Información a que se refiere el Artículo 180 de las “Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa”

Marzo 2023

INFORMACIÓN FINANCIERA TRIMESTRAL

CONTENIDO

Actividad y entorno regulatorio ……3

Estados financieros ……4

Estados financieros comparativos trimestrales ……..8

Notas a los estados financieros ……..10

Calificaciones ……..14

Indicadores Financieros ……15

Información de riesgos ……...16

Actividad y entorno regulatorio

Intercam Casa de Bolsa, S. A. de C. V. Intercam Grupo Financiero y subsidiaria (en adelante la Casa de Bolsa) es subsidiaria de Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero); la Casa de Bolsa se constituyó el 6 de noviembre de 2006, de acuerdo con la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) mediante oficio número 312-3/523651/2006 e inició operaciones el 11 de enero de 2007. Sus actividades se encuentran reguladas por la Ley del Mercado de Valores ("LMV"), por las Disposiciones de Carácter General emitidas por la Comisión (las Disposiciones regulatorias) y por la regulación de Banco de México (el Banco Central), y tiene por objeto actuar como intermediario de operaciones y valores en términos de la LMV.

Las actividades principales de la Casa de Bolsa son, celebrar operaciones de compra-venta de divisas, reporto y préstamo de valores por cuenta propia y de primeros; 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 y realiza sus operaciones principalmente en Calle Lago Zurich 245 Piso 10, Delegación Miguel Hidalgo, Colonia Granada, Código Postal 11529, Ciudad de México.

La Casa de Bolsa cuenta con autorización del Banco Central mediante oficio número OFI/S33-001-1467 de fecha 7 de abril de 2010, para la realización de operaciones derivadas ofreciendo un producto de cobertura a los clientes.

La Casa de Bolsa le presta servicios administrativos a Intercam Fondos S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Intercam Grupo Financiero (compañía relacionada).

Las principales disposiciones regulatorias requieren un índice mínimo de capitalización del 10.5% en función al capital global de la Casa de Bolsa, en relación con los riesgos de mercado, crédito y operacional en que incurra en su actividad, la parte básica no podrá ser inferior al 30% del capital global. A la fecha, la Casa de Bolsa cumple con los requerimientos de capital antes mencionados.

INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529
Estado de situación financiera consolidado al 31 de Marzo de 2023
Expresados en moneda de poder adquisitivo de Marzo de 2023
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			**OPERACIONES POR CUENTA PROPIA**		
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	**-$**	**265**	**ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**		**0**
Bancos de clientes		217			
Dividendos cobrados de clientes		-	**COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD**	**$**	**-**
Liquidaciones de operaciones de clientes	-	482	Deuda gubernamental	$	-
Cuentas de margen		-	Instrumentos financieros de capital	**$**	**-**
Otras cuentas corrientes		-	Otros	**$**	**-**
			COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN		
OPERACIONES EN CUSTODIA	**$**	**56,233**	**GARANTÍA POR LA ENTIDAD**	**$**	**-**
Valores de clientes recibidos en custodia		56,233	Deuda gubernamental	$	-
Valores de clientes en el extranjero		-	Deuda bancaria	$	-
			Otros títulos de deuda	$	-
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN	**$**	**39,593**	Instrumentos financieros de capital	$	-
Operaciones de reporto por cuenta de clientes		19,034	Otros	$	-
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		19,209	**OTRAS CUENTAS DE REGISTRO**		**8**
Operaciones de compra de derivados		**1,082**			
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)		1,082			
Operaciones de venta de derivados		**184**			
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)		184			
Fideicomisos administrados		**84**			
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	**$**	**95,561**	**TOTALES POR CUENTA PROPIA**	**$**	**8**

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**554**	**PASIVOS BURSÁTILES**	**-**
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	**47,361**	**ACREEDORES POR REPORTO**	**47,619**
Instrumentos financieros negociables	47,031		
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-		
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(n	330		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	**62**	**COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA**	**-**
Con fines de negociación	62	Reportos	-
Con fines de cobertura	-	Préstamo de Valores	-
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	**1,319**	**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**	**47**
		Con fines de negociación	47
		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS	
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	**10**	**FINANCIEROS**	**-**
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	**105**	**OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN**	**-**
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	**10**	**PASIVO POR ARRENDAMIENTO**	**10**
INVERSIONES PERMANENTES	**-**	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	**1,039**
		Acreedores por liquidación de operaciones	994
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	**12**	Acreedores por cuentas de margen	-
		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	**4**	Contribuciones por pagar	12
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	33
		OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	**-**
		PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	**31**
		PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	**52**
		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADO	**1**
		TOTAL PASIVO	**48,799**
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	**205**
		Capital social	146
		Incremento por actualización de reservas de capital	59
		CAPITAL GANADO	**433**
		Reservas de capital	77
		Resultados acumulados	345
		Otros resultados integrales	-
		Remedición de beneficios definidos a los empleados	-
		Resultado neto	11
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	**638**
		TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	**638**
TOTAL DE A C T I V O	**49,437**	**TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE**	**49,437**

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. Carlos Enrique Valenzuela Dosal **Director General**	**C.P José Eliseo Cruz Espinosa** **Director Corporativo de Contraloría y Contabilidad**	**C.P Rafael Ramos Almanza** **Director de Auditoría Interna**	**C.P.C Natalia Arlen Perea Martínez** **Directora Contabilidad Bursátil**

INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Del 1° de enero al 31 de Marzo de 2023
(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	38
Comisiones y tarifas pagadas	(30)
Ingresos por asesoría financiera	1
Resultado por servicios	**9**
Utilidad por compraventa	131
Pérdida por compraventa	(58)
Ingresos por intereses	1,221
Gastos por intereses	(1,220)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	28
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0
Margen financiero por intermediación	**102**
Otros ingresos (egresos) de la operación	11
Gastos de administracion y promocion	(108)
RESULTADO DE LA OPERACION	**14**
Participación en el resultado neto de otras entidades	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	**14**
Impuestos a la utilidad	(3)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	**11**
Operaciones discontinuadas	0
RESULTADO NETO	**11**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0
RESULTADO INTEGRAL	**11**
Resultado neto atribuible a:	
Participación controladora	11
Participación no controladora	0
Resultado integral atribuible a:	
Participación controladora	11
Participación no controladora	0
Utilidad básica por acción ordinaria (pesos)	2.90

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. Carlos Enrique Valenzuela Dosal **Director General**	**C.P José Eliseo Cruz Espinosa** **Director Corporativo de Contraloría**	**C.P Rafael Ramos Almanza** **Director de Auditoría Interna**	**C.P.C Natalia Arlen Perea Martínez** **Directora Contabilidad Bursátil**

INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529
Estado de flujos de efectivo de la Casa de Bolsa consolidado
Del 1° de enero al 31 de Marzo de 2023
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Importe
Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	14
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	**3**
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	3
Amortizaciones de activos intangibles	-
Cambios en partidas de operación	**196**
Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	- 7,015
Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	- 43
Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	- 1,187
Cambio en otros activos operativos (neto)	1
Cambio en acreedores por reporto	7,506
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	36
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	9
Cambio en otras cuentas por pagar	891
Cambio en otras provisiones	- 2
Pagos de impuestos a la utilidad	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	**213**
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de activos intangibles	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	**-**
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	**-**
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	**213**
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	341
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	554

Casas de Bolsa

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. Carlos Enrique Valenzuela Dosal **Director General**	**C.P José Eliseo Cruz Espinosa** **Director Corporativo de Contraloría y Contabilidad**	**C.P Rafael Ramos Almanza** **Director de Auditoría Interna**	**C.P.C Natalia Arlen Perea Martínez** **Directora Contabilidad Bursátil**

INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529
Estado de cambios en el capital contable consolidado
al 31 de Marzo de 2023
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital	Capital ganado			Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remedición de beneficios definidos a los empleados			
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	205	77	345	-	627	-	627
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustados	205	77	345	-	627	-	627
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS							
Total	-	-	-	-	-	-	-
MOVIMIENTOS DE RESERVAS							
Reservas de capital (1)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:							
Resultado neto	-	-	11	-	11	-	11
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	11	-	11	-	11
Saldo al 31 de Marzo de 2023	205	77	356	-	638	-	638

El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. Carlos Enrique Valenzuela Dosal
Director General

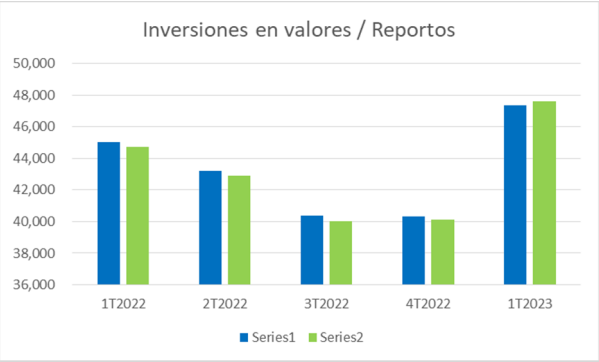
C.P José Eliseo Cruz Espinosa
Director Corporativo de

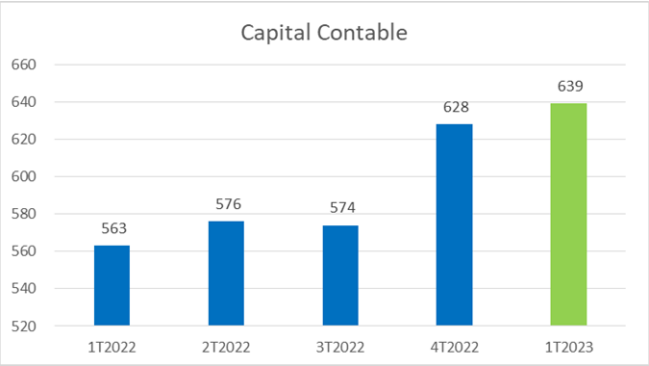
C.P Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

C.P.C Natalia Arlen Perea Martínez
Directora Contabilidad Bursátil

Estados financieros comparativos trimestrales

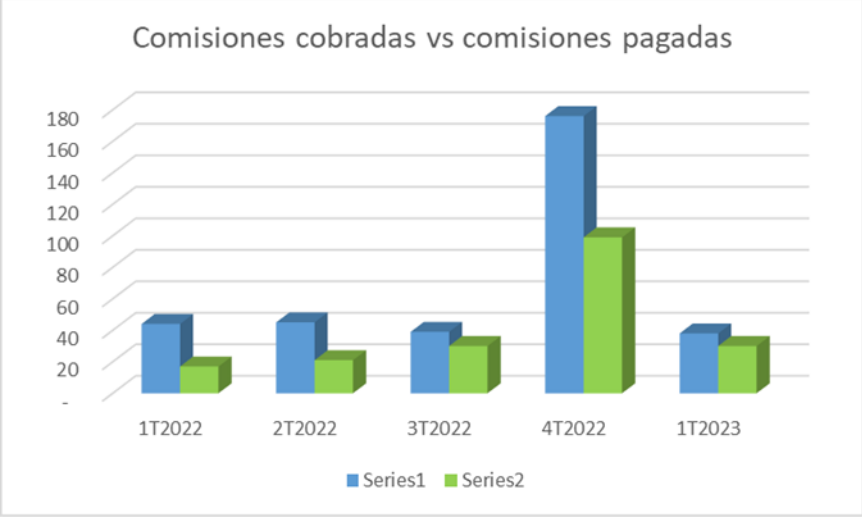
Balance General	2022				2023	Variación trimestral
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	1T2023	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	632	120	166	341	554	62%
Cuentas de margen (instrumentos financieros	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en instrumentos financieros	45,039	43,232	40,368	40,347	47,361	17%
Deudores por reporto	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Instrumentos financieros derivados	22	11	6	18	62	244%
Cuentas por cobrar (neto)	584	705	388	131	1,319	907%
Pagos anticipados y otros activos	30	34	30	11	10	-9%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	116	114	111	108	105	-3%
Activos por derechos de uso de propiedades,	14	13	12	11	10	-9%
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-	0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	11	11	11	11	12	9%
Activos intangibles (neto)	4	4	4	4	4	0%
TOTAL ACTIVO	**46,452**	**44,244**	**41,096**	**40,982**	**49,437**	
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	0%
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	0%
Acreedores por reporto	44,701	42,886	40,005	40,112	47,619	19%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	12	-	-	0%
Instrumentos financieros derivados	14	5	3	11	47	327%
Pasivo por arrendamiento	14	13	12	11	10	-9%
Otras cuentas por pagar	1,112	694	425	147	1,038	606%
Pasivo por impuestos a la utilidad	17	16	8	29	31	7%
Pasivo por beneficios a los empleados	30	53	56	43	52	21%
Créditos diferidos y cobros anticipados	1	1	1	1	1	0%
TOTAL PASIVO	**45,889**	**43,668**	**40,522**	**40,354**	**48,798**	
Capital Contribuido	206	206	206	206	206	0%
Capital Ganado	357	370	368	422	433	3%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	**563**	**576**	**574**	**628**	**639**	





Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados	2022				2022	Variación anual
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	1T2023	%
Comisiones y tarifas cobradas	44	89	128	176	38	-13.64%
Comisiones y tarifas pagadas	- 17	- 38	- 68	- 99	- 30	76.47%
Ingresos por asesoría financiera	1	2	3	4	1	0.00%
RESULTADO POR SERVICIOS	**28**	**53**	**63**	**81**	**9**	**-67.86%**
Utilidad por compraventa	74	257	463	744	131	77.03%
Pérdida por compraventa	- 35	- 149	- 255	- 279	- 58	65.71%
Ingresos por intereses	622	1,386	2,248	3,177	1,221	96.30%
Gastos por intereses	- 621	- 1,382	- 2,242	- 3,167	- 1,220	96.46%
Resultado por valuación a valor razonable	30	48	34	- 59	28	-6.67%
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	**70**	**160**	**248**	**416**	**102**	**45.71%**
Otros Ingresos (egresos de la operación)	7	14	2	14	11	57.14%
Gastos por administración y promoción	- 97	- 206	- 301	- 425	- 107	10.31%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	**8**	**21**	**12**	**86**	**15**	**87.50%**
Impuestos a la utilidad causados	-	-	- 1	- 2	- 1	0.00%
Impuestos a la utilidad diferidos	- 5	- 4	4	- 15	- 3	-40.00%
RESULTADO NETO	**3.00**	**17.00**	**15.00**	**69.00**	**11.00**	**266.67%**



1.- Disponibilidades

Este rubro está integrado por efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, remesas en camino y operaciones de compra venta de divisas a 24 y 48 horas, los cuales son considerados de inmediata realización.

Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central[1] el mismo día conforme a las reglas señaladas por la Comisión. La ganancia o pérdida neta derivada de la valorización de las divisas se registra en los resultados del ejercicio. La ganancia o pérdida neta derivada de la valorización de las divisas se registra en los resultados del ejercicio. Su integración al 31 de Marzo es la siguiente:

Disponibilidades	2022				2023
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	1T2023
Caja	$0	$0	$0	$0	$0
Bancos	$90	$98	$126	$291	$231
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garant	$5	$5	$5	$5	$7
Efectivo admón en fideicomiso y otros	$12	$17	$16	$16	$16
Divisas a entregar	-$154	$0	-$122	-$38	-$196
Divisas a recibir	$679	$0	$141	$67	$496
Sumas	**$632**	**$120**	**$166**	**$341**	**$554**

2.- Operaciones de reporto

Las operaciones pactadas vigentes al cierre del periodo son como sigue:

Operaciones en Reporto y colaterales	2022				2023
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	1T2023
Con títulos para negociar	$ 44,646	$ 42,846	$ 39,952	$ 39,966	$ 47,492
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	$ 330	$ 330	$ 343	$ 330	$ 330
Deudores por reporto	$ 510	$ 103	$ 103	$ 219	$ -
Total	**$ 45,486**	**$ 43,280**	**$ 40,399**	**$ 40,515**	**$ 47,822**
Acreedores por Reporto	$ 44,701	$ 42,886	$ 40,005	$ 40,112	$ 47,619
Colaterales vendidos o dados en garantía	$ 510	$ 103	$ 103	$ 219	$ -
Total	**$ 45,211**	**$ 42,989**	**$ 40,108**	**$ 40,331**	**$ 47,619**

Al 31 de Marzo el pasivo acumulado por los reportos pactados con clientes y con otros intermediarios, se integra de la siguiente manera:

Operaciones en Reporto	2023
	1T2023
Pactados con clientes	$21,355.49
Con otros intermediarios	$26,466.69
Total	**$47,822**

[1] Tipo de cambio cierre de Jornada (inicio de aplicación 16 de diciembre 2021) 1T2023

3.- Inversiones en valores

Representan inversiones en valores de instrumentos del mercado de capitales y de deuda, considerando el modelo de negocio de la administración en la fecha de adquisición.

Al eliminar el concepto de intención para su adquisición, se eliminan las categorías de Inversiones en valores de Títulos para negociar, Títulos disponibles para la venta y Títulos conservados a vencimiento, clasificándose como sigue de acuerdo al modelo de negocio para su administración:

 Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de recibir los flujos de un rendimiento contractual de los instrumentos financieros, en tal caso se reconocen a su costo amortizado y se denominan instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI) (NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés).

 Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de rendimiento contractual y venderos en el momento adecuado, estos se denominan como instrumentos financieros para cobrar o vender, siendo reconocidos a su valor razonable a través de ORI (IFCV).

 Si el objetivo del modelo de negocio es generar una ganancia con base en su compraventa, estos instrumentos son reconocidos con base en su valor razonable, pero a través de la utilidad o pérdida neta, y se denominan instrumentos financieros negociables (IFN).

De este modo la integración es la siguiente:

Inversiones en valores	2022				2023
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	1T2023
Instrumentos financieros negociables sin restricción	-$315	-$387	-$154	$23	-$956
IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	$44,647	$42,846	$39,953	$39,967	$47,492
IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de PVAL	$0	$0	$0	$0	$0
IFN restringidos o dados en garantía (otros)	$377	$443	$226	$27	$495
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (neto)	$330	$330	$343	$330	$330
Saldo en Activo	**$45,039**	**$43,232**	**$40,368**	**$40,347**	**$47,361**

Inversiones en valores	2022				2023
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	1T2023
Títulos para negociar sin restricción	**-$ 315**	**-$ 387**	**-$ 154**	**$ 23**	**-$ 956**
Deuda gubernamental	-$ 234	-$ 211	-$ 83	$ 6	-$ 956
Deuda Bancaria	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Otros títulos de deuda	-$ 43	-$ 51	-$ 9	$ 3	$ 3
Instrumentos de patrimonio neto	-$ 37	-$ 125	-$ 62	$ 14	-$ 3
Títulos para negociar restringidos	**$ 45,023**	**$ 43,289**	**$ 40,179**	**$ 39,993**	**$ 47,987**
Por operaciones de reporto	**$ 44,646**	**$ 42,846**	**$ 39,952**	**$ 39,967**	**$ 47,492**
Deuda gubernamental	$ 44,378	$ 42,449	$ 39,517	$ 39,379	$ 46,794
Deuda bancaria	$ 30	$ 130	$ 130	$ 130	$ 221
Otros títulos de deuda	$ 238	$ 268	$ 305	$ 457	$ 477
Por operaciones de Préstamo de valores	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**
Deuda gubernamental	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Deuda bancaria	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Otros títulos de deuda	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Instrumentos de patrimonio neto	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Por otras operaciones	**$ 377**	**$ 443**	**$ 226**	**$ 27**	**$ 495**
Deuda gubernamental	$ 239	$ 216	$ 91	$ -	$ 250
Deuda bancaria	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Otros títulos de deuda	$ 46	$ 54	$ 12	$ -	$ 197
Instrumentos de patrimonio neto	$ 92	$ 173	$ 123	$ 27	$ 48
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (R.	**$ 330**	**$ 330**	**$ 343**	**$ 330**	**$ 330**
Deuda gubernamental	$ -	$ -	$ 13	$ -	$ -
Deuda bancaria	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Otros títulos de deuda	$ 330	$ 330	$ 330	$ 330	$ 330
Saldo en Activo	**$ 45,039**	**$ 43,232**	**$ 40,368**	**$ 40,347**	**$ 47,361**

4.- Derivados

Al 31 de Marzo no se tienen operaciones de Futuros y las operaciones vigentes de Contratos Adelantados- Forwards, son:

Derivados	2022				2023
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	1T2023
Derivados a Recibir					
Contratos adelantados a recibir	$ 22	$ 11	$ 6	$ 18	$ 62
Ajuste por riesgo de crédito	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Total	**$22**	**$11**	**$6**	**$18**	**$62**
Derivados a Entregar					
Contratos adelantados a entregar	$ 14	$ 5	$ 3	$ 11	$ 47
Ajuste por riesgo de crédito	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Total	**$14**	**$5**	**$3**	**$11**	**$47**

Contratos Adelantados

A la misma fecha, los vencimientos de las operaciones pactadas de Contratos Adelantados de divisas, son los siguientes:

Derivados	Hasta 1 mes	< 3 meses	< 9 meses	Hasta un año	Total
Compras					
Compras dólar americano	$13.4	$26.8	$19.3	$1.0	$60.5
Compras euro	$0.0	$1.1	$0.0	$0.0	$1.1
Contratos adelantados a recibir	**$13.40**	**$27.90**	**$19.30**	**$1.00**	**$61.60**
Ventas					
Ventas dólar americano	$12.4	$15.8	$16.3	$1.0	$45.5
Ventas euro	$0.0	$1.1	$0.0	$0.0	$1.1
Contratos adelantados a entregar	**$12.40**	**$16.90**	**$16.30**	**$1.00**	**$46.60**

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados es de ($8.2) y los contratos vigentes generan una minusvalía de ($7.7) millones

Operaciones de futuros de posición propia

Al 31 de Marzo no se tienen pactadas operaciones de futuros de posición propia.

En el periodo, no se generó resultado por este concepto y el resultado acumulado es de $ 0.

5.- Pasivos

Al 31 de Marzo del 2022 no existen pasivos bancarios ni en casa de bolsa ni en su subsidiaria.

6.- Resultados por compraventa y valuación

Al cierre del primer trimestre, se generaron los siguientes ingresos por operaciones:

Margen Financiero por intermediación	COMPRA/ VENTA	INTERESES	VALUACIÓN	TOTAL
Divisas	-$8.6	-$0.9	-$1.0	-$10.5
Compraventa de metales amonedados	$0.0	$0.0	$0.0	$0.0
Derivados con fines de negociación	$8.2	$0.0	$7.7	$15.9
Instrumentos financieros negociables	$73.2	$1,185.7	$21.3	$1,280.2
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	$0.0	$0.0	$0.0	$0.0
Operaciones de reporto	$0.0	-$1,184.9	$0.0	-$1,184.9
Efectivo y equivalentes	$0.0	$1.4	$0.0	$1.4
Total	**$72.9**	**$1.2**	**$28.0**	**$102.1**

7.- Otros ingresos (Egresos) de la operación:

Al cierre del primer trimestre se integran como sigue:

Otros Ingresos	2022				2023
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	1T2023
Otras recuperaciones y cancelación de reservas	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 3
Ingresos por arrendamiento	$ 7	$ 14	$ 21	$ 29	$ 7
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	$ -	$ -	-$ 19	-$ 19	$ -
Quebrantos o siniestros	-$ 0	-$ 0	-$ 0	-$ 0	$ -
Otros	-$ 0	-$ 0	-$ 0	$ 5	$ 1
Suman otros ingresos y egresos (neto)	**$7**	**$14**	**$2**	**$14**	**$11**

8.- Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

En este trimestre no hubo incrementos ni reducciones de capital, así como tampoco pago de dividendos

9.- Impuestos Diferidos * (Cifra individual CB no consolidada)

IMPUESTOS DIFERIDOS	ISR	PTU
Valuación Forwards	0	0
Mobiliario y equipo neto	4	1
Estimación cuentas incobrables	7	2
Otras provisiones	-1	0
Pérdidas Fiscales	7	0
PTU	9	0
Provisión Obligaciones Laborales	4	1
Valuación inversiones en Valores	-60	-19
Activo / Pasivo Diferido	**- 30**	**- 15**

Calificaciones

Contraparte de Crédito – HR RATINGS – Perspectiva Estable

- Largo Plazo : **HR A + (**6 Diciembre (2022)
- Corto Plazo : **HR 1 (**6 Diciembre (2022)

Contraparte de Crédito – Calificación Fitch

- Largo Plazo : **'A+** (25 Octubre 2022)
- Corto Plazo : **'F1+'** (25 Octubre 2022)

Indicadores Financieros

Indicadores financieros	2022				2023
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	1T2023
Solvencia	1.01	1.01	1.01	1.02	1.01
Liquidez	1.03	1.03	1.02	1.02	1.03
Apalancamiento	81.57	75.79	70.57	64.28	76.38
ROE	0.57%	2.91%	2.58%	10.99%	1.74%
ROA	0.01%	0.04%	0.04%	0.17%	0.02%
Relacionados con los resultados del ejercicio:					
Margen financiero / ingreso total de la operación	70.93%	74.98%	79.59%	83.75%	92.69%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	8.86%	10.03%	3.82%	17.38%	13.17%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	97.89%	96.40%	96.74%	85.50%	96.63%
Resultado neto / gastos de administración	3.34%	8.19%	4.92%	16.27%	10.46%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	66.72%	67.38%	66.53%	57.25%	62.35%

SOLVENCIA= Activo Total/Pasivo Total

LIQUIDEZ= Activo Circulante /Pasivo Circulante

APALANCAMIENTO = Pasivo Total / Capital contable

ROE=Resultado Neto/ Capital Contable

ROA= Resultado Neto/Activos productivos

Revelación de Información sobre el Valor en Riesgo al primer trimestre del 2022

En cumplimiento al Artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa

Cifras en millones de pesos

- Riesgo de Mercado

Información promedio Enero – Marzo 2023

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	21.07	3.79%
Mesa de dinero		
Portafolio en Directo	21.13	3.80%
Portafolio Global	21.12	3.80%
Mesa de capitales	0.20	0.04%
Mesa de divisas	0.28	0.05%
Mesa de derivados		
Forwards de Divisas	0.18	0.03%
Futuros de TIIE	-	0.00%

Concepto	jul-22	ago-22	sep-22
Capital Contable	$569.00	$576.00	$574.00

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 31 de Marzo 2023

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	98.40	7.88
Operaciones con sobre tasa en m.n	930.60	74.45
Operaciones con tasa real	444.10	35.53
Operaciones con tasa nominal m.e	0.80	0.06
Operaciones con UDI's o referidas al INPC	24.60	1.96
Operaciones con Divisas	0.10	0.01
Operaciones con acciones y sobre acciones	49.90	3.99

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 31 de Marzo 2023

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	88.70	7.10
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)	-	-
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	687.20	55.00
Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos	255.60	20.40

Capital global

Es la parte del capital susceptible de confrontar los riesgos de mercado y de crédito en que se incurren y no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo.

Intercam realiza un seguimiento diario y simulaciones de ICAP con la finalidad de mantener un nivel aceptable del mismo y dentro del perfil de riesgo de la Institución.

Requerimiento de Capital por riesgo operacional

Al 31 de Marzo 2023

Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	**34.8**

Requerimiento de Capital Total

Al 31 de Marzo 2023

Capital global entre:	**$546.00**
Riesgos de mercado	$121.30
Riesgos de crédito	$82.50
Riesgo operacional	$34.80
	$238.60
Índice de suficiencia	**2.2883**

Capital básico	$546.00
Capital complementario	$0.00
Capital neto	**$546.0**

Capital contable	$574.16
Intangibles y gastos diferidos	-$7.07
Otros Activos	-$21.06
Capital básico	**$546.0**

*Durante el trimestre no hubo modificaciones a las metodologías de Riesgos.