



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

Marzo 2024

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.

| OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS | | OPERACIONES POR CUENTA PROPIA | | |
|---|-----|--------------------------------------|---|-----------------|
| CUENTAS DE ORDEN | | | | |
| CLIENTES CUENTAS CORRIENTES | -\$ | 49 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | 0 |
| Bancos de clientes | | 238 | | |
| Dividendos cobrados de clientes | | - | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | \$ 542 |
| Liquidaciones de operaciones de clientes | - | 287 | Deuda gubernamental | \$ 492 |
| OPERACIONES EN CUSTODIA | \$ | 66,886 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN | |
| Valores de clientes recibidos en custodia | | 66,886 | GARANTÍA POR LA ENTIDAD | \$ 542 |
| Valores de clientes en el extranjero | | - | Deuda gubernamental | \$ 492 |
| OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN | \$ | 47,234 | Deuda bancaria | \$ - |
| Operaciones de reporto por cuenta de clientes | | 22,932 | Otros títulos de deuda | \$ 50 |
| Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes | | 23,187 | Instrumentos financieros de capital | \$ - |
| Operaciones de compra de derivados | | 857 | Otros | \$ - |
| De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional) | | 857 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO | - |
| Fideicomisos administrados | | 92 | | |
| TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS | \$ | 114,071 | TOTALES POR CUENTA PROPIA | \$ 1,084 |

| 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 27 de Marzo de 2024 | | | |
| Expresados en moneda de poder adquisitivo de Marzo de 2024 | | | |
| (Cifras en millones de pesos) | | | |
| ACTIVO | | PASIVO Y CAPITAL | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 274 | PASIVOS BURSÁTILES | - |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 51,870 | ACREEDORES POR REPORTO | 51,476 |
| Instrumentos financieros negociables | 51,540 | | |
| Instrumentos financieros para cobrar o vender | - | | |
| Instrumentos financieros para cobrar principal e interés | 330 | | |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | 47 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | - |
| Con fines de negociación | 47 | Reportos | - |
| Con fines de cobertura | - | Préstamo de Valores | - |
| CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 780 | INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | 30 |
| | | Con fines de negociación | 30 |
| PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO) | 10 | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | - |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 109 | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | - |
| ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 7 | PASIVO POR ARRENDAMIENTO | 7 |
| INVERSIONES PERMANENTES | 1 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 693 |
| ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO) | - | Acreeedores por liquidación de operaciones | 542 |
| ACTIVOS INTANGIBLES (NETO) | 9 | Acreeedores por cuentas de margen | - |
| | | Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo | - |
| | | Contribuciones por pagar | 19 |
| | | Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | 132 |
| | | OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | - |
| | | PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 61 |
| | | PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 72 |
| | | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADO | 1 |
| | | TOTAL PASIVO | 52,340 |
| | | CAPITAL CONTABLE | |
| | | CAPITAL CONTRIBUIDO | 205 |
| | | Capital social | 146 |
| | | Incremento por actualización de reservas de capital | 59 |
| | | CAPITAL GANADO | 562 |
| | | Reservas de capital | 77 |
| | | Resultados acumulados | 442 |
| | | Otros resultados integrales | - |
| | | Remediación de beneficios definidos a los empleados | - |
| | | Resultado neto | 43 |
| | | TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA | 767 |
| | | TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA | |
| | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | 767 |
| TOTAL DE ACTIVO | 53,107 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 53,107 |
| <p>“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 valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.</p> <p>El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”</p> | | | |
| <p>Lic. Carlos Enrique Valenzuela Dosal Director General</p> | | <p>C.P. José Eliseo Cruz Espinosa Director Corporativo de Contraloría y Contabilidad</p> | |
| | | <p>C.P. Rafael Ramos Almanza Director de Auditoría Interna</p> | |
| | | <p>C.P.C. Natalia Arlen Perea Martínez Directora Contabilidad Bursátil</p> | |

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 27 de Marzo de 2024

(Cifras en millones de pesos)

| | |
|--|--------------|
| Comisiones y tarifas cobradas | 42 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (25) |
| Ingresos por asesoría financiera | 0 |
| Resultado por servicios | 17 |
| Utilidad por compraventa | 205 |
| Pérdida por compraventa | (126) |
| Ingresos por intereses | 1,466 |
| Gastos por intereses | (1,463) |
| Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable | 71 |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación) | 0 |
| Margen financiero por intermediación | 153 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 7 |
| Gastos de administración y promoción | (118) |
| RESULTADO DE LA OPERACION | 59 |
| Participación en el resultado neto de otras entidades | 0 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 59 |
| Impuestos a la utilidad | (16) |
| RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 43 |
| Operaciones discontinuadas | 0 |
| RESULTADO NETO | 43 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | |
| Remediación de beneficios definidos a los empleados | 1 |
| RESULTADO INTEGRAL | 44 |
| Resultado neto atribuible a: | |
| Participación controladora | 44 |
| Participación no controladora | 0 |
| Resultado integral atribuible a: | |
| Participación controladora | 43 |
| Participación no controladora | 0 |
| Utilidad básica por acción ordinaria (pesos) | 11.15 |

“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 valoraron 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 27 de Marzo de 2024 (Cifras en millones de pesos) | |
|---|---------|
| Concepto | Importe |
| Actividades de operación | |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 58 |
| Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión: | 4 |
| Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo | 3 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 1 |
| Cambios en partidas de operación | - 121 |
| Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | - |
| Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) | - 1,321 |
| Cambios en deudores por reporto (neto) | - |
| Cambio en préstamo de valores (activo) | - |
| Cambios en instrumentos financieros derivados (activo) | - 12 |
| Cambios en otras cuentas por cobrar (neto) | - 595 |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | - |
| Cambio en acreedores por reporto | 1,235 |
| Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo) | 11 |
| Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados | 11 |
| Cambio en otras cuentas por pagar | 554 |
| Cambio en otras provisiones | - 4 |
| Pagos de impuestos a la utilidad | - |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | - 59 |
| Actividades de inversión | |
| Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo | - |
| Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes | - |
| 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 | - 59 |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 333 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 274 |

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 27 de Marzo de 2024 (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 | Remediación de beneficios definidos a los empleados | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2021 | 206 | 77 | 440 | - | 723 | - | 723 |
| Ajustes retrospectivos por cambios contables | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes retrospectivos por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustados | 206 | 77 | 440 | - | 723 | - | 723 |
| MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS | | | | | | | |
| Total | - | - | - | - | - | - | - |
| MOVIMIENTOS DE RESERVAS | | | | | | | |
| Reservas de capital (1) | - | - | - | - | - | - | - |
| RESULTADO INTEGRAL: | | | | | | | |
| Resultado neto | - | - | 43 | - | 43 | - | 43 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - |
| Participación en ORI de otras entidades | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | 43 | - | 43 | - | 43 |
| Saldo al 27 de Marzo de 2024 | 206 | 77 | 483 | - | 766 | - | 766 |

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 valoraron 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

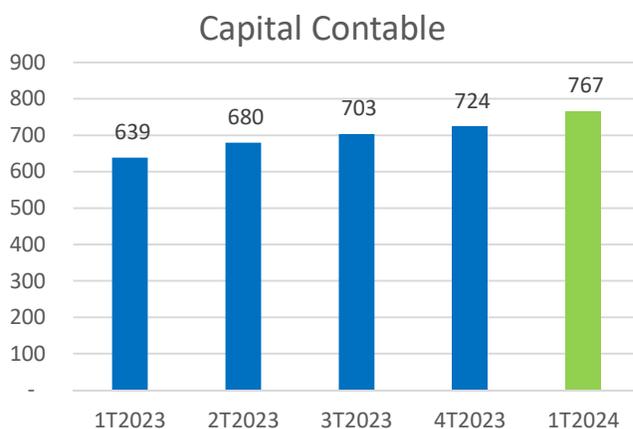
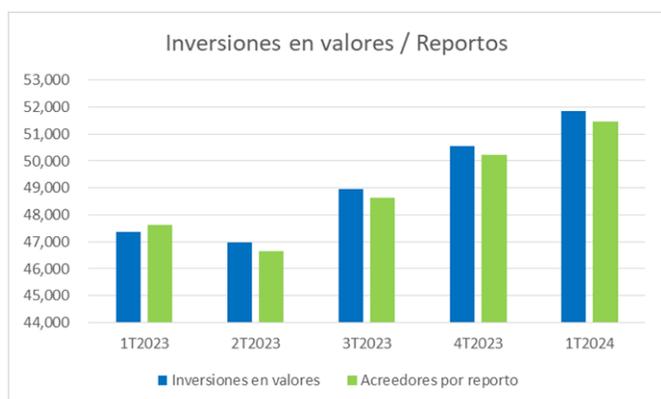
C.P José Eliseo Cruz Espinosa
Director Corporativo de
Contraloría y Contabilidad

C.P Rafael Ramos
Almanza
Director de Auditoría

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

Estados financieros comparativos trimestrales

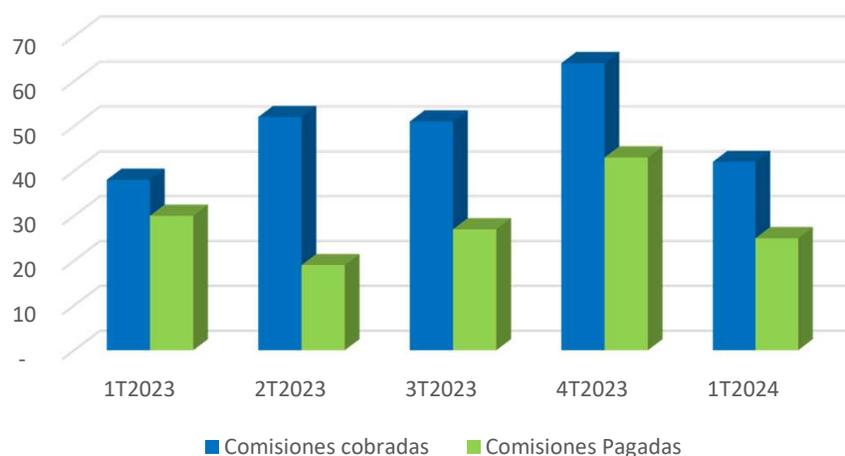
| Balance General | 2023 | | | | 2024 | Variación trimestral |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
| | 1T2023 | 2T2023 | 3T2023 | 4T2023 | 1T2024 | % |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 554 | 270 | 325 | 333 | 274 | -18% |
| Cuentas de margen (instrumentos financieros) | - | - | - | - | - | 0% |
| Inversiones en instrumentos financieros | 47,361 | 46,978 | 48,962 | 50,548 | 51,869 | 3% |
| Deudores por reporte | - | - | - | - | - | 0% |
| Préstamo de valores | - | - | - | - | - | 0% |
| Instrumentos financieros derivados | 62 | 77 | 16 | 34 | 47 | 38% |
| Cuentas por cobrar (neto) | 1,319 | 215 | 463 | 185 | 780 | 322% |
| Pagos anticipados y otros activos | 10 | 15 | 14 | 10 | 10 | 0% |
| Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 105 | 119 | 116 | 112 | 109 | -3% |
| Activos por derechos de uso de propiedades, | 10 | 9 | 8 | 7 | 7 | 0% |
| Inversiones permanentes | - | - | - | 1 | 1 | 0% |
| Activo por impuestos a la utilidad diferidos | 12 | 13 | - | - | - | 0% |
| Activos intangibles (neto) | 4 | 4 | 11 | 10 | 9 | -10% |
| TOTAL ACTIVO | 49,437 | 47,700 | 49,915 | 51,240 | 53,106 | |
| Préstamos bancarios y de otros organismos | - | - | - | - | - | 0% |
| Valores asignados por liquidar | - | - | - | - | - | 0% |
| Acreedores por reporte | 47,619 | 46,656 | 48,642 | 50,241 | 51,476 | 2% |
| Préstamo de valores | - | - | - | - | - | 0% |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | - | - | - | - | - | 0% |
| Instrumentos financieros derivados | 47 | 66 | 13 | 19 | 30 | 58% |
| Pasivo por arrendamiento | 10 | 9 | 9 | 8 | 7 | -13% |
| Otras cuentas por pagar | 1,038 | 181 | 430 | 137 | 692 | 405% |
| Pasivo por impuestos a la utilidad | 31 | 47 | 42 | 49 | 61 | 24% |
| Pasivo por beneficios a los empleados | 52 | 60 | 75 | 61 | 72 | 18% |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0% |
| TOTAL PASIVO | 48,798 | 47,020 | 49,212 | 50,516 | 52,339 | |
| Capital Contribuido | 206 | 206 | 206 | 206 | 206 | 0% |
| Capital Ganado | 433 | 474 | 497 | 518 | 561 | 8% |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 639 | 680 | 703 | 724 | 767 | |



Estados financieros trimestrales

| Estado de Resultados | 2023 | | | | 2024 | Variación anual | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|---|-------|---|-------|---------|
| | 1T2023 | 2T2023 | 3T2023 | 4T2023 | 1T2024 | % | | | | | |
| Comisiones y tarifas cobradas | 38 | 90 | 141 | 205 | 42 | 10.53% | | | | | |
| Comisiones y tarifas pagadas | - | 30 | - | 49 | - | 76 | - | 119 | - | 25 | -16.67% |
| Ingresos por asesoría financiera | 1 | 1 | 1 | 2 | - | -100.00% | | | | | |
| RESULTADO POR SERVICIOS | 9 | 42 | 66 | 88 | 17 | 88.89% | | | | | |
| Utilidad por compraventa | 131 | 387 | 541 | 742 | 205 | 56.49% | | | | | |
| Pérdida por compraventa | - | 58 | - | 241 | - | 291 | - | 383 | - | 126 | 117.24% |
| Ingresos por intereses | 1,221 | 2,565 | 3,976 | 5,394 | 1,466 | 20.07% | | | | | |
| Gastos por intereses | - | 1,220 | - | 2,562 | - | 3,969 | - | 5,381 | - | 1,464 | 20.00% |
| Resultado por valuación a valor razonable | 28 | 83 | 89 | 95 | 71 | 153.57% | | | | | |
| MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN | 102 | 232 | 346 | 467 | 152 | 49.02% | | | | | |
| Otros Ingresos (egresos de la operación) | 11 | 18 | 25 | 33 | 7 | -36.36% | | | | | |
| Gastos por administración y promoción | - | 107 | - | 222 | - | 335 | - | 459 | - | 117 | 9.35% |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 15 | 70 | 102 | 129 | 59 | 293.33% | | | | | |
| Impuestos a la utilidad causados | - | 1 | - | 1 | - | 2 | - | 4 | - | 1 | 0.00% |
| Impuestos a la utilidad diferidos | - | 3 | - | 17 | - | 25 | - | 30 | - | 15 | 400.00% |
| RESULTADO NETO | 11.00 | 52.00 | 75.00 | 95.00 | 43.00 | 290.91% | | | | | |

Comisiones cobradas vs comisiones pagadas



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 Central¹ 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 | 2023 | | | | 2024 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1T2023 | 2T2023 | 3T2023 | 4T2023 | 1T2024 |
| Caja | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 |
| Bancos | \$231 | \$227 | \$277 | \$301 | \$252 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía | \$7 | \$7 | \$8 | \$8 | \$9 |
| Efectivo admón en fideicomiso y otros | \$16 | \$24 | \$12 | \$14 | \$13 |
| Divisas a entregar | -\$196 | -\$53 | -\$104 | -\$23 | \$0 |
| Divisas a recibir | \$496 | \$65 | \$132 | \$33 | \$0 |
| Sumas | \$554 | \$270 | \$325 | \$333 | \$274 |

2.- Operaciones de reporto

| Operaciones en Reporto y colaterales | 2023 | | | | 2024 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1T2023 | 2T2023 | 3T2023 | 4T2023 | 1T2024 |
| Con títulos para negociar | \$ 47,492 | \$ 46,584 | \$ 48,586 | \$ 50,180 | \$ 51,484 |
| Instrumentos financieros para cobrar principal e interés | \$ 330 | \$ 330 | \$ 330 | \$ 330 | \$ 330 |
| Deudores por reporto | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 69 | \$ 750 |
| Total | \$ 47,822 | \$ 46,914 | \$ 48,916 | \$ 50,579 | \$ 52,564 |
| Acreeedores por Reporto | \$ 47,619 | \$ 46,656 | \$ 48,642 | \$ 50,241 | \$ 51,476 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 69 | \$ 750 |
| Total | \$ 47,619 | \$ 46,656 | \$ 48,642 | \$ 50,310 | \$ 52,226 |

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 | 2024 |
|--------------------------|-----------------|
| | 1T2024 |
| Pactados con clientes | \$25,187.26 |
| Con otros intermediarios | \$27,376.89 |
| Total | \$52,564 |



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 venderlos 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 | 2023 | | | | 2024 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 1T2023 | 2T2023 | 3T2023 | 4T2023 | 1T2024 |
| Instrumentos financieros negociables sin restricción | -\$956 | \$0 | -\$206 | -\$13 | -\$160 |
| IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | \$47,492 | \$46,584 | \$48,586 | \$50,180 | \$51,484 |
| IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de PVAL | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 |
| IFN restringidos o dados en garantía (otros) | \$495 | \$64 | \$252 | \$51 | \$215 |
| Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (neto) | \$330 | \$330 | \$330 | \$330 | \$330 |
| Saldo en Activo | \$47,361 | \$46,978 | \$48,962 | \$50,548 | \$51,869 |

| Inversiones en valores | 2023 | | | | 2024 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1T2023 | 2T2023 | 3T2023 | 4T2023 | 1T2024 |
| Títulos para negociar sin restricción | -\$ 956 | \$ 0 | -\$ 206 | -\$ 13 | -\$ 160 |
| Deuda gubernamental | -\$ 956 | -\$ 30 | -\$ 130 | -\$ 29 | \$ 26 |
| Deuda Bancaria | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Otros títulos de deuda | \$ 3 | \$ 3 | -\$ 17 | \$ 3 | \$ 2 |
| Instrumentos de patrimonio neto | -\$ 3 | \$ 27 | -\$ 58 | \$ 14 | -\$ 189 |
| Títulos para negociar restringidos | \$ 47,987 | \$ 46,648 | \$ 48,837 | \$ 50,231 | \$ 51,700 |
| Por operaciones de reporto | \$ 47,492 | \$ 46,584 | \$ 48,586 | \$ 50,180 | \$ 51,484 |
| Deuda gubernamental | \$ 46,794 | \$ 45,914 | \$ 47,843 | \$ 49,407 | \$ 50,645 |
| Deuda bancaria | \$ 221 | \$ 224 | \$ 226 | \$ 229 | \$ 131 |
| Otros títulos de deuda | \$ 477 | \$ 447 | \$ 517 | \$ 543 | \$ 709 |
| Por operaciones de Préstamo de valores | \$ - |
| Deuda gubernamental | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Deuda bancaria | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Otros títulos de deuda | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Instrumentos de patrimonio neto | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Por otras operaciones | \$ 495 | \$ 64 | \$ 252 | \$ 51 | \$ 215 |
| Deuda gubernamental | \$ 250 | \$ 53 | \$ 147 | \$ 48 | \$ 3 |
| Deuda bancaria | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Otros títulos de deuda | \$ 197 | \$ - | \$ 20 | \$ - | \$ - |
| Instrumentos de patrimonio neto | \$ 48 | \$ 11 | \$ 85 | \$ 4 | \$ 212 |
| Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (R.) | \$ 330 |
| Deuda gubernamental | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Deuda bancaria | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Otros títulos de deuda | \$ 330 | \$ 330 | \$ 330 | \$ 330 | \$ 330 |
| Saldo en Activo | \$ 47,361 | \$ 46,978 | \$ 48,962 | \$ 50,548 | \$ 51,869 |

4.- Derivados

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

| Derivados | 2023 | | | | 2024 |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1T2023 | 2T2023 | 3T2023 | 4T2023 | 1T2024 |
| Derivados a Recibir | | | | | |
| Contratos adelantados a recibir | \$ 62 | \$ 77 | \$ 16 | \$ 34 | \$ 47 |
| Ajuste por riesgo de crédito | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Total | \$62 | \$77 | \$16 | \$34 | \$47 |
| Derivados a Entregar | | | | | |
| Contratos adelantados a entregar | \$ 47 | \$ 66 | \$ 13 | \$ 19 | \$ 30 |
| Ajuste por riesgo de crédito | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Total | \$47 | \$66 | \$13 | \$19 | \$30 |

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 | \$4.1 | \$14.0 | \$15.7 | \$12.9 | \$46.7 |
| Compras euro | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 |
| Contratos adelantados a recibir | \$4.10 | \$14.00 | \$15.70 | \$12.90 | \$46.70 |
| Ventas | | | | | |
| Ventas dólar americano | \$3.6 | \$8.8 | \$11.0 | \$6.8 | \$30.1 |
| Ventas euro | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 |
| Contratos adelantados a entregar | \$3.60 | \$8.80 | \$11.00 | \$6.80 | \$30.10 |

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados es de \$2.9 y los contratos vigentes generan una minusvalía de \$1.5 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 2024 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 | -\$2.0 | -\$0.0 | -\$0.4 | -\$2.4 |
| Compraventa de metales amonedados | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 |
| Derivados con fines de negociación | \$2.9 | \$0.0 | \$1.5 | \$4.4 |
| Instrumentos financieros negociables | \$78.4 | \$1,443.0 | \$69.5 | \$1,590.9 |
| Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 | \$0.0 |
| Operaciones de reporto | \$0.0 | -\$1,442.0 | \$0.0 | -\$1,442.0 |
| Efectivo y equivalentes | \$0.0 | \$1.5 | \$0.0 | \$1.5 |
| Total | \$79.3 | \$2.5 | \$70.6 | \$152.4 |

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

Al cierre del primer trimestre se integran como sigue:

| Otros Ingresos | 2023 | | | | 2024 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | 1T2023 | 2T2023 | 3T2023 | 4T2023 | 1T2024 |
| Otras recuperaciones y cancelación de reservas | \$ 3 | \$ 3 | \$ 3 | \$ 3 | \$ 0 |
| Ingresos por arrendamiento | \$ 7 | \$ 14 | \$ 22 | \$ 29 | \$ 7 |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Quebrantos o siniestros | \$ - | \$ - | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Otros | \$ 1 | \$ 1 | \$ 1 | \$ 2 | \$ 0 |
| Suman otros ingresos y egresos (neto) | \$11 | \$18 | \$25 | \$33 | \$7 |

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 | -2 | -1 |
| Mobiliario y equipo neto | 3 | 1 |
| Estimación cuentas incobrables | 7 | 2 |
| Otras provisiones | 7 | 2 |
| Pérdidas Fiscales | 0 | 0 |
| PTU | 10 | 0 |
| Provisión Obligaciones Laborales | 5 | 2 |
| Valuación inversiones en Valores | -102 | -33 |
| Activo / Pasivo Diferido | - 72 | - 27 |

Calificaciones

Contraparte de Crédito – HR RATINGS – Perspectiva Estable

- Largo Plazo : **HR A +** (6 Diciembre (2023))
- Corto Plazo : **HR 1** (6 Diciembre (2023))

Contraparte de Crédito – Calificación Fitch

- Largo Plazo : **'A+** (25 Octubre 2023)
- Corto Plazo : **'F1+** (25 Octubre 2023)

Indicadores Financieros

| Indicadores financieros | 2023 | | | | 2024 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 1T2023 | 2T2023 | 3T2023 | 4T2023 | 1T2024 |
| Solvencia | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.01 |
| Liquidez | 1.03 | 1.02 | 1.02 | 1.02 | 1.03 |
| Apalancamiento | 76.38 | 69.18 | 70.04 | 69.82 | 68.30 |
| ROE | 1.74% | 7.65% | 10.66% | 13.18% | 5.58% |
| ROA | 0.02% | 0.11% | 0.15% | 0.19% | 0.08% |
| Relacionados con los resultados del ejercicio: | | | | | |
| Margen financiero / ingreso total de la operación | 92.69% | 84.81% | 83.86% | 84.19% | 90.23% |
| Resultado de la operación / ingreso total de la operación | 13.17% | 25.71% | 24.60% | 23.20% | 34.59% |
| Gastos de administración / ingreso total de la operación | 96.63% | 80.97% | 81.57% | 82.73% | 69.57% |
| Resultado neto / gastos de administración | 10.46% | 23.52% | 22.26% | 20.75% | 36.37% |
| Gastos del personal / ingreso total de la operación | 62.35% | 55.37% | 55.40% | 55.40% | 50.63% |

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 2024

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 2024

| Portafolio | VaR Promedio del Trimestre al 99% | VaR Promedio / Capital Contable |
|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Consolidado | 7.13 | 0.95% |
| Mesa de dinero | | |
| Portafolio en Directo | 7.62 | 1.01% |
| Portafolio Global | 7.17 | 0.95% |
| Mesa de capitales | 0.14 | 0.02% |
| Mesa de divisas | - | 0.00% |
| Mesa de derivados | | |
| Forwards de Divisas | 0.28 | 0.04% |
| Futuros de TIIE | - | 0.00% |

| Concepto | ene-24 | feb-24 | mar-24 |
|------------------|----------|----------|----------|
| Capital Contable | \$736.00 | \$759.00 | \$766.00 |

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 31 de Marzo 2024

| Concepto | Ponderados por riesgo | Requerimientos de capital |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Operaciones con tasa nominal m.n | 350.90 | 28.10 |
| Operaciones con sobre tasa en m.n | 2,540.30 | 203.20 |
| Operaciones con tasa real | - | - |
| Operaciones con tasa nominal m.e | 6.80 | 0.50 |
| Operaciones con UDI's o referidas al INPC | - | - |
| Operaciones con Divisas | 18.30 | 1.50 |
| Operaciones con acciones y sobre acciones | 53.40 | 4.30 |

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 31 de Marzo 2024

| Concepto | Activos ponderados por riesgo | Requerimientos de capital |
|---|-------------------------------|---------------------------|
| Grupo RC-1 (ponderados al 0%) | - | - |
| Grupo RC-2 (ponderados al 20%) | 158.10 | 12.70 |
| Grupo RC-2 (ponderados al 50%) | - | - |
| Grupo RC-3 (ponderados al 100%) | 884.60 | 70.80 |
| Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos | 253.70 | 20.30 |

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 2024

Requerimiento de capital por Riesgo Operacional

37.7

Requerimiento de Capital Total
Al 31 de Marzo 2024

| | |
|--------------------------------|-----------------|
| Capital global entre: | \$756.00 |
| Riesgos de mercado | \$237.60 |
| Riesgos de crédito | \$103.70 |
| Riesgo operacional | \$37.70 |
| | \$379.00 |
| Índice de suficiencia | 1.9947 |
| Capital básico | \$756.00 |
| Capital complementario | \$0.00 |
| Capital neto | \$756.0 |
| Capital contable | \$766.00 |
| Intangibles y gastos diferidos | -\$9.00 |
| Otros Activos | -\$1.00 |
| Capital básico | \$756.0 |

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