rubro "Gastos de administración y promoción".

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la PTU diferida en resultados fue un abono por \$45 y \$(8), respectivamente reconocida en el estado de resultados integral consolidado dentro del rubro "Gastos de administración y promoción".

(23) Administración de riesgos (no auditada) -**Casa de Bolsa****1. Estructura de la administración integral de riesgos (información no auditada)**

La Casa de Bolsa tiene como objetivo empresarial generar valor económico a sus accionistas, prestando servicios con la mejor relación costo/beneficio y administrando la organización de tal manera que mantenga solvencia y estabilidad.

Para el cumplimiento de sus objetivos, la Casa de Bolsa mantiene un perfil de riesgo moderado, bajo estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia del negocio de intermediación. Los aspectos de riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios se identifican a través de una administración integral de riesgos de manera tal que la gestión de los riesgos coadyuve para la toma de decisiones de la Casa de Bolsa.

La estructura de la administración de riesgos de la Casa de Bolsa está encabezada por el Consejo de Administración, el cual autorizó la constitución de un Comité de Riesgos y una Unidad independiente y especializada (UAIR), la cual tiene las facultades necesarias para administrar integralmente los riesgos en el desarrollo de las operaciones que se realizan, para vigilar el apego a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos.

La Casa de Bolsa se apega a las disposiciones aplicables a las casas de bolsa, bajo la premisa de gestión que le permite identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y en su caso, mitigar los diferentes riesgos a los que se enfrenta día a día en la operación, así como la correcta y oportuna revelación de los mismos, con la finalidad de ofrecer y mantener rentabilidad y operación acorde a su capital. Para cumplimiento de lo antes descrito, las actividades se encuentran detalladas en el Manual para la Administración de Riesgos de la Casa de Bolsa.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2. Administración por tipo de riesgo

2.1 Riesgo de mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

Metodología:

– **Valor de Riesgo (VaR) por Simulación Histórica**

Escenarios Históricos. 1,500

Horizonte de tiempo. 1 día

Nivel de Confianza. 99%

El Valor en Riesgo observado en la Casa de Bolsa durante el año 2024, fue el mencionado a continuación:

Cifras en millones de pesos

Portafolio	VaR				% Capital Contable			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio
Consolidado	10.77	11.61	10.35	10.91	1.42%	1.50%	1.3478%	1.42%
Mercado de Dinero								
Portafolio en Directo	11.15	11.84	10.63	11.20	1.47%	1.52%	1.38%	1.46%
Portafolio Global	10.66	11.52	10.33	10.84	1.41%	1.48%	1.35%	1.41%
Mercado de Capitales	-	-	0.05	0.02	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
Mercado de Divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Mercado de Derivados								
Forwards	0.32	0.57	0.35	0.42	0.04%	0.07%	0.05%	0.05%

Adicionalmente se generan escenarios de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas, así como pruebas que comparan las exposiciones de riesgo estimadas con las efectivamente observadas, estos resultados son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Casa de Bolsa.

Pruebas de sensibilidad:

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar el impacto monetario en el valor del portafolio bajo movimientos en tasas de interés, tipos de cambio u otros factores, tanto positivos como negativos. Los incrementos aplican sobre las tasas de interés, sobretasas, precios y tipos de cambio según corresponda. La prueba consiste en determinar el efecto negativo en el valor del portafolio derivado de variaciones en los factores de valuación, considerando incrementos o decrementos predeterminados sobre sus niveles actuales o de mercado.

Los resultados de las pruebas de sensibilidad al 31 de diciembre de 2024, de los diferentes portafolios de inversión, fueron los mencionados a en la página siguiente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	SENSIBILIDAD POR FACTOR DE RIESGO									
	CAPITALES - % PRECIO		TASA LOCAL		TASA EXTRANJERA		SOBRETASA		DIVISA - CENTAVOS	
	+1%	-1%	+ 1 pb	-1PB	+ 1 pb	- 1 pb	+ 1 pb	- 1 pb	+01	-0.01
Mercado de Dinero			-0.57	0.57	0.00	0.00	-13.49	13.50	0.00	0.00
Mercado de Divisas									0.00	0.00
Mercado de Forwards			0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
Mercado de Capitales	0.02	-0.02								
TOTAL	0.02	-0.02	-0.57	0.57	0.00	0.00	-13.49	13.50	0.00	0.00
	0.05	-0.05	+ 10 pb	-10PB	+ 10 pb	- 10 pb	+ 10 pb	- 10 pb	+0.10	-0.10
Mercado de Dinero			-5.67	5.69	0.00	0.00	-134.76	135.18	0.00	0.00
Mercado de Divisas									0.00	0.00
Mercado de Forwards			0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
Mercado de Capitales	0.09	-0.09								
TOTAL	0.09	-0.09	-5.67	5.69	0.00	0.00	-134.76	135.18	0.00	0.00
	0.10	-0.10	+ 100 pb	-100 pb	+ 100 pb	- 100 pb	+ 100 pb	- 100 pb	0.25	+0.25
Mercado de Dinero			-55.94	57.76	0.00	0.00	-1328.88	1370.98	0.01	-0.01
Mercado de Divisas									0.00	0.00
Mercado de Forwards			0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
Mercado de Capitales	0.18	0.00								
TOTAL	0.18	0.00	-55.94	57.76	0.00	0.00	-1328.88	1370.98	0.01	-0.01

Pruebas de estrés:

Estas pruebas consisten en someter a los portafolios a condiciones extremas o inusuales de mercado y analizar el impacto monetario por los cambios en su valor, para ello se han definido una serie de escenarios que permiten medir la alteración en el valor de las posiciones y que son similares a situaciones de estrés históricas. Estos resultados son evaluados y calculados de forma diaria y son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Casa de Bolsa.

Resultados de los escenarios históricos de estrés al 31 de diciembre de 2024.

Intercam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Escenario Estrés	ESTRÉS									
	CAPITALES - % PRECIO		TASA LOCAL		TASA EXTRANJERA		SOBRETASA		DIVISA - CENTAVOS	
2004	06/05/2004	07/05/2004	06/05/2004	07/05/2004	06/05/2004	07/05/2004	06/05/2004	07/05/2004	06/05/2004	07/05/2004
TOTAL	-0.11	0.01	2.55	-1.03	0.06	0.10	-5.92	-1.35	0.00	0.02
2008 MARZO	08/10/2008	10/10/2008	08/10/2008	10/10/2008	08/10/2008	10/10/2008	08/10/2008	10/10/2008	08/10/2008	10/10/2008
TOTAL	-0.03	-0.02	-1.78	-11.70	0.09	-0.06	-1.01	-13.01	0.01	0.11
2009 MARZO	19/03/2009	20/03/2009	19/03/2009	20/03/2009	19/03/2009	20/03/2009	19/03/2009	20/03/2009	19/03/2009	20/03/2009
TOTAL	0.01	-0.07	-0.71	1.73	-0.36	0.01	3.21	13.32	0.06	-0.01
2009 ABRIL	29/04/2009		29/04/2009		29/04/2009		29/04/2009		29/04/2009	
TOTAL	0.07		0.99		0.01		9.37		-0.04	
2011	24/09/2011		24/09/2011		24/09/2011		24/09/2011		24/09/2011	
TOTAL	-0.14		-2.59		0.04		-12.00		0.07	
COVID USD	17/03/2020	26/03/2020	17/03/2020	26/03/2020	17/03/2020	26/03/2020	17/03/2020	26/03/2020	17/03/2020	26/03/2020
TOTAL	0.13	-0.05	-0.48	0.51	-0.26	-1.45	0.30	-24.01	0.12	-0.09
ESTRÉS COVID TIIE	15/05/2020	20/05/2020	15/05/2020	20/05/2020	15/05/2020	20/05/2020	15/05/2020	20/05/2020	15/05/2020	20/05/2020
TOTAL	0.00	-0.03	-6.16	-1.06	0.03	-0.42	-0.50	-45.63	0.00	-0.04
ESTRÉS COVID BONDESD	20/07/2020	25/06/2021	20/07/2020	25/06/2021	20/07/2020	25/06/2021	20/07/2020	25/06/2021	20/07/2020	25/06/2021
TOTAL	-0.08	0.03	-0.11	3.34	-0.13	0.11	8.58	0.74	0.00	0.00

Adicionalmente la UAIR cuenta con un Plan de Contingencia ante mercados de alta volatilidad, en el cual se establecen los mecanismos y estrategias a través de los cuales sea posible conservar los niveles de capital objetivo para la operación ante movimientos adversos y no previstos en las tasas de interés de mercado, de las monedas extranjeras y de las unidades o índices en que tienen expresados los instrumentos u operaciones registradas en sus balances y en los que mantienen posiciones.

2.2 Riesgo de liquidez

Se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Metodología:

VaR de liquidez por la venta anticipada de activos-

Se realiza un análisis del estado consolidado de situación financiera de la Casa de Bolsa para determinar las brechas existentes entre los activos y pasivos con el propósito de definir si se cuenta con los recursos monetarios suficientes para hacer frente a las obligaciones contraídas.

El modelo considera que el hecho de no tener la posibilidad de renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos, adicionalmente se estima la pérdida generada por la aplicación de las acciones establecidas en el Plan de Contingencia de Liquidez en caso de que los recursos obtenidos por la venta anticipada de activos no sean suficientes para hacer frente a estas obligaciones.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

VaR de liquidez al 31 de diciembre de 2024

	VaR 99%	Consumo	Límite
VaR Liquidez	14.08	30.6%	46

2.3 Riesgo de crédito.

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones.

Riesgo de Crédito por Operaciones con Instrumentos Financieros

Metodología para determinar el Riesgo de Crédito para operaciones del Mercado de Dinero

A través de una metodología de matriz de transición, la cual representa la probabilidad de que un bono migre de una calificación a otra en un periodo de tiempo, la Casa de Bolsa estima la pérdida potencial por falta de pago en un periodo de 10 años.

Riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024.

Casa de Bolsa	Riesgo por Default
Pérdida Esperada	0.67
Pérdida No Esperada	8.33
CaR	9.00
Límite (15% C.Netto dic24)	115
Consumo Límite	7.83%
Exposición	1504
CaR / Exposición	0.60%

Modelo para determinación de incumplimiento credit risk +

Para la estimación del riesgo potencial por incumplimiento de las Contrapartes en las operaciones del mercado de derivados y divisas se utiliza el modelo Credit Risk +, el cual supone que la contraparte tiene dos probabilidades: caer en "default" o mantenerse solvente. Este supuesto permite el riesgo de crédito de activos que son líquidos e ilíquidos. El modelo más sencillo supone que la tasa de incumplimiento "p" es una variable continua, cuya evolución durante el horizonte de riesgo se describe por una distribución que se puede especificar por su media y se puede modelar mediante una distribución Poisson.

Riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024.

Portafolio	Exposición	Pérdida Esperada	CaR
Divisas	0.03	0.00	0.04
Forwards	-	-	-

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Modelo para la fijación de líneas de crédito por contrapartes financieras

Adicionalmente la UAIR desarrolló un modelo, en el cual se determina la capacidad financiera de las contrapartes, a través del análisis de sus indicadores financieros y de los diferentes riesgos en que puedan incurrir las instituciones (mercado, crédito, liquidez, balance y operacional) además del análisis de otros riesgos del Estado Financiero.

2.4 Riesgo operacional

Se define como 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 información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos.

InterCam implementó el **Modelo de Gestión de Riesgo Operacional y el Sistema de Control Interno**, para lo cual ha desarrollado el **Sistema de Información Para Riesgo Operacional**, a través del cual es posible registrar detalladamente los procesos y sus riesgos asociados con la finalidad de medirlos y gestionarlos. De esta forma se podrán administrar sistemáticamente los controles necesarios para la mitigación del riesgo operacional. Es así, que se pueden registrar los diferentes tipos de pérdidas que se generen en las líneas de negocio, así como los gastos y recuperaciones derivados de las mismas, cumpliendo con la normatividad establecida para la medición y control del riesgo operacional.

2.4.1 Riesgo legal

Definido como 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.

Modelo riesgo legal

Nivel de Confianza. 99%

Horizonte de tiempo. 1 año

Con base a la definición de las Disposiciones en Materia de Riesgos, la UAIR desarrolló e implementó una metodología para estimar la pérdida potencial por la gestión de actos judiciales o administrativos relacionados con la operación de la Casa de Bolsa. En dicha estimación se incluyen los litigios en los que la entidad es actora o demandada, así como los procedimientos administrativos en que participa.

Información al cierre de diciembre de 2024.

(Cifras en millones de pesos)

	VaR 99%	
VaR Legal	\$3.54	Número de casos 51
Pérdida Esperada	\$0.53	
No Esperada	\$3.01	

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2.4.2 Riesgo tecnológico

La Casa de Bolsa cuenta con un plan de recuperación de servicios informáticos en caso de desastre (DRP), que, en cumplimiento a la normatividad, tiene como objetivo contar con los procesos y sistemas de procesamiento que permitan restablecer los niveles mínimos de la operación del negocio ante fallas técnicas, eventos fortuitos o de fuerza mayor. Asimismo, se cuenta con un “sitio” alternativo con capacidad de replicar y respaldar la operación ante posibles contingencias por estos eventos.

3. Plataforma Sistemática

La UAIR desarrolló una plataforma informática que fortalece el cumplimiento a la normatividad, el **Sistema de Administración de Riesgos de InterCam (SARI)** soporta las metodologías autorizadas y el **Sistema de Gestión de Información de Riesgo Operacional** los procesos y controles del riesgo operacional, estos desarrollos de la UAIR optimizan la identificación, medición, información, control y vigilancia de los riesgos en que pueda incurrir la Casa de Bolsa.

Calificación

Con fecha 12 de Septiembre 2023, Fitch otorga las calificaciones en escala nacional de largo y corto plazo de 'A+' y 'F1+', respectivamente con una perspectiva estable, lo que indica una sólida capacidad de cumplimiento oportuno de los compromisos adquiridos.

Banco

El Consejo de Administración del Banco es responsable de aprobar el Perfil de Riesgo Deseado para el Banco, el Marco para la Administración Integral de Riesgos, los Límites de Exposición al Riesgo, los Niveles de Tolerancia al Riesgo y los mecanismos para la realización de acciones de corrección, así como los Planes de Contingencia y de Financiamiento de Contingencia.

Adicionalmente, el Consejo de Administración tiene la responsabilidad de vigilar la implementación de la estrategia de la Administración Integral de Riesgos, así como que el Banco cuente con capital suficiente para cubrir la exposición de todos los riesgos a los que está expuesta, por encima de los requerimientos mínimos.

El Banco tiene constituido un comité de riesgos (el Comité de Riesgos), el cual tiene por objeto la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste al Perfil de Riesgo Deseado, al Marco para la Administración Integral de Riesgos, así como a los Límites de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos desempeña las siguientes funciones:

- I. Proponer para aprobación del Consejo de Administración:
 - a) Los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos
 - b) Los Límites Globales de Exposición al Riesgo y, en su caso, los Límites Específicos de Exposición al Riesgo, considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por Unidad de Negocio o Factor de Riesgo, causa u origen de estos, tomando en cuenta, según corresponda, lo establecido en los Artículos 79 al 86 Bis 1 de las Disposiciones, así como, en su caso, los Niveles de Tolerancia al Riesgo.
 - c) Los mecanismos para la implementación de acciones de corrección.
 - d) Los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los Límites Globales de Exposición al Riesgo como los Límites Específicos de Exposición al Riesgo.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- e) la Evaluación de la Suficiencia de Capital incluyendo la estimación de capital y, en su caso, el plan de capitalización.
 - f) El Plan de Contingencia y sus modificaciones.
- II. Aprobar:
- a) Los Límites Específicos de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo para ello, así como los indicadores sobre el riesgo de liquidez a los que se refiere la fracción VIII del Artículo 81 de las Disposiciones.
 - b) Las metodologías y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto el Banco, así como sus eventuales modificaciones.
 - c) Los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, incluyendo los relativos a las pruebas de estrés a los que se refiere el Anexo 12-B de las Disposiciones, que son utilizados para realizar la Evaluación de la Suficiencia de Capital y que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la Administración Integral de Riesgos, los cuales deberán ser acordes con la tecnología del Banco.
 - d) Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que el Banco pretenda ofrecer al mercado.
 - e) Los planes de corrección propuestos por el director general en términos de lo señalado en el artículo 69 de las Disposiciones
 - f) La evaluación de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos a que se refiere el Artículo 77 de las Disposiciones para su presentación al Consejo de Administración y a la Comisión.
 - g) Los manuales para la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo de Administración, a que se refiere el último párrafo del Artículo 78 de las Disposiciones.
 - h) El informe sobre la evaluación técnica de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos señalados en el Anexo 12 de las Disposiciones, a que se refiere el Artículo 77 de las mismas.
 - i) El nivel de efectividad que deberán tener los mecanismos de validación de los elementos de seguridad de las identificaciones presentadas por los posibles clientes, así como la tecnología a que aluden los Artículos 51 Bis 6 y 51 Bis 8 de las Disposiciones para realizar los reconocimientos biométricos a que se refieren tales artículos.
- III. Designar y remover al responsable de la unidad para la Administración Integral de Riesgos.
- IV. Informar al Consejo de Administración sobre el Perfil de Riesgo y el cumplimiento la estimación de capital contenida en la Evaluación de la Suficiencia de Capital del Banco, así como sobre los efectos negativos que se podrían producir en el funcionamiento del Banco. Asimismo, debe informar al Consejo de Administración sobre la inobservancia del Perfil de Riesgo Deseado, de los Límites de Exposición al Riesgo y de los Niveles de Tolerancia al Riesgo establecidos, así como, en su caso, del plan de capitalización al que se refiere el Artículo 2 Bis 117c de las Disposiciones.
- V. Informar al Consejo de Administración sobre las acciones de corrección implementadas, incluidas aquellas sobre el Plan de Proyecciones de Capital y, en su caso, del plan de capitalización, conforme a lo previsto en el artículo 69 de las Disposiciones.
- VI. Asegurarse en todo momento de que el personal involucrado en la toma de riesgos tenga conocimiento del Perfil de Riesgo Deseado, de los Límites de Exposición al Riesgo, de los Niveles de Tolerancia al Riesgo, así como del Plan de Proyecciones de Capital y, en su caso, del plan de capitalización.
- VII. Informar al Consejo, cuando menos una vez al año, sobre el resultado de las pruebas de efectividad del Plan de Continuidad de Negocio.

Intercom Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- VIII. Aprobar las metodologías para la estimación de los impactos cuantitativos y cualitativos de las Contingencias Operativas a que hace referencia la fracción XI del Artículo 74 de estas disposiciones.
- IX. Aprobar la metodología para clasificar las vulnerabilidades en materia de seguridad de la información de acuerdo con su criticidad, probabilidad de ocurrencia e impacto.

El Comité de Riesgos, para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, cuenta con una unidad especializada cuyo objeto es identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta el Banco en sus operaciones, ya sea que éstos se registren dentro o fuera del balance, incluyendo, en su caso, los riesgos de sus Subsidiarias Financieras.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un área de auditoría interna que es independiente de las Unidades de Negocio y administrativas, cuyo responsable son designados por el Comité de Auditoría, la cual lleva a cabo al cierre de cada ejercicio una auditoría de Administración Integral de Riesgos.

Estructura de la Administración Integral de Riesgos de Intercom Banco

Intercom Banco tiene como misión proveer servicios a corporaciones multinacionales, corporaciones mexicanas y a personas físicas, cumpliendo con la regulación local e internacional, comprometida con el desarrollo social a través de servicios de banca y crédito, así como captar recursos del público, administrando la institución dentro de un marco de solvencia y estabilidad.

Para el cumplimiento de sus objetivos, Intercom Banco mantiene un perfil de riesgo moderado, bajo estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia de negocio. Los aspectos de riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios, se identifican a través de una administración integral de riesgos de manera tal que la gestión de los mismos coadyuve para la toma de decisiones de la Institución.

La estructura de la Administración de Riesgos de Intercom Banco está encabezada por el Consejo de Administración, el cual autorizó la constitución de un Comité de Riesgos y una Unidad independiente y especializada (UAIR), la cual tiene las facultades y recursos necesarios para administrar integralmente los riesgos en el desarrollo de las operaciones que se realizan, para vigilar el apego a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos para las operaciones.

Intercom Banco se apegue a las disposiciones aplicables a instituciones de banca múltiple, bajo la premisa de gestión que le permita identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y en su caso, mitigar los diferentes riesgos a los que se enfrenta día a día en la operación, así como la correcta y oportuna revelación de los mismos, con la finalidad de ofrecer y mantener rentabilidad y operación acorde a su capital. Para cumplimiento de lo antes descrito, las actividades se encuentran detalladas en el Manual para la Administración de Riesgos de Intercom Banco.

a) Riesgo de crédito

La Institución otorga créditos de tipo comercial y de consumo a sus clientes, a continuación se presenta la evolución por composición en cuanto a la cartera vigente y vencida del último trimestre del 2024.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Composición de la Cartera de Crédito por Etapas y sus reservas

Información al cierre de diciembre de 2024

Cifras en millones de pesos

Concepto	4° Trim. 2024		
	oct-24	nov-24	dic-24
Cartera de Crédito	22,486	23,640	25,146
Cartera Etapa 3	820	831	875
Índice de Morosidad	3.65%	3.52%	3.48%
Reservas	1,272	1,348	1,348
Reservas / Etapa 3	155.14%	162.14%	154.11%
CaR Etapa 3	2,066	1,946	2,061
Severidad Etapa 3	1,527	1,600	1,565
Severidad Etapa 3 / Cartera	6.79%	6.77%	6.22%
Severidad Etapa 3 / Capital	15.39%	15.31%	14.97%

Para contar con una administración dinámica de la cartera, la Institución ha establecido límites internos como porcentaje del portafolio total sobre la base de la actividad económica del país (PIB), con el fin de evitar concentración de riesgos o exposiciones relevantes en sectores con mayor grado de riesgo. Los límites se revisan anualmente de acuerdo a los cambios registrados en la actividad económica, y a las concentraciones que pudieran existir en el portafolio en el periodo anual.

El desglose por plazo remanente de las 10 principales exposiciones por riesgo de crédito en la cartera crediticia se conforma de la siguiente forma:

Plazo	Exposición
0 a 2 años	1,203.42
2 a 3 años	967
3 a 5 años	2,414
mayor a 5 años	2,190
Total	6,775

Se presenta el desglose de la cartera comercial y sus reservas, destacando el importe de la cartera en etapa 3, por sector económico:

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por Sector Económico
Información al cierre de diciembre de 2024
Cifras en millones de pesos

SECTOR	RIESGOS	RESERVAS	CARTERA ETAPA 3	CONCENTRACIÓN DE RIESGOS VIGENTES
AGRICOLA	828	111	124	3%
EXPLOTACIÓN, ENERGÍA Y CONSTRUCCIÓN	2,001	93	65	8%
MANUFACTURA	6,610	674	550	27%
COMERCIO	3,140	164	121	13%
SERVICIOS	12,065	279	12	49%
RESERVAS ADICIONALES SIN ASIGNAR	358			
TOTAL	24,644	1,322	873	100%

Se presenta el desglose de la cartera comercial y sus reservas, destacando el importe de la cartera en etapa 3, por sucursal:

Por Sucursales
Información al cierre de diciembre de 2024
Cifras en millones de pesos

SUCURSAL	RIESGOS	RESERVAS	CARTERA ETAPA 3	CONCENTRACIÓN DE RIESGOS VIGENTES
MEXICO I CORPORATIVO	8,169	193	11	33%
MEXICO I BANCA COMERCIAL	3,045	115	68	12%
LOMAS II	1,563	34	-	6%
QUERETARO IV	1,086	25	-	4%
GUADALAJARA I	865	18	0	4%
MONTERREY III	781	25	4	3%
MEXICO II	730	19	4	3%
GUADALAJARA IV	632	35	35	3%
LOMAS I	617	28	16	3%
MONTERREY I	546	11	-	2%
RESERVAS ADICIONALES SIN ASIGNAR	358			
TOTAL DIEZ PRINCIPALES	18,032	505	140	73%
TOTAL RESTANTES	6,612	818	733	27%
TOTAL GLOBAL	24,644	1,322	873	100%

Se presenta el desglose de la cartera comercial y sus reservas, destacando el importe de la cartera en etapa 3, por entidad federativa:

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por Entidades Federativas

Información al cierre de diciembre de 2024

Cifras en millones de pesos

Estado	RIESGOS	RESERVAS	CARTERA ETAPA 3	CONCENTRACIÓN DE RIESGOS VIGENTES
CIUDAD DE MÉXICO	15,784	932	609	64.05%
JALISCO	2,034	64	36	8.25%
NUEVO LEÓN	1,794	46	4	7.28%
QUERETARO	1,121	26	-	4.55%
GUANAJUATO	713	17	-	2.89%
SAN LUIS POTOSÍ	588	13	-	2.39%
SINALOA	476	8	-	1.93%
CHIHUAHUA	374	8	-	1.52%
ESTADO DE MÉXICO	362	9	-	1.47%
VERACRUZ	351	38	36	1.43%
SONORA	257	6	-	1.04%
COAHUILA	179	125	168	0.73%
BAJA CALIFORNIA	135	19	19	0.55%
PUEBLA	126	3	-	0.51%
TAMAULIPAS	123	3	-	0.50%
MICHOACAN	66	1	-	0.27%
COLIMA	59	1	-	0.24%
BAJA CALIFORNIA SUR	47	1	-	0.19%
AGUASCALIENTES	34	1	-	0.14%
YUCATÁN	23	0	-	0.09%
RESERVAS ADICIONALES SIN ASIGNAR	358			
TOTAL	24,644	1,322	873	100%

En lo que se refiere a la calificación de la cartera, la Institución utiliza la metodología estándar. La determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada categoría de la cartera de crédito se realiza con base en las metodologías generales establecidas en las Disposiciones por la Comisión, las cuales se basan en el enfoque de Pérdida Esperada, que se determina multiplicando la Probabilidad de Incumplimiento (PI) por el producto de la Severidad de la Pérdida en caso de Incumplimiento (SP) y la Exposición al Incumplimiento (EI). La Probabilidad de Incumplimiento es la probabilidad expresada como porcentaje de que ocurra cualquiera o ambas de las siguientes circunstancias con relación a un deudor específico. La Severidad de la Pérdida en caso de Incumplimiento corresponde a la intensidad de la pérdida en caso de incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento, una vez tomados en cuenta el valor de las garantías y los costos asociados a los procesos de realización (judiciales, administrativos de cobranza y de escrituración, entre otros). La Exposición al Incumplimiento es la posición esperada, bruta de reservas, de la operación de crédito si se produce el incumplimiento del deudor. La Institución cuenta con reservas adicionales, mismas que ascienden en este trimestre a \$358.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El comportamiento de la calificación de la cartera al cierre del trimestre, se presentó de la siguiente forma:

Cartera de Crédito Comercial por Calificación
Información al cierre de diciembre de 2024
Cifras en millones de pesos

Calificación	Saldo	Participación	Reserva
A1	19,261	78.15%	404
A2	4,250	17.24%	115
B1	151	0.61%	5
B2	8	0.03%	0
B3	54	0.22%	3
C1	48	0.20%	16
D	20	0.08%	8
E	852	3.46%	772
Total	24,644	100%	1,322

Cartera de Crédito Consumo por Calificación
Información al cierre de diciembre de 2024
Cifras en millones de pesos

Calificación	Saldo	Participación	Reserva
A1	3.69	0.74%	0.04
A2	0.32	0.06%	0.01
B1	53.52	10.66%	2.13
B2	422.73	84.20%	17.56
B3	0.03	0.01%	0.00
C1	0.02	0.00%	0.00
D	19.70	3.92%	4.24
E	2.06	0.41%	1.77
Total	502.07	100%	25.76

Con el fin de minimizar los riesgos individuales, los créditos se otorgan con garantías reales incluyendo garantías financieras, hipotecas, prendas, fideicomisos de garantía, maquinaria y equipo, y desde luego, garantías de los programas de la Banca de Desarrollo. A continuación se presentan las garantías consideradas por la Institución para efectos de la cartera comercial, la cual ascendió a 18,031 millones de pesos.

Mitigantes del Riesgo de la Cartera
Información al cierre de diciembre de 2024
Cifras en millones de pesos

Tipo de Garantía	Monto
Financiera	598
No Financiera	16,935
Personal, seguro de crédito o derivado de crédito	498
TOTAL	18,031

En cumplimiento a lo establecido por las Disposiciones en lo que se refiere a las Grandes Exposiciones, se presenta el cumplimiento al límite establecido respecto al capital básico, así como los 4 mayores deudores, mismos a los que la Institución da seguimiento e informe a la autoridad de manera mensual.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Grandes Exposiciones**Información al cierre de diciembre de 2024****Cifras en millones de pesos**

Acreditado	Monto Otorgado	% Límite GE 25% CB	Estatus
Acreditado 1	1,071.02	44.33%	Dentro
Acreditado 2	1,005.48	41.62%	Dentro
Total	2,076.50	21%	Dentro
Capital Básico	9,664		

a) Medición del Riesgo de Crédito de la Cartera

Para la estimación del CaR de la cartera comercial y de consumo, la UAIR implementó la metodología Credit Risk Plus, a través de ésta, es posible modelar el número de incumplimientos descritos a través de una distribución de Poisson y del histograma de saldos, obteniendo la pérdida potencial crédito en un horizonte de tiempo y a un cierto nivel de confianza.

✓ **Credit Risk Plus**

Nivel de Confianza. 99%

Horizonte de tiempo. 1 año

La distribución de pérdidas por incumplimientos de crédito se realiza bajo el supuesto de que la tasa de incumplimientos es fija para cada acreditado, por lo anterior se interpreta que los incumplimientos son independientes. Bajo ese supuesto, el número de incumplimientos en un horizonte de tiempo se puede modelar con una distribución Poisson ya que esta distribución se define como el número de observaciones de eventos representados por una variable aleatoria discreta que ocurren durante un intervalo continuo de tiempo.

Para el **cierre del cuarto trimestre** se estimaron los siguientes resultados:

Información al cierre de diciembre de 2024**Cifras en millones de pesos**

Cartera	S.E.	S.N.E	Severidad Tasa
Consumo	\$5.59	\$22.70	\$28.29
Comercial	\$197.61	\$828.94	\$1,026.54

S.E= Severidad Esperada con Tasa de Recuperación

S.N.E.= Severidad No Esperada con Tasa de Recuperación

Bajo este modelo de riesgo se puede observar una pérdida potencial de 1,054.83 millones en la cartera de crédito total, lo que representa un 4.19% del saldo de la cartera total.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Mensualmente se presenta en el Comité de Riesgos el análisis de la cartera total, la concentración de la cartera, así como la calidad de la cartera y su riesgo. El análisis de la cartera crediticia incluye un análisis comparativo del Índice de Morosidad de la cartera de crédito total y la cartera de consumo, así como la evolución de la cartera de crédito, la composición de la cartera por producto, las calificaciones de la cartera y los activos susceptibles a otorgarse en garantía a Banco de México.

b) Riesgo de Crédito por Operaciones con Instrumentos Financieros

En el mercado de valores, el riesgo de crédito es analizado de manera independiente por las Agencias Calificadoras de Riesgo autorizadas por los reguladores. Las agencias examinan la capacidad de pago del emisor y emiten un veredicto llamado calificación. La Institución considera diferentes metodologías para la medición de este riesgo, de acuerdo al mercado de su operación.

✓ Metodología para determinar el Riesgo de Crédito para Posición de Bonos Corporativos

Con la finalidad de conocer la estimación del riesgo potencial por incumplimiento de pago de las Contrapartes de la Posición de Bonos Comerciales, la UAIR desarrolló e implementó una metodología propia, donde estima la pérdida potencial a través de Matrices de Transición de cadenas Markov.

Información al cierre de diciembre de 2024

Cifras en millones de pesos

	Riesgo por Default
PE	24.62
PNE	109.60
CaR	134.22
Límite (8% C. Neto)	835.87
Consumo Límite	16.06%

De acuerdo a la metodología utilizada y a la estructura del portafolio actual del Banco, la pérdida potencial estimada por incumplimiento de pago en las Contrapartes de bonos para este trimestre es de \$ 134.22.

✓ Metodología para determinar el Riesgo de Crédito para Posición de Derivados

Con la finalidad de conocer la estimación del riesgo potencial por incumplimiento de pago de las Contrapartes de la Posición de instrumentos derivados, la UAIR implementó la metodología basada en las mejores prácticas propuestas por el Comité de Basilea, considerando las modificaciones hechas por la Comisión para el mercado mexicano: Cálculo del ajuste de valuación crediticia (CVA).

Este modelo incluye características tanto de las operaciones como de cada contraparte entre las que destacan: la exposición potencial futura sobre el plazo remanente de la operación y el tipo de subyacente, posiciones activas y pasivas de cada operación que se tenga con una misma contraparte, ponderador por riesgo de crédito con base en la calificación crediticia de la contraparte y las coberturas mediante derivados de incumplimiento crediticio contraídas por la institución.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información al cierre de diciembre de 2024

Cifras en millones de pesos

	Riesgo por Default
Plazo (años)	1.51
Exposición	839.90
Exposición Potencial	424.05
Exposición Total	540.49
CVA	11.00

✓ **Modelo para la Fijación de Líneas de Crédito por Contrapartes Financieras**

Para poder estimar una línea que sea acorde a la capacidad financiera de las contrapartes, se cuenta con un modelo de fijación de líneas de crédito. La UAIR desarrolló un modelo donde para cada institución se analiza la estructura de su balance, considerando la caracterización de activos y pasivos, se identifica un margen financiero.

Los resultados de cada institución se someten a un escenario de estrés, utilizando los distintos factores de riesgo en que puedan incurrir las instituciones (mercado, crédito, liquidez, balance y operacional) ajustados por medio de haircuts, induciendo que el capital sea impactado directamente.

Bursatilizaciones

Actualmente, la Institución no ha bursatilizado activos propios, cuenta en su posición de mercado de dinero con algunos títulos que correspondan a este tipo de instrumentos, la valuación de las inversiones en este tipo de instrumentos se obtiene del precio actualizado de valuación proporcionado por el proveedor de precios.

b) Riesgo de liquidez.

Se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Metodología:

– **VaR de Liquidez**

La UAIR ha desarrollado una metodología la cual permite estimar un riesgo de liquidez fundamentado en principios más prudentes que los que recomienda Basilea III. Con esta metodología es posible determinar un capital estimado para contingencias de liquidez en función a la estructura de Balance y su caracterización, considerando las brechas existentes de estos activos y pasivos, identificando la calidad de los activos para la cobertura de las obligaciones contraídas a 90 días. Adicionalmente, se consideran escenarios en los que existe una imposibilidad de renovar pasivos o contratar otros de las mismas condiciones, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos y los costos por la aplicación de las acciones establecidas en el **Plan de Financiamiento de Contingencia de InterCam Banco**.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información al cierre de diciembre de 2024

Cifras en millones de pesos

	VaR 99%	Consumo	Límite
VaR Liquidez	0.60	0.20%	\$ 305.29
Venta de Activos	0.60		
Fuentes de Fondo	-		

Para el cierre de este trimestre, y como resultado de la aplicación del modelo, la Institución registraría una pérdida de 0.6 millones derivada de contingencias de liquidez.

En cumplimiento a las Disposiciones, InterCam Banco realiza de manera anual las **Pruebas de Estrés diseñadas bajo los lineamientos del Anexo 12-B**, que permiten a la Institución identificar las diferencias potenciales entre las proyecciones de los flujos de entrada y salida, necesidades de financiamiento y su capacidad de obtenerlo, así como las restricciones en la capacidad interna de la Institución en la obtención de recursos en efectivo.

Asimismo, InterCam Banco cuenta con un **Plan de Financiamiento de Contingencia** diseñado bajo los lineamientos del **Anexo 12-C** de las Disposiciones, el cual establece las estrategias, políticas y procedimientos a seguir en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez o problemas para liquidar activos.

c) Riesgo de mercado

Las disposiciones definen el riesgo de mercado como Riesgo de mercado, como la pérdida potencial por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

Información cualitativa

- ✓ VaR por Simulación Histórica
- Escenarios Históricos. 1,500
- Horizonte de tiempo. 1 día
- Nivel de Confianza. 99%

Al cierre del **cuarto trimestre de 2024** se presentaron los siguientes resultados:

Cifras en millones de pesos

Portafolio	Información al cierre de diciembre de 2024			Límite
	Valor Mercado	VaR 99%	Consumo	
Mesa de Dinero	\$ 14,424.96	\$ 6.97	63.36%	\$ 11.00
Mesa de Divisas	\$ 49.73	\$ 1.55	15.50%	\$ 10.00
Mesa de Derivados	\$ 141.41	\$ 3.06	8.74%	\$ 35.00
Global	\$ 14,654.84	\$ 8.13	19.35%	\$ 42.00

* Posición Neta

Con lo anterior, es posible determinar que la máxima pérdida por movimientos en los factores de riesgo, por \$8.13 millones, que representa el .06% de la posición global, no implica impacto significativo en el capital y se encuentra dentro del límite establecido de 42 millones de pesos en el portafolio global.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La Institución efectúa pruebas de validez de los resultados arrojados por el modelo del VaR histórico que consisten, en comparar las estimaciones del VaR con el valor del portafolio efectivamente observado en periodos de tiempo anteriores, verificando que el número de desviaciones al VaR sea consistente con un nivel de confianza utilizado.

Adicionalmente se generan escenarios de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas.

Pruebas de sensibilidad.

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar el impacto monetario en el valor del portafolio bajo escenarios que contemplan movimientos en tasas de interés, tipos de cambio u otros factores, tanto positivos como negativos. Los incrementos aplican sobre las tasas de interés, sobre-tasa, precios y tipos de cambio según corresponda. La prueba consiste en determinar el efecto negativo en el valor del portafolio derivado por variaciones en los factores de valuación, considerando incrementos/decrementos predeterminados sobre sus niveles actuales o de mercado.

Pruebas de estrés.

Estas pruebas consisten en someter al portafolio a condiciones extremas o inusuales de mercado y analizar el impacto monetario por los cambios en su valor, para ello se han definido una serie de escenarios que permiten medir la alteración en el valor de las posiciones y que son similares a situaciones de estrés históricas. Estos resultados son evaluados y calculados de forma diaria y son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Institución.

Adicionalmente la UAIR cuenta con un **Plan de Contingencia ante mercados de alta volatilidad**, en el cual se establecen los mecanismos y estrategias a través de los cuales sea posible conservar los niveles de capital objetivo para la operación ante movimientos adversos y no previstos en las factores que afecten el precio de mercado de los instrumentos u operaciones registradas en sus balances y en los que mantienen posiciones.

d) Riesgo operacional

Dentro de las Disposiciones se define el riesgo operacional como 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 información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal, los cuales son definidos también como de describe a continuación

En InterCam somos conscientes de la importancia de contemplar todos los aspectos vinculados al riesgo operacional y lograr una gestión integral del mismo, contemplando no sólo los aspectos cuantitativos, sino también, abordando la medición de mecanismos de evaluación cualitativos.

Las disposiciones aplicables definen el Riesgo Operacional como “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 información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal”.

InterCam sigue un Modelo de Gestión de Riesgo Operacional y Control Interno, para lo cual ha desarrollado el Sistema de Información Para Riesgo Operacional (SIPRO), a través del cual es posible registrar detalladamente los procesos y sus eventos de riesgo asociados, con la finalidad de medirlos y gestionarlos.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De esta forma es posible administrar sistemáticamente los controles necesarios para la mitigación del riesgo operacional.

Riesgo Legal.

Definido como 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 las Instituciones llevan a cabo.

El modelo de riesgo legal se basa en un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 1 año, proporcionando una herramienta robusta para anticipar y mitigar los posibles impactos adversos de eventos legales:

Con base en lo anterior, se desarrolló e implementó una metodología para estimar la pérdida potencial por la gestión de actos judiciales o administrativas relacionados con la operación de la Institución. En dicha estimación se incluyen los litigios en los que la Institución es actora o demandada, así como los procedimientos administrativos en que participa. Para el cierre del tercer trimestre se estimaron los siguientes resultados:

Información al cierre de diciembre de 2024

Cifras en millones de pesos

	VaR 99%	No. Casos
VaR Legal	\$13.13	169
Pérdida Esperada	\$2.18	
Pérdida No Esperada	\$10.95	

Bajo el modelo de riesgo legal implementado, se observan 169 casos, que representan una pérdida potencial de \$13.1 millones para InterCam Banco.

Riesgo Tecnológico.

El riesgo tecnológico se define como 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 Institución.

InterCam Banco cuenta con la estructura e infraestructura para la adecuada la gestión de riesgo tecnológico, incluyendo una área especializada que tiene como objetivo contar con los procesos y sistemas de procesamiento que permitan controlar y restablecer la operación del negocio ante fallas técnicas, eventos fortuitos o de fuerza mayor. Asimismo, se cuenta con un sitio alternativo con capacidad de replicar y respaldar la operación ante posibles contingencias por estos eventos.

Riesgo de Tasas de Interés.

El riesgo de tasas de interés, se puede definir como las desviaciones en el resultado esperado por movimientos adversos de las tasas de interés activas y pasivas, la Institución cuenta con las siguientes metodologías para la determinación de este riesgo:

Gaps de vencimiento y de reprecio: Específicamente el GAP de reprecio permite estimar el riesgo de tasa dividido por diferentes plazos, ayudando a determinar aquellos plazos en los que se cuenta con mayor riesgo y determinar estrategias de cobertura del mismo. En el caso del GAP de vencimiento, éste presenta los vencimientos futuros también dividido por plazos, que permita identificar los momentos en que se debe renegociar operaciones tanto pasivas como activas con nuevas condiciones de mercado.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Adicionalmente se cuenta con métricas de duración del portafolio con el fin de obtener, en un solo dato, el posicionamiento del balance y su vulnerabilidad ante variaciones del mercado y se realiza un análisis por producto del P&L del banking book para determinar las causas y efectos directos e indirectos que intervienen y de esta forma anticiparse a eventos futuros.

Plataforma Informática

La UAIR desarrolló una plataforma informática que fortalece el cumplimiento a la normatividad y la gestión de procesos, el Sistema de Administración de Riesgos de InterCam (SARI) soporta las metodologías autorizadas, estos desarrollos de la UAIR permiten la oportuna medición, obtención de información, control y vigilancia de los riesgos en que pueda incurrir la Institución.

Los reportes generados por la UAIR utilizados para la gestión de las mesas de negocio y que proporciona de manera diaria son los siguientes:

- Informe Diario de Riesgos de Mercado y Crédito
- Informe Diario de Liquidez e indicadores regulatorios (CCL y CFEN)
- Informes intradía (Mercado y Crédito)
- Comité de Riesgos
- Consejo de Administración

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información relativa al Anexo 5 de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple.

**Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez
4to. trimestre 2024
(Información no auditada)**

(Cifras en millones de pesos mexicanos)	INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES				
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	11,437	No aplica	11,440
SALIDAS DE EFECTIVO				
2 Financiamiento minorista no garantizado	22,278	22,278	22,676	22,676
3 Financiamiento estable	-	-	-	-
4 Financiamiento menos estable	22,278	22,278	22,676	22,676
5 Financiamiento mayorista no garantizado	16,374	16,374	16,397	16,397
6 Depósitos operacionales	-	-	-	-
7 Depósitos no operacionales	16,294	16,294	16,317	16,317
8 Deuda no garantizada	81	81	81	81
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	20,284	No aplica	20,284
10 Requerimientos adicionales:	17,762	17,762	17,762	17,762
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivado	16,953	16,953	16,953	16,953
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de in	-	-	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	809	809	809	809
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	13,559	13,559	13,559	13,559
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-	-	-
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	90,257	No aplica	90,678
ENTRADAS DE EFECTIVO				
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,266	1,266	1,266	1,266
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	27,832	27,832	28,349	28,349
19 Otras entradas de efectivo	3,146	3,146	3,146	3,146
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	32,243	32,243	32,761	32,761
		Importe ajustado		Importe ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	13,680	No aplica	13,683
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	3,562	No aplica	3,507
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	387.31%	No aplica	392.26%

Consideraciones:

a) *Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.*

El trimestre reportado consta de 91 días naturales.

b) *Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.*

El CCL ha mantenido en el trimestre un nivel promedio de 392.26%, derivado principalmente a la estrategia de mantener activos líquidos como estrategia de cobertura inmediata a las contingencias de mercado y del incremento en los niveles de captación y fondeo.

c) *Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte.*

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante el trimestre se han incrementado los niveles de salidas por el aumento de captación y fondeo, adicional al incremento en la operación de derivados. Por lo anterior, se busca mantener niveles de activos líquidos suficientes para cubrir estas salidas de efectivo.

d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables.*

La composición de la cartera de valores mantiene una importante participación en papel gubernamental y posiciones en mecanismos de liquidez de Banxico.

e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento;*

Las fuentes de financiamiento de la institución se encuentran diversificadas en cuanto a tipo de operación en captación clientes en vista y plazo principalmente, emisión de pagarés y préstamos interbancarios.

Fuentes de Financiamiento	% Participación	Monto
Vista Clientes	64%	26,044,473,115
Plazo		13,521,571,955
Público General	33%	13,521,303,830
Mercado de Dinero	0%	268,125
Préstamos Interbancarios	2%	851,140,949

f) *Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen.*

El portafolio de derivados de la institución está conformado por instrumentos IRS, Forwards, paquetes de opciones tipo Cap y Floor sobre TIIIE-28, opciones de tipo de cambio y estrategias, las necesidades de liquidez en el horizonte de 30 días contemplan el pago de cupones y la constitución de garantías con las contrapartes que en promedio ascienden a \$20.9 millones de pesos.

g) *El descalce en divisas.*

De manera diaria se da seguimiento a la liquidez de divisas conforme al régimen de inversión en moneda extranjera para dar cumplimiento con la regulación actual, de esta forma se garantiza que no se encuentren descalces que signifiquen algún riesgo en la ejecución de las obligaciones futuras.

Durante 2024 se ha cumplido de forma rigurosa con los parámetros establecidos por la autoridad, manteniendo suficientes activos líquidos para solventar la liquidación de las obligaciones en moneda extranjera.

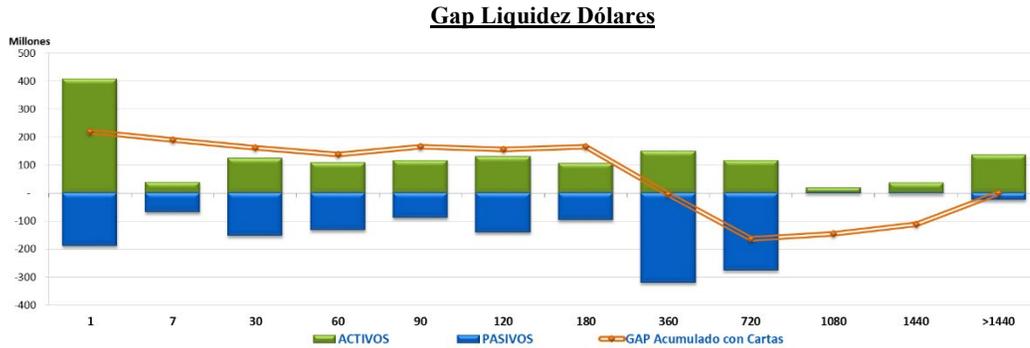
InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)



Así mismo, en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) se exponen diferentes ratios regulatorios e internos, dentro de estos se encuentra el gap de liquidez en moneda extranjera donde se solicita que el gap acumulado permanezca positivo, en caso contrario se ejecutan medidas para resolver el descalce.



h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.

La gestión de la liquidez se lleva a cabo básicamente por las áreas operativas en primera instancia, teniendo como control el área de Gestión de Balance y Tesorería, y la UAIR. Además, la UAIR ha establecido dentro del Plan de Financiamiento de Contingencia un Grupo de Gestión a través del cual se gestionan las necesidades de liquidez que se puedan presentar ante un evento de contingencia.

i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

La Institución considera todos sus flujos de efectivo en este marco regulatorio, por lo que no hay flujos de entrada y salida que no se reflejen en el presente marco.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información cuantitativa:

- a. *Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;*

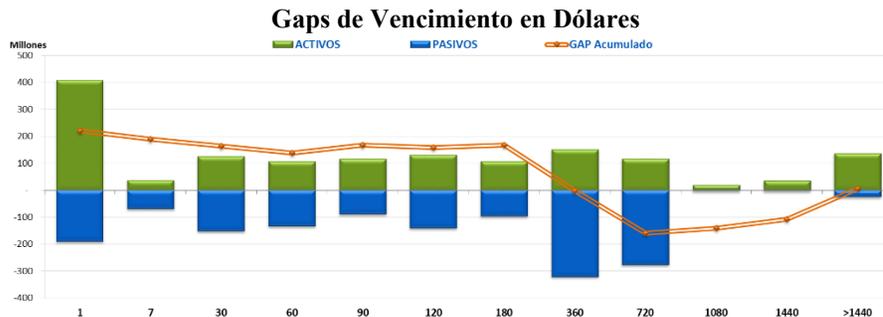
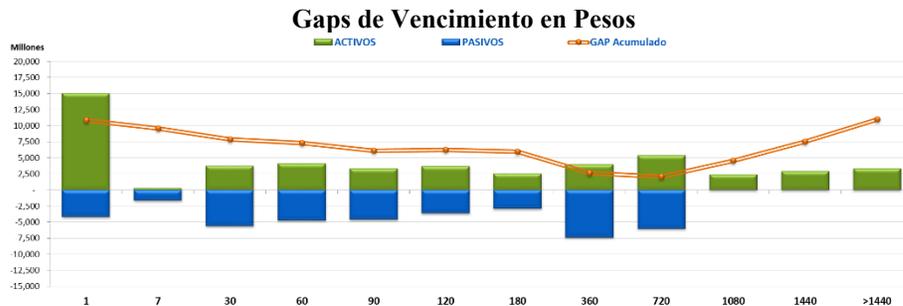
InterCam Banco no cuenta con límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías y fuentes de financiamiento.

- b. *La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.*

La exposición al riesgo de liquidez es gestionada por las áreas de Tesorería, Gestión de Balance y medida y vigilada por la UAIR. La gestión se basa, en indicadores como: el régimen de inversión en moneda extranjera, el coeficiente de cobertura de liquidez, los gaps de liquidez y el VaR de Liquidez presentados en reportes diarios en donde se introducen razones de estrés. Por otro lado las necesidades de financiamiento son evaluadas con base al presupuesto de colocación y captación en el comité de Activos y Pasivos para conocer las limitaciones legales, regulatorias y operaciones que pudieran llegar a tener en caso de considerarlas.

- c. *Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden (Cartas de Crédito).*

Al cierre del **cuarto trimestre** se tienen las siguientes brechas:



InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información cualitativa:

- a. *La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración.*

La gestión de la liquidez se encuentra administrada por diferentes áreas: Operaciones de Tesorería, Gestión de Balance y la UAIR.

La liquidez intradía y overnight es administrada por el área de Operaciones de Tesorería donde principalmente realizan las funciones de liquidación, control y administración en general del flujo de efectivo diario, así como la ejecución de las inversiones o financiamientos necesarios para saldar la cuenta única con el Banco de México.

El área de Gestión de Balance, es la encargada de gestionar la liquidez de forma integral para cumplir con las obligaciones futuras, administra la liquidez a plazo a través del establecimiento de un portafolio propio, determina el régimen de inversión en moneda extranjera y gestiona los gaps de liquidez y reprecio.

La UAIR realiza análisis de flujos de efectivo (de naturaleza activa como pasiva) en distintas bandas de tiempo, para determinar el costo generado por la necesidad de realizar activos en el mercado en caso de que los recursos disponibles en ese momento resulten insuficientes para hacer frente a sus obligaciones, determinando con ello el VaR de Liquidez, además, genera el VaR de Liquidez en Escenarios de Estrés, para lo cual también desarrolló el Plan de Contingencia de Financiamiento, el cual cuenta con políticas y procedimientos a seguir por parte de las áreas involucradas con la finalidad de reestablecer los niveles adecuados de liquidez y hacer frente a las obligaciones de liquidez en caso de que uno de los escenarios estrés pudiera llegar a presentarse.

En cuanto al indicador oficial, la UAIR determina el cálculo Coeficiente de Cobertura de Liquidez de manera diaria (CCL) y verifica que se encuentre por arriba del límite establecido (dos veces el límite actual establecido por la CNBV) determinado en su perfil de riesgo y que informa a las áreas de gestión, consejo de administración y autoridades externas.

Información al cierre de diciembre de 2024

Cifras en millones de pesos

	VaR 99%	Consumo	Límite
VaR Liquidez	0.60	0.20%	\$ 305.29
Venta de Activos	0.60		
Fuentes de Fondo	-		

Coeficiente de Cobertura de Liquidez CCL =	392.26%
Promedio diario del Trimestre octubre a diciembre 2024	

- b. *La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada.*

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La estrategia de financiamiento de InterCam Banco se encuentra diversificada y descentralizada, ya que su composición se basa principalmente en la captación de clientes con una diversidad de productos, desde distintos tipos de chequeras en pesos y dólares, emisión de PRLV tanto bursátil como de ventanilla, Cedes y fondeos bancarios. Además, dentro de su plan de contingencia se consideran fuentes de financiamiento de tipo gubernamental y bancario.

c. *Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución.*

InterCam Banco cuenta con diferentes mecanismos para la mitigación del riesgo de liquidez: áreas de control que permiten la adecuada gestión de activos y pasivos que interactúan con las diferentes áreas operativas de las líneas de negocio, además del establecimiento de límites para el Var de Liquidez y límites para el CCL que son dados a conocer a través de reportes diarios, detallando con ellos los gaps diarios y las fuentes de financiamiento que integran el balance.

d. *Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés.*

Con la finalidad de obtener escenarios de contingencia la UAIR estresa los gaps del balance a cubrir para conocer si la Institución cuenta con los activos suficientes en caso de una contingencia a través de la realización de una venta anticipada y conocer su costo, así como las fuentes de financiamiento a las que podría tener acceso en caso de requerir liquidez para la cobertura de obligaciones.

Por la parte de CCL también se realizan escenarios de estrés de tipo de cambio para determinar el impacto que tendrían las entradas y salidas del balance en caso de que la divisa más significativa tuviera un incremento inesperado. Adicionalmente la Institución realiza las pruebas de estrés establecidas en el Anexo 12-B de las Disposiciones y presenta de manera anual los resultados a la CNBV.

e. *Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.*

InterCam Banco cuenta con un Plan de Financiamiento como un mecanismo de control de riesgo de liquidez, que contempla una clara descripción de un conjunto diversificado de posibles medidas de financiamiento contingente, que sean viables y accesibles en su despliegue, orientadas a preservar la liquidez y eliminar los déficits de las mesas, tal y como lo dispone el Anexo 12-C de las disposiciones y que fue presentado a la CNBV para su autorización.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

26	Otros Activos:	1,048,039	2,148,757	10,367	3,656,965	5,654,074	1,048,331	2,148,757	10,367	3,672,430	5,669,831
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	20,199	No aplica	No aplica	No aplica	17,169	20,199	No aplica	No aplica	No aplica	17,169
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	0			0	No aplica	0			0
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	0			0	No aplica	0			0
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	767,048			767,048	No aplica	767,048			767,048
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	1,027,840	1,381,709	10,367	3,656,965	4,869,857	1,028,132	1,381,709	10,367	3,672,430	4,885,614
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica	0			0	No aplica	0			0
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	29,377,092	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	29,402,767
34	Coefficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	132.10%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	133.59%

Consideraciones:

- a) *Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto y la evolución de sus principales componentes.*

Los resultados obtenidos durante el trimestre en el cálculo del CFEN se derivan de la estructura de balance que mantiene la institución, buscando obtener niveles de fondeo adecuados que permitan cubrir el requerimiento de los activos.

- b) *Los cambios de las principales componentes dentro del trimestre que se reporte.*

Para el financiamiento requerido se observó un incremento en la cartera de crédito y títulos de deuda bancarios, un decremento en la operación de reportos y una variación entre los tipos de activos líquidos pertenecientes al balance, pero que mantiene los mismos niveles. Para el financiamiento disponible se observa un aumento significativo y gradual de los niveles de captación y capital fundamental.

- c) *La evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable Requerido.*

El financiamiento requerido y el financiamiento disponible se mantuvieron en los mismos niveles, derivado de los movimientos proporcionales tanto en el Financiamiento Estable Disponible como en el Financiamiento Estable Requerido

- d) *El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las entidades objeto de consolidación.*

InterCam Banco cuenta con una subsidiaria de reciente creación, misma que mantiene una operación muy baja, implicando que el impacto en el cálculo consolidado del coeficiente sea mínimo, poco menos de 2 puntos porcentuales.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información relativa al Anexo 11 de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple.**Políticas y criterios respecto al financiamiento e impacto en la liquidez por parte de las entidades y sociedades que integran el mismo grupo, consorcio o grupo empresarial.**

El Consejo de Administración deberá aprobar o su en caso, ratificar de manera trimestral, a petición de la Vicepresidencia de Finanzas, las entidades integrantes del grupo financiero (InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias), consorcio o grupo empresarial, que podrían recibir apoyo financiero, así como los montos de financiamiento en pesos, para cada una de ellas.

Los créditos otorgados siempre serán en apego al artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), usando el mismo a libre discreción y en apego a las revisiones de políticas y criterios del área de Crédito del Banco. Los préstamos otorgados a las empresas relacionadas del Grupo Financiero y Grupo Empresarial forman parte del total, respetando los límites de personas relacionadas mencionadas en la LIC.

Asimismo, deberá aprobar, por la naturaleza de las entidades financieras y sociedades del grupo financiero, consorcio o grupo empresarial, aquellas entidades y sociedades que se consoliden para el cálculo de los coeficientes.

- a) se identifique a las entidades y sociedades que integran el mismo grupo, consorcio o grupo empresarial al que pertenece la Institución cuyas operaciones constituyen un riesgo de liquidez para la Institución

La estructura del balance, así como las líneas otorgadas a las entidades y sociedades que integran el mismo grupo, consorcio o grupo empresarial al que pertenece la Institución se determinan con base en análisis de estrategias que aseguran que la ejecución de las operaciones no genere un gap de balance que pueda impactar los niveles de liquidez, cuantificados en el VaR y en los coeficientes normativos.

Con base en la metodología de cuantificación de VaR de liquidez (que mide el impacto negativo potencial de riesgo de liquidez) se determina que una entidad o sociedad que integra el mismo grupo, consorcio o grupo empresarial representa un riesgo de liquidez para la institución en el caso en que la suspensión o incumplimiento de alguna de las operaciones que se tengan con ellas, genere un incremento en el mencionado VaR de liquidez.

- b) se estime el impacto negativo potencial que podría tener el riesgo de liquidez referido en el inciso anterior en caso de materializarse, y

Para estimar el impacto negativo potencial que se podría generar por el riesgo de liquidez, derivado de las operaciones que se realicen con las entidades y sociedades que integran el mismo grupo, la UAIR cuenta con políticas y procedimientos para la administración de riesgo de liquidez, las cuales están detalladas en el MAIR y su respectivos anexos, a través de las cuales se calcula un VaR de liquidez determinado por la posible pérdida potencial generada por los costos de financiamiento y venta anticipada de activos con la finalidad de cubrir un posible gap de balance predefinido en las metodologías, dando cumplimiento a las disposiciones de carácter general para las instituciones de crédito, además de contar con procedimientos para el cálculo de las métricas de CCL y CFEN cuyas metodologías se encuentran definidas en las Disposiciones de carácter general sobre los Requerimientos de Liquidez y que son supervisadas por Banco de México.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- c) se defina la forma en que las operaciones de dichas entidades o sociedades deberán ser tomadas en cuenta como parte del riesgo de liquidez de la Institución, para el cálculo de los requerimientos de liquidez. Lo anterior, para efectos de la consolidación de las entidades financieras y su inclusión en las Entidades Objeto de Consolidación, o para la determinación de un monto destinado a hacer frente al riesgo de liquidez que representen dichas entidades o sociedades.

El Secretariado del Consejo de Administración deberá enviar al secretario del Comité de Riesgos, dentro de un plazo de cinco días hábiles, posteriores a la sesión del Consejo, la aprobación o ratificación, a través del formato Anexo 11 "Constancia suscrita por el secretariado del consejo de administración en relación con la denominación de las entidades financieras y sociedades del grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que recibirán apoyo financiero por parte de la Institución", de las Disposiciones de carácter general sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, con el objeto de su presentación en la sesión inmediata siguiente del Comité de Riesgos, así como de su publicación en las notas a los estados Financieros.

En mi carácter de secretario del consejo de administración de InterCam Banco, S. A., Institución de Banca Múltiple, InterCam Grupo Financiero, hago constar, para efectos de las Disposiciones de carácter general sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, que el consejo de administración de esta Institución en su sesión celebrada el (fecha en la que se llevó a cabo la sesión correspondiente), determinó que las entidades que se listan a continuación, integrantes del grupo financiero (InterCam Grupo Financiero, S. A. de C. V. y Subsidiarias), consorcio o grupo empresarial podrían recibir apoyo financiero hasta por el monto señalado en la tabla siguiente:

Denominación de las Entidades	Monto de financiamiento en pesos
InterCam Casa de Bolsa, S. A. de C. V., InterCam Grupo Financiero	\$620,000,000
Grupo InterCam, S. A. de C. V.	\$ 70,000,000
InterCam Arrendadora, S. A. de C. V.	\$250,000,000
InterCam Agente de Seguros, S. A. de C. V.	\$ 98,000,000
InterCam Banco Internacional, Inc.	\$10,000,000

Asimismo, el consejo de administración determinó que, por la naturaleza de las entidades financieras y sociedades del grupo financiero, consorcio o grupo empresarial, se consolidan para el cálculo de los coeficientes las entidades y sociedades de la tabla siguiente:

Denominación de las Entidades	Denominación de las Sociedades
InterCam Banco Internacional, Inc.	InterCam Banco, S. A. Institución de Banca Múltiple, InterCam Grupo Financieros y Subsidiarias

Como consecuencia de dicha determinación, el consejo de administración hace constar que no existe un compromiso, explícito o implícito, ni se prevé otorgar apoyos financieros por parte de la Institución a las entidades financieras y sociedades que no se hayan incluido en el listado anterior, en caso de que llegaran a enfrentar un escenario adverso de liquidez, ya sea mediante el otorgamiento de financiamiento o mediante la participación en operaciones de compra-venta con dichas entidades, cuando dichas operaciones pudieran incidir negativamente en la posición de liquidez de la propia Institución.

Intercam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de Sostenibilidad (Ambiental, Social y Gobernanza)

La **sostenibilidad** se entiende como el compromiso de operar de manera que se garanticen los intereses de las generaciones presentes sin comprometer la capacidad de las futuras generaciones para satisfacer sus propias necesidades. Esto incluye la adopción de prácticas que aseguren el equilibrio entre el desarrollo económico, la equidad social y la preservación del medio ambiente. En este sentido, Intercam trabaja activamente para integrar estos tres componentes en los procesos, productos y servicios, con el fin de fomentar un futuro más sostenible para los clientes, empleados, accionistas y la sociedad en general. Los criterios ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza) son los principios que guían las operaciones hacia la sostenibilidad.

Intercam asume el compromiso de integrar la sostenibilidad como una parte fundamental de la estrategia corporativa, reconoce que los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático representan desafíos críticos que requieren la ejecución de acciones para proteger los activos y operaciones, esto apegado a:

- i. Las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgación de Información Financiera Relacionada con el Clima (TCFD).
- ii. Disposiciones de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) S2 sobre Información Relacionada con el Clima, establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB).
- iii. Normas de Desempeño de la Corporación Financiera Internacional (IFC).
- iv. Protocolo GHG (Greenhouse Gas Protocol) para la medición y gestión de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI).
- v. Protocolo de Sustentabilidad de la Banca emitido por la ABM.
- vi. Principios del Pacto Global de la ONU.

Que en su conjunto establecen un marco general para la integración de la sostenibilidad en la estrategia y en los procesos de gestión de riesgos. En ese sentido, Intercam orienta sus esfuerzos hacia los siguientes conceptos:

Gobernanza Corporativa

La gobernanza debe integrar aspectos ambientales, sociales y los relacionados con el cambio climático, en todos los procesos de toma de decisiones dentro de la organización. En Intercam, esta responsabilidad recae en una estructura de gobernanza encabezada por el Consejo de Administración, el cual supervisa el cumplimiento de las mejores prácticas de gobierno corporativo.

Gestión de Riesgos Ambientales, Sociales y Climáticos

Para abordar los riesgos relacionados con el cambio climático, así como factores ambientales y sociales, Intercam cuenta con:

- i. Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), el cual, contempla un proceso de revisión interna que evalúa los riesgos descriptivos, sectoriales y territoriales de los productos y servicios otorgados, favoreciendo la identificación, evaluación y gestión de los riesgos incorporando el cambio climático como un elemento estratégico
- ii. Análisis de Materialidad que permite identificar y priorizar los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) que son más relevantes para las operaciones.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- iii. Valuación de Impacto de Riesgo Ambiental sobre el valor de las diferentes carteras.

Métricas y Objetivos para la Sostenibilidad

InterCam utiliza las siguientes métricas y objetivos para abordar los riesgos y las oportunidades derivados del cambio climático:

- i. Inventario de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) siguiendo la metodología del Protocolo GHG.
- ii. KPI's de Banca Sustentable emitidos por la Asociación de Bancos de México (ABM).
- iii. Principios del Pacto Global de la ONU.

El seguimiento de las acciones presentadas permite el cumplimiento con los estándares nacionales e internacionales en materia de sostenibilidad y cambio climático. Además, permite continuar evaluando y perfeccionando la estrategia y gestión de riesgos, con el objetivo de contribuir activamente a la mitigación de los efectos del cambio climático.

Control Interno

InterCam cuenta con un área especializada encargada de la gestión del Control Interno; su objetivo es garantizar que todas las áreas y procesos del grupo financiero operen de manera eficiente, segura y conforme a la normativa vigente, para lo cual ha desarrollado políticas, procedimientos, estructuras organizacionales y elementos de control para cada uno de los aspectos generales que a continuación se señalan:

- Gestión de Riesgos
- Protección de Activos
- Precisión y Confiabilidad de la Información
- Cumplimiento Normativo
- Eficiencia Operativa
- Cultura de Ética y Responsabilidad
- Supervisión y Monitoreo
- Prestación de servicios externos
- Tecnología y Seguridad de la Información

Estos objetivos ayudan a mantener la confianza de los clientes, accionistas y reguladores en la estabilidad y sostenibilidad del banco.

En adición, se cuenta con una metodología de Control Interno que permiten gestionar riesgos y asegurar la integridad de sus operaciones (basada en el Marco COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), que ofrece un enfoque estructurado para establecer, implementar y evaluar los controles internos. Los aspectos considerados en la metodología son:

1. Establecimiento del Entorno de Control
2. Evaluación de Riesgos
3. Diseño de Actividades de Control
4. Monitoreo y Supervisión
5. Información y Comunicación:
6. Evaluación y Revisión Continua:

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los resultados del trabajo realizado en materia de control interno son presentados en los Comités delegados del Consejo de Administración para su respectivo conocimiento y evaluación.

Calificación-

Con fecha 3 de octubre de 2019, Fitch México ratifica las calificaciones de riesgo contraparte de "A(mex)" y "F1(mex)" con una perspectiva estable a largo plazo.

(24) Posición en moneda extranjera-**Banco**

La reglamentación del Banco Central establece para las instituciones de crédito las normas y límites para fines de las operaciones en monedas extranjeras, las cuales se mencionan a continuación:

1. La posición (corta o larga) en dólares debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco sin consolidar.
2. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15% del capital básico.
3. La posición pasiva neta, en moneda extranjera no debe exceder de 1.83 veces el capital básico del Banco.
4. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por el Banco Central, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco tenía activos y pasivos en diferentes divisas, los cuales se presentan en miles de dólares como sigue:

	2024	2023
Activo	\$ 1,690,169	1,558,475
Pasivo	(1,692,820)	(1,561,285)
Posición activa neta, en miles de dólares	\$ (2,651)	(2,810)
Equivalente en millones de pesos, valor nominal	\$ (49)	(48)

Al 31 de diciembre de 2024 Y 2023, el tipo de cambio determinado por el Banco Central y utilizado por el Banco para valorar su posición en moneda extranjera fue de \$20.8829 y \$16.9666 pesos por dólar, respectivamente.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Casa de Bolsa

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición larga o (corta) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital neto para las casas de bolsa (\$0.01 millones de dólares, al 31 de diciembre de 2024).

Al 31 de diciembre de 2024, la Casa de Bolsa mantenía una posición neta (no auditada) de \$0.01, millones de dólares, las cuales están dentro de los límites señalados y se valoraron al tipo de cambio de \$20.8829 pesos por dólar, respectivamente.

(25) Saldos y operaciones con Partes relacionadas-

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, con compañías relacionadas se muestran a continuación:

	2024	2023
Cuentas de cheques e inversión:		
InterCam Arrendadora, S. A. de C. V.	\$ -	33
Quanta Paga S.A. de C.V.	6	4
Otros	85	70
	\$ 91	107
Cartera de crédito:		
InterCam Arrendadora, S. A. de C. V..	289	267
Grupo InterCam, S. A. de C. V.	27	18
Otros	254	219
	\$ 570	504
Cuentas por cobrar:		
Grupo InterCam, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	\$ 14	13
InterCam Arrendadora, S. A. de C. V.	266	16
+Tasa, S. A. de C. V. ⁽²⁾	10	9
+Tasa US, S. A. de C. V. ⁽²⁾	3	2
+Tasa Previsional, S. A. de C. V.	4	4
Otros fondos de inversión ⁽²⁾	1	-
	\$ 298	\$44

(1) Corresponde a préstamos otorgados por el Grupo Financiero a Grupo InterCam por \$10, con plazo de 5 años y una tasa de interés anual de TIIE a 28 días.

Al 31 de diciembre de 2024 no se efectuaron pagos de principal. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la cuenta por cobrar pendiente de liquidar se integra por \$8 de capital y \$6 de intereses en ambos años.

Intercam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se devengó \$1 de intereses en ambos años, presentados en el rubro de "Otros ingresos de la operación", en el estado consolidado de resultados.

(2) Por servicios de administración y colocación de acciones

Las operaciones realizadas con compañías relacionadas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, fueron como sigue:

	2024	2023
Ingresos por intereses:		
Intercam Arrendadora, S. A. de C. V..	\$ 35	41
Grupo Intercam, S. A. de C. V.	1	2
	\$ 36	43

	2024	2023
Comisiones y tarifas cobradas:		
+Tasa, S. A. de C. V.	\$ 114	105
+Tasa US, S. A. de C. V.	31	23
+Tasa Largo Plazo, S. A. de C. V.	2	2
+Tasa Activo, S. A. de C. V.	1	1
+ Tasa Previsional, S.A. de C.V.	66	56
Intercam Fondo Dinámico, S. A. de C. V.	3	3
	\$ 217	190

Egresos por:

Otros servicios:		
Quanta Paga, S. A. de C. V. (administración de cajeros)	\$ 28	86
Intercam Previsión, S. C. (asesoría financiera)	54	34
Intercam Arrendadora, S. A. de C. V. (arrendamiento de autos)	26	25
Uso de Marca	2	3
	\$ 110	148

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(26) Cuentas de orden-

(a) Valores de clientes recibidos en custodia-

Los valores de clientes recibidos en custodia al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestran a continuación:

	2024	2023
Títulos de deuda gubernamental:		
Certificados de la Tesorería	\$ 10,827	9,547
Bonos de protección al ahorro mensual	3,712	3,074
Bonos de protección al ahorro semestral	1,949	1,062
Bonos de protección al ahorro trimestral	6,302	6,226
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal	22	10,621
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal F	13,887	9,481
Bonos del Gobierno Federal colocados en el extranjero	3	3
Udibonos	699	1,662
Bonos del Gobierno Federal a 20 años	854	2,075
	\$ 38,255	43,751
Títulos de deuda bancaria:		
Notas estructuradas	-	24
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	474	460
Bonos bancarios de desarrollo	-	101
Certificado bursátil banca de desarrollo	101	-
Certificados de depósito	100	-
Títulos de organismos financieros multilaterales	-	31
	\$ 675	616
Otros títulos de deuda:		
Certificados bursátiles públicos	2,602	2,178
Certificados bursátiles privados	2,284	2,661
Certificados bursátiles a corto plazo	1,505	1,175
Certificado bursátil segregable udizado	21	-
Títulos de deuda en el extranjero	68	17
Deuda estructurada	152	90
Títulos de deuda de emisoras extranjeras	488	504
Certificado bursátil bancario	802	344
	\$ 7,922	6,969
Subtotal, a la hoja siguiente.	\$ 46,852	51,336

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Subtotal, de la hoja anterior	\$	46,852	51,336
Acciones:			
De empresas industriales, comerciales y de servicios		1,604	1,718
De casas de bolsa y grupos financieros		6,014	3,138
Acciones de bancos		154	206
Nafrac		92	68
Acciones cotizadas en el SIC		1,258	855
Referidas a certificados bursátiles		235	262
Trac's extranjeros		1,615	1,138
FIBRAS Certificados inmobiliarios		209	212
Fideicomisos en inversión de infraestructura		302	310
Fideicomisos de inversión en energía		11	5
Certificados de capital		218	189
Fondos de inversión		8,621	6,222
	\$	20,333	14,323
Total	\$	67,185	65,659

(b) Operaciones de reporte de clientes-

Las operaciones de reporte por cuenta de clientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestran a continuación:

	2024	2023
Títulos de deuda gubernamental:		
Certificados de la Tesorería	\$ 4,207	1,787
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal F	10,308	8,530
Bonos de protección al ahorro trimestral	5,386	2,843
Bonos de protección al ahorro semestral	1,009	-
Bonos 20 años	42	-
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal	-	10,535
	20,952	23,695
Títulos de deuda bancaria:		
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	-	98
Certificados bursátiles banca de desarrollo	92	100
Certificados de depósito	50	26
Otros títulos de deuda:		
Certificados bursátiles públicos	330	330
Certificados bursátiles privados	1,159	405
Certificados bursátiles a corto plazo	1,041	88
Certificados bursátiles del Gobierno Federal	876	20
	3,406	843
Total	\$ 24,500	24,762

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes-

Los colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestran a continuación:

	2024	2023
Títulos de deuda gubernamental:		
Certificados de la Tesorería	\$ 4,212,	1,826
Bono protección ahorro trimestral	5,399	2,848
Bono protección ahorro semestral	1,020	-
Bonos del Gobierno Federal 20 años	39	-
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal F	-	8,579
Bonos de desarrollo del Gobierno Federal D	10,330	10,568
	21,000	23,821
Títulos de deuda bancaria:		
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	-	99
Certificados bursátiles banca de desarrollo	101	100
Certificados de depósito	50	30
Otros títulos de deuda:		
Certificados bursátiles públicos	\$ 333	333
Certificados bursátiles privados	1,254	434
Certificado bursátil a corto plazo	876	88
Certificados bursátiles del Gobierno Federal	1,041	20
	3,504	875
Total	\$ 24,655	24,925

(d) Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero tenía compromisos crediticios para conceder préstamos se muestran a continuación:

	2024	2023
Cartas de crédito	\$ 696	821
Líneas de crédito	537	253
	\$ 1,233	1,074

La administración establece los lineamientos internos del otorgamiento de líneas de crédito, considerando que las líneas no dispuestas no son obligatorias, cuando es facultad unilateral del Banco el otorgar las mismas, situación que se establece en los contratos de crédito con esta característica que se firman con los clientes.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(e) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Grupo Financiero, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2024 y 2023, como sigue:

	2024	2023
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 56,624	45,791
Inversión	5	249
Garantía	4,163	4,183
Traslativo de dominio	5,195	2,884
Patrimonial con fines sucesorios	3,021	2,198
	\$ 69,008	55,305

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$59 y \$42, respectivamente, y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

(27) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) El Grupo Financiero suscribió un convenio con sus subsidiarias, por el cual se obliga a responder solidaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de las entidades financieras integrantes del Grupo Financiero, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables le sean propias a cada una de ellas. Adicionalmente, el Grupo Financiero se obliga a responder ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades financieras.
- (b) El Grupo Financiero y subsidiarias se encuentran involucrados en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que de acuerdo con la opinión de sus asesores legales internos y externos y la evaluación de la Administración, se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.
- (c) El Grupo Financiero renta equipo de cómputo y de transporte, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas.
- (d) El Grupo Financiero renta los locales que ocupan sus sucursales bancarias, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas.
- (e) El Grupo Financiero tiene compromisos de contratos por mantenimiento a su sistema operativo bancario. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 el total de pagos por este concepto asciende a \$164 (\$171 en 2023) y se incluye en "Gastos de administración" en el estado consolidado de resultado integral.
- (f) El Grupo Financiero tiene celebrado un contrato de arrendamiento con vigencia indefinida con Tiber 63, por las oficinas donde realiza sus actividades.
- (g) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados.
- (h) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(i) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas 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 se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(28) Información adicional sobre operaciones y segmentos y análisis de cuentas del estado consolidado de resultado integral -

Para analizar la información por segmentos a continuación se incluye un análisis de los resultados obtenidos por el Grupo Financiero por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, de sus principales actividades.

Los segmentos operativos reportables y las bases para su segmentación se presentan a continuación:

Segmento reportable	Operaciones
Operaciones crediticias (cartera de crédito)	Corresponde a créditos colocados directamente a particulares y empresas del sector público y privado.
Operaciones de tesorería y mesa de dinero	Corresponde a las operaciones de inversión que realiza el Grupo Financiero por cuenta propia, tales como compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamos de valores y derivados.
Compra-venta de divisas	Son aquellas a través de las cuales el Grupo Financiero participa como intermediario en el mercado cambiario en la compra y venta de divisas.
Otros	Corresponde a transacciones que no están directamente relacionadas con el core del negocio en alguna de las categorías anteriores.

Concepto	2024					
	Cartera de crédito	Tesorería y mesa de dinero	Compra - Venta de divisas	Intermediación bursátil	Otros	Ingresos totales
Ingresos por intereses	\$ 2,303	1,164	41	8,968	-	12,476
Gastos por intereses	-	(1,278)	(38)	(7,829)	(35)	(9,180)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(621)	-	-	-	-	(621)
Comisiones y tarifas cobradas	7	357	-	359	59	782
Comisiones y tarifas pagadas	-	(297)	-	(53)	-	(350)
Resultado por intermediación	-	-	7,904	732	20	8,656
Otros ingresos de la operación	(256)	-	-	5	55	(196)
Ingresos totales de la operación, neto	\$ 1,433	(54)	7,907	2,182	99	11,567

Concepto	2023					
	Cartera de crédito	Tesorería y mesa de dinero	Compra - Venta de divisas	Intermediación bursátil	Otros	Ingresos totales
Ingresos por intereses	\$ 1,828	1,125	66	6,241	-	9,260
Gastos por intereses	-	(937)	(68)	(5,323)	(13)	(6,341)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(156)	-	-	-	-	(156)
Comisiones y tarifas cobradas	12	312	-	343	43	710
Comisiones y tarifas pagadas	-	(299)	-	(119)	-	(418)
Resultado por intermediación	-	-	7,977	508	8	8,493
Otros ingresos de la operación	(133)	3	-	1	(33)	(162)
Ingresos totales de la operación, neto	\$ 1,551	204	7,975	1,651	5	11,386

InterCam Grupo Financiero, S. A. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Análisis de cuentas del estado consolidado de resultado integral

Los principales conceptos que integran el estado consolidado de resultado integral por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se analizan como se muestra a continuación:

	2024	2023
Ingreso por intereses:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,164	1,125
Colaterales de operaciones OTC	5	30
Inversiones en instrumentos financieros	8,545	6,159
Crédito comercial	2,303	1,828
Reportos	418	52
Compra venta de divisas	41	66
Total	\$ 12,476	9,260
Gasto por intereses:		
Préstamos bancarios	\$ (60)	(58)
Depósitos a plazo y a la vista	(1,218)	(879)
Reportos	(7,806)	(5,303)
Garantías de cuentas de margen	(23)	(20)
Arrendamientos	(35)	(13)
Compra venta de divisas	(38)	(68)
Total	\$ (9,180)	(6,341)
Resultado por intermediación:		
Compraventa y valuación de divisas	\$ 7,904	7,977
Compraventa y valuación de instrumentos financieros derivados	240	43
Compraventa y valuación de instrumentos financieros	492	465
Compraventa y valuación de metales	20	8
Total	\$ 8,656	8,493