

Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Estados financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

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



Hermes Castañón Guzmán
Contador Público

Informe del Comisario

A la Asamblea de Accionistas
Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de
Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver:

En mi carácter de Comisario de Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (la Operadora), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2023.

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

En mi opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por la Operadora y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta Asamblea, son adecuados y suficientes; por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera, incluyendo la valuación de la cartera de inversión de Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Atentamente,

RÚBRICA

C. P. C. Hermes Castañón Guzmán.

Ciudad de México, a 27 de marzo de 2024.



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
*Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora
de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver:*

(Miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (la Operadora), que comprenden los estados de situación financiera y de valuación de cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados 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 políticas contables materiales y otra información explicativa.

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

Fundamento de la opinión

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

(Continúa)



Cuestiones clave de la auditoría

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

Comisiones por administración y distribución de fondos de inversión por \$2,428,039 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 en el estado de resultado integral.

Ver notas 3m y 18 a los estados financieros.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>Las comisiones por administración y distribución de fondos de inversión representan el total de los ingresos anuales de la Operadora. Los ingresos que se derivan de estas comisiones se registran conforme se devengan, de acuerdo con los contratos celebrados y aplicando los porcentajes fijados en los prospectos de información al público inversionista de cada uno de los Fondos de Inversión que la Operadora administra o distribuye.</p> <p>Consideramos los ingresos por comisiones de administración y distribución de fondos de inversión como una cuestión clave de auditoría, ya que representan la partida más importante en relación con el estado de resultado integral, y por lo tanto, en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, en donde evaluamos su integridad, existencia y exactitud.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Recalcular los ingresos por estas comisiones mediante pruebas selectivas, con base en lo estipulado en los contratos de administración y distribución acordados con los fondos de inversión e informados al público inversionista en el prospecto correspondiente, cotejando el importe de los activos netos empleados como base de cálculo y multiplicando dicha base por el porcentaje de comisión aplicable a las series accionarias sujetas al pago.

(Continúa)



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

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

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de 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.

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, 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 de la Operadora.
- 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 de la Operadora para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Operadora deje de ser un negocio en marcha.

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

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

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

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Carlos Fernández Galguera

Ciudad de México, a 27 de marzo de 2024.



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos, excepto número de acciones)

<u>Activo</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Pasivo y Capital Contable</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 5 y 6)	\$ 2,268	823	Otras cuentas por pagar:		
			Acreedores diversos y otras		
Inversiones en instrumentos financieros (nota 7):			cuentas por pagar (notas 14 y 18)	\$ 227,053	149,057
Instrumentos financieros negociables	110,213	163,744	Pasivo por arrendamiento (nota 11)	<u>28,053</u>	<u>31,165</u>
Deudores por reporto (nota 8)	150,000	-		255,106	180,222
Cuentas por cobrar, neto (notas 9 y 18)	66,100	68,258	Pasivo por beneficios a los empleados (nota 15)	<u>5,518</u>	<u>4,652</u>
Mobiliario y equipo, neto (nota 10)	1,372	2,323	Total pasivo	<u>260,624</u>	<u>184,874</u>
Activos por derechos de uso de propiedades (nota 11)	26,841	30,040	Capital contable (nota 16):		
Inversiones permanentes (nota 12)	99,160	91,950	Capital contribuido:		
Impuesto a la utilidad diferido, neto (nota 17)	39,085	32,337	Capital social	<u>46,228</u>	<u>46,228</u>
Otros activos:			Capital ganado:		
Pagos anticipados, intangibles y otros (nota 13)	26,928	17,963	Reservas de capital	17,224	17,224
			Resultados acumulados	198,219	159,783
			Otros resultados integrales:		
			Remediación por beneficios definidos a los empleados	<u>(328)</u>	<u>(671)</u>
			Total capital contable	261,343	222,564
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 21)		
Total activo	<u>\$ 521,967</u>	<u>407,438</u>	Total pasivo y capital contable	<u>\$ 521,967</u>	<u>407,438</u>

Cuentas de orden:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Capital social autorizado (nota 16a)	\$ <u>32,188</u>	<u>32,188</u>
Acciones emitidas (nota 16a)	<u>32,188,650</u>	<u>32,188,650</u>
Bienes en custodia o en administración (nota 20)	\$ <u>211,263,916</u>	<u>182,680,905</u>
Operaciones por cuentas de terceros	<u>1,024</u>	<u>1,024</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de \$32,188 en ambos años."

"Los presentes estados de situación financiera se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad 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 de situación financiera fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de situación financiera serán publicados en la página de Internet <https://www.actinver.com> de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. Asimismo en la página de Internet de la Comisión <http://www.cnbv.gob.mx> podrán consultar aquella información financiera que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a dicha Comisión."

RÚBRICA

Lic. Jesús David Galarza Márquez
Director General

RÚBRICA

C. P. Luis Hernández Rangel
Director Ejecutivo de Finanzas y
Operaciones

RÚBRICA

L. C. Eduardo González Iturbe
Director de Contraloría



Estados de valuación de cartera de inversión

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

31 de diciembre de 2023														
%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición (en pesos)	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario (en pesos)	Valor razonable o contable total	Días por vencer	
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 5 y 6):														
1.07%	Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción													
	Efectivo y cuentas bancarias en moneda nacional y extranjera									\$ 2,268	\$ 2,268			
Inversiones en instrumentos financieros negociables (nota 7):														
52.08%	Fondos de inversión:													
	ACTIGOB	E	51	-	AAA/2CP	8,434,663	8,434,663	8,434,663	\$ 7.108368	\$ 59,957	\$ 7,187687	\$ 60,626		
	ACTIGOB	GE	51	-	AAA/2CP	6,436,141	6,436,141	6,436,141	7.69576	49,531	7,704482	49,587		
Total de inversiones en instrumentos financieros negociables										\$ 109,488	\$ 110,213			
Inversiones permanentes en acciones (nota 11):														
15.86%	Fondos de inversión en instrumentos de deuda:													
	ACTICOB	A	51	-	HR AAA/3CP	76,337	76,337	76,337	\$ 12.756785	\$ 974	\$ 24,213423	\$ 1,849		
	ACTIG+	A	51	-	HR AA/1CP	1,020,127	1,020,127	1,020,127	0.709542	724	2,022436	2,063		
	ACTIGOB	A	51	-	HR AAA/2CP	377,359	377,359	377,359	2.642978	997	7,305165	2,757		
	ACTIMED	A	51	-	HR AAA/3CP	384,620	384,620	384,620	2.593240	997	7,790651	2,996		
	ORION	A	51	-	HR AAA/3CP	408,164	408,164	408,164	2.449994	1,000	5,295059	2,161		
	ACTIPLU	A	51	-	HR AAA/2LP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	0.999999	1,000	1,146043	1,146		
	ACTIREN	A	51	-	HR AAA/1CP	181,819	181,819	181,819	5.469750	995	14,943391	2,717		
	AGOB+	A	51	-	HR AA/1CP	877,193	877,193	877,193	1.140000	1,000	2,611124	2,290		
	ALTERN	A	51	-	HR AA/2LP	476,191	476,191	476,191	2.095590	998	6,420393	3,057		
	APOLO10	A	51	-	HR AAA/3CP	909,091	909,091	909,091	1.100000	1,000	2,416057	2,196		
	MAXIMO	A	51	-	HR AA/3CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,079610	1,081		
	ESCALA	A	51	-	HR AAA/2LP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,186757	1,187		
	REGIO1	A	51	-	HR AAA/2CP	490,197	490,197	490,197	2.040000	1,000	1,866655	915		
	REGIO2	A	51	-	HR AAA/2CP	102,670	102,670	102,670	8.276355	850	20,771716	2,133		
	VTLS-RF	A	51	-	HR A/7CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,408917	1,409		
	ACTIG+2	A	51	-	HR AA/1CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,378236	1,378		
	PTDEUD1	A	51	-	HR AA/3CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,118492	1,118		
	PTDEUD2	A	51	-	HR AA/4CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,121191	1,121		
									\$ 17,535	\$ 33,574				
30.99%	Fondos de inversión de renta variable:													
	ACT2025	A	52	-	N/A	77,340	77,340	77,340	\$ 5.900864	\$ 456	\$ 14,404376	\$ 1,114		
	OPORT2	A	52	-	N/A	11,112	11,112	11,112	71.327043	793	37,623677	418		
	ACTGLCS	A	52	-	N/A	10,870	10,870	10,870	145.958335	1,587	68,281776	742		
	ACTI500	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	8,600662	8,601		
	ACTICRE	A	52	-	N/A	61,163	61,163	61,163	7.443750	455	34,312207	2,099		
	ACTIPT4	A	52	-	N/A	666,667	666,667	666,667	1.499998	1,000	5,871421	3,914		
	ACTVIDA	A	52	-	N/A	189,754	189,754	189,754	3.886258	737	9,727443	1,846		
	ACT2030	A	52	-	N/A	6,757	6,757	6,757	131.231797	887	252,047077	1,703		
	ACTIED	A	52	-	N/A	26,316	26,316	26,316	47.564629	1,252	57,890120	1,523		
	ACTINTK	A	52	-	N/A	4,444,445	4,444,445	4,444,445	0.225000	1,000	0,054619	243		
	TEMATIK	A	52	-	N/A	125,629	125,629	125,629	2.899992	364	11,005045	1,383		
	ACTIPT1	A	52	-	N/A	71,634	71,634	71,634	14.383050	1,030	20,683204	1,482		
	SALUD	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	0.999999	1,000	5,005108	5,005		
	ACTIVAR	A	52	-	N/A	18,560	18,560	18,560	21.516005	399	135,027487	2,506		
	IMPULSA	A	52	-	N/A	50,000	50,000	50,000	26.427905	1,321	61,805675	3,091		
	EVEREST	A	52	-	N/A	526,316	526,316	526,316	1.899996	1,000	1,032051	543		
	PROTEGE	A	52	-	N/A	69,931	69,931	69,931	14.095513	986	18,353169	1,283		
	ACTOTAL	A	52	-	N/A	6,470	6,470	6,470	164.670883	1,065	390,384629	2,526		
	ACT2035	A	52	-	N/A	662,252	662,252	662,252	1.510000	1,000	1,569885	1,040		
	SNX	A	52	-	N/A	28,986	28,986	28,986	28.687456	832	17,609396	510		
	DINAMO	A	52	-	N/A	833,334	833,334	833,334	1.200000	1,000	3,148071	2,623		
	ACTDUAL	A	52	-	N/A	28,580	28,580	28,580	11.146928	319	0,190052	5		
	MAYA	A	52	-	N/A	40,000	40,000	40,000	18.884921	755	64,336017	2,573		
	OPORT1	A	52	-	N/A	169,492	169,492	169,492	5.865190	994	6,265341	1,062		
	ACTIOP1	A	52	-	N/A	2,000,000	2,000,000	2,000,000	0.500000	1,000	2,216431	4,433		
	+VALOR	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,761999	1,762		
	ACT4560	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,247596	1,248		
	ACT2040	A	52	-	N/A	632,912	632,912	632,912	1.580000	1,000	4,622053	2,925		
	ESFERA	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,299635	1,300		
	VTLS-RV	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,105203	1,105		
	ACTPT13	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,060334	1,060		
	ROBOTIK	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1,512315	1,512		
	DIGITAL	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	0,792918	793		
	ECOFUND	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	0,691198	691		
	ACTIRVT	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	0,920841	922		
									\$ 32,232	\$ 65,586				
46.85%	Total de inversiones permanentes en acciones											\$ 49,767	\$ 99,160	



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Estados de valuación de cartera de inversión

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

<u>31 de diciembre de 2022</u>															
%	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición (en pesos)	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario (en pesos)	Valor razonable o contable total	Días por vencer		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 5 y 6):															
0.32%	Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción										\$	823	\$	823	-
Inversiones en instrumentos financieros negociables (nota 7):															
63.83%	Fondos de inversión:														
	ACTIGOB	G	51	-	AAA/2CP	25,422,722	25,422,722	25,422,722	\$ 4,465,664	\$ 113,529	\$ 6,435,801	\$ 163,615	-		
	ACTIGOB	G-1	51	-	AAA/2CP	4,263	4,263	4,263	\$ 6,101,412	26	\$ 6,517,167	28	-		
	ACTIGOB	M-3	51	-	AAA/2CP	17,356	17,356	17,356	6,101,412	106	5,814,907	101	-		
	Total de inversiones en instrumentos financieros negociables										\$	113,661	\$	163,744	
Inversiones permanentes en acciones (nota 12):															
12.69%	Fondos de inversión en instrumentos de deuda:														
	ACTICOB	A	51	-	HR AAA/3CP	76,337	76,337	76,337	\$ 12,756,785	\$ 974	\$ 26,534,691	\$ 2,025	-		
	ACTIEUR	A	51	-	HR AAA/1CP	10,870	10,870	10,870	145,958,335	1,587	123,924,555	1,347	-		
	ACTIG+	A	51	-	HR A/3CP	1,020,127	1,020,127	1,020,127	6,709,542	724	1,791,000	1,827	-		
	ACTIGOB	A	51	-	HR AAA/2CP	377,359	377,359	377,359	2,642,978	997	6,556,270	2,474	-		
	ACTIMED	A	51	-	HR AA/3CP	384,620	384,620	384,620	2,532,340	997	6,985,585	2,687	-		
	ORION	A	51	-	HR AA/3CP	408,164	408,164	408,164	2,449,994	1,000	4,773,058	1,948	-		
	ACTIFLU	A	51	-	HR AA/3LP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	0,999,999	1,000	1,241,675	1,242	-		
	ACTIREN	A	51	-	HR AAA/3CP	181,819	181,819	181,819	5,469,750	995	13,323,564	2,422	-		
	AGOB+	A	51	-	HR AAA/1CP	877,193	877,193	877,193	1,140,000	1,000	2,522,262	2,213	-		
	ALTERN	A	51	-	HR A/3LP	476,191	476,191	476,191	2,095,590	998	5,813,022	2,768	-		
	APOLO10	A	51	-	HR AAA/3CP	909,091	909,091	909,091	1,100,000	1,000	2,140,327	1,946	-		
	MAXIMO	A	51	-	HR A/3CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,035,569	1,036	-		
	ESCALA	A	51	-	HR AA/2LP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,299,386	1,299	-		
	REGIO1	A	51	-	HR AAA/2CP	490,197	490,197	490,197	2,040,000	1,000	1,670,881	819	-		
	REGIO2	A	51	-	HR AAA/1LP	102,670	102,670	102,670	8,276,355	850	18,594,456	1,909	-		
	VTLS-RF	A	51	-	HR A/6CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,301,284	1,301	-		
	ACTIG+2	A	51	-	HR AA/3CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,221,517	1,222	-		
	PTDEUD1	A	51	-	HR AA/3CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,033,879	1,034	-		
	PTDEUD2	A	51	-	HR AA/4CP	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,034,765	1,035	-		
											\$	19,122	\$	32,554	
23.16%	Fondos de inversión de renta variable:														
	ACT2025	A	52	-	N/A	77,340	77,340	77,340	\$ 5,900,864	\$ 456	\$ 13,931,517	\$ 1,077	-		
	OPORT2	A	52	-	N/A	11,112	11,112	11,112	71,327,043	793	28,701,366	319	-		
	ACTIS00	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	7,914,410	7,914	-		
	ACTICRE	A	52	-	N/A	61,163	61,163	61,163	7,443,750	455	30,851,951	1,887	-		
	ACTIPT4	A	52	-	N/A	666,667	666,667	666,667	1,499,998	1,000	4,915,391	3,277	-		
	ACTVIDA	A	52	-	N/A	189,754	189,754	189,754	3,886,258	737	8,762,319	1,663	-		
	ACT2030	A	52	-	N/A	6,757	6,757	6,757	131,231,797	887	244,118,030	1,650	-		
	ACTINMO	A	52	-	N/A	26,316	26,316	26,316	47,564,629	1,252	48,514,111	1,277	-		
	ACTINTK	A	52	-	N/A	4,444,445	4,444,445	4,444,445	0,225,000	1,000	0,045,812	204	-		
	TEMATIK	A	52	-	N/A	125,629	125,629	125,629	2,899,992	364	10,699,124	1,344	-		
	ACTIPT1	A	52	-	N/A	71,634	71,634	71,634	14,383,050	1,030	18,965,073	1,358	-		
	SALUD	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	0,999,999	1,000	5,305,308	5,305	-		
	ACTIVAR	A	52	-	N/A	18,560	18,560	18,560	21,516,005	399	110,623,211	2,053	-		
	IMPULSA	A	52	-	N/A	50,000	50,000	50,000	26,427,905	1,321	55,738,227	2,787	-		
	EVEREST	A	52	-	N/A	526,316	526,316	526,316	1,899,994	1,000	9,959,944	505	-		
	PROTEGE	A	52	-	N/A	69,931	69,931	69,931	14,095,513	986	3,884,081	272	-		
	ACTOTAL	A	52	-	N/A	6,470	6,470	6,470	164,670,883	1,065	410,618,253	2,657	-		
	ACT2035	A	52	-	N/A	662,252	662,252	662,252	1,510,000	1,000	1,530,753	1,014	-		
	SNX	A	52	-	N/A	28,986	28,986	28,986	28,687,456	832	14,875,430	431	-		
	DINAMO	A	52	-	N/A	833,334	833,334	833,334	1,200,000	1,000	3,363,153	2,803	-		
	ACTDUAL	A	52	-	N/A	28,580	28,580	28,580	11,146,928	319	0,174,742	5	-		
	MAYA	A	52	-	N/A	40,000	40,000	40,000	18,884,921	755	52,100,976	2,084	-		
	OPORT1	A	52	-	N/A	169,492	169,492	169,492	5,865,190	994	5,788,066	981	-		
	ACTIOP1	A	52	-	N/A	2,000,000	2,000,000	2,000,000	0,500,000	1,000	1,803,151	3,606	-		
	+VALOR	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,572,327	1,572	-		
	ACT4560	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,259,409	1,259	-		
	ACT2040	A	52	-	N/A	632,912	632,912	632,912	1,580,000	1,000	4,672,039	2,957	-		
	ESFERA	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,211,730	1,212	-		
	VTLS-RV	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,108,167	1,108	-		
	ACTPT13	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,082,171	1,082	-		
	ROBOTIK	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,362,799	1,363	-		
	DIGITAL	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	0,645,630	646	-		
	ECOFUND	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	0,784,754	785	-		
	ACTIRVT	A	52	-	N/A	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000	0,938,903	939	-		
											\$	30,645	\$	59,396	
35.85%	Total de inversiones permanentes en acciones										\$	49,767	\$	91,950	

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de valuación de cartera de inversión se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria aplicados de manera consistente, encarándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valieron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

"Los presentes estados de valuación de cartera de inversión serán publicados en la página de Internet <https://www.actinver.com> de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. Asimismo en la página de Internet de la Comisión <http://www.cnfv.gob.mx> podrán consultar aquella información financiera que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a dicha Comisión."

RÚBRICA

Lic. Jesús David Galarza Márquez
Director General

RÚBRICA

C. P. Luis Hernández Rangel
Director Ejecutivo de Finanzas
y Operaciones

RÚBRICA

L. C. Eduardo González Iturbide
Director de Contraloría



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Estados de resultado integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 18)	\$ 2,428,039	2,172,649
Comisiones y erogaciones pagadas (nota 18)	<u>(1,954,047)</u>	<u>(1,865,166)</u>
Ingresos por servicios	473,992	307,483
Margen integral de financiamiento (notas 7, 8 y 11)	15,175	8,552
Otros ingresos de la operación, neto	2,410	38,784
Gastos de administración (nota 18)	<u>(229,146)</u>	<u>(176,715)</u>
Resultado de la operación	262,431	178,104
Participación en el resultado de fondos de inversión (nota 12)	<u>7,210</u>	<u>(7,098)</u>
Resultado antes de impuesto a la utilidad	269,641	171,006
Impuesto a la utilidad causado (nota 17)	(87,869)	(46,531)
Impuesto a la utilidad diferido, neto (nota 17)	<u>6,664</u>	<u>(5,583)</u>
Resultado neto	188,436	118,892
Otros resultados integrales:		
Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>343</u>	<u>(1,192)</u>
Resultado integral	<u>\$ 188,779</u>	<u>117,700</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de resultado integral se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad 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 de resultado integral fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de resultado integral serán publicados en la página de Internet <https://www.actinver.com> de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. Asimismo en la página de Internet de la Comisión <http://www.cnbv.gob.mx> podrán consultar aquella información financiera que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a dicha Comisión."

RÚBRICA

Lic. Jesús David Galarza Márquez
Director General

RÚBRICA

C. P. Luis Hernández Rangel
Director Ejecutivo de Finanzas
y Operaciones

RÚBRICA

L. C. Eduardo González Iturbe
Director de Contraloría



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Estados de cambios en el capital contable

Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos)

	Capital contribuido	Capital ganado			Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital (nota 15a)	Resultados acumulados	Remediación por beneficios definidos a los empleados	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 46,228	17,224	190,891	521	254,864
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:					
Pago de dividendos (nota 16a)	-	-	(150,000)	-	(150,000)
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:					
Resultado neto	-	-	118,892	-	118,892
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos diferidos (nota 15)	-	-	-	(1,192)	(1,192)
Total	-	-	118,892	(1,192)	117,700
Saldos al 31 de diciembre de 2022	46,228	17,224	159,783	(671)	222,564
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:					
Pago de dividendos (nota 16a)	-	-	(150,000)	-	(150,000)
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:					
Resultado neto	-	-	188,436	-	188,436
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos diferidos (nota 15)	-	-	-	343	343
Total	-	-	188,436	343	188,779
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 46,228	17,224	198,219	(328)	261,343

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad 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 de cambios en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

"Los presentes estados de cambios en el capital contable serán publicados en la página de Internet <https://www.actinver.com> de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. Asimismo en la página de Internet de la Comisión <http://www.cnbv.gov.mx> podrán consultar aquella información financiera que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a dicha Comisión."

RÚBRICA

Lic. Jesús David Galarza Márquez
Director General

RÚBRICA

C. P. Luis Hernández Rangel
Director Ejecutivo de Finanzas
y Operaciones

RÚBRICA

L. C. Eduardo González Iturbe
Director de Contraloría



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Estados de flujos de efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado antes de impuesto a la utilidad	\$ 269,641	171,006
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización de mobiliario y equipo e intangibles y del activo por derecho de uso de propiedades	8,743	5,377
Participación en el resultado de fondos de inversión	(7,210)	7,098
Ajuste por partida asociada con actividades de financiamiento:		
Intereses de pasivo por arrendamiento	<u>2,784</u>	<u>2,848</u>
	273,958	186,329
Cambios en partidas de operación:		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros negociables y deudores por reporto	(96,469)	38,813
Cambio en cuentas por cobrar y otros activos	(9,945)	13,681
Cambios en pasivos por beneficios a los empleados	1,209	(1,570)
Cambio en otras cuentas por pagar	26,951	(38,688)
Pagos de impuesto a la utilidad	<u>(47,412)</u>	<u>(65,982)</u>
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	<u>148,292</u>	<u>132,583</u>
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión por adquisición de mobiliario y equipo de oficina, neto	<u>(4)</u>	<u>-</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(7,431)	(5,867)
Pago de dividendos	<u>(139,412)</u>	<u>(139,412)</u>
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	<u>(146,843)</u>	<u>(145,279)</u>
Incremento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo	1,445	(12,696)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	<u>823</u>	<u>13,519</u>
Al final del año	<u>\$ 2,268</u>	<u>823</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, 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 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 de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de flujos de efectivo serán publicados en la página de Internet <https://www.actinver.com> de conformidad con el artículo 79 de la Ley de Fondos de Inversión. Asimismo en la página de Internet de la Comisión <http://www.cnbv.gob.mx> podrán consultar aquella información financiera que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a dicha Comisión".

RÚBRICA

Lic. Jesús David Galarza Márquez
Director General

RÚBRICA

C. P. Luis Hernández Rangel
Director Ejecutivo de Finanzas
y Operaciones

RÚBRICA

L. C. Eduardo González Iturbe
Director de Contraloría



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos)

(1) Actividad-

Operadora Actinver, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (la Operadora) constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Montes Urales 620 piso 1, Lomas de Chapultepec IV sección, Miguel Hidalgo, C. P. 11000, Ciudad de México, inició sus actividades el 20 de septiembre de 1996 con autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) y tiene por objeto prestar servicios administrativos, de distribución, valuación, promoción y adquisición del manejo de cartera de inversiones de los fondos de inversión promovidos por sus afiliadas de Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V. (el Grupo) que posee el 92.35% del capital social de la Operadora.

Conforme a la Ley de Fondos de Inversión, la Operadora funge como socio fundador y sociedad operadora de los Fondos de Inversión que se indican más adelante. Conforme a esta ley, los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de Accionistas, Consejo de Administración ni Comisario, por lo que dichas funciones recaen en el socio fundador y en la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, así como en los miembros del Consejo de Administración de esta última.

La Operadora obtuvo el 99.99% de sus ingresos por servicios en los ejercicios 2023 y 2022 de los Fondos de Inversión que administra o distribuye, en la cual funge como socio fundador y sociedad operadora, los cuales se listan a continuación (ver nota 18):

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda:

- ACTICOBER S.A DE C.V (ACTICOB)
- ACTIGANA+ S. A. de C. V. (ACTIG+)
- ACTIGANA+2 S. A. de C. V. (ACTIG+2)
- ACTIGOBER S. A. de C. V. (ACTIGOB)
- ACTIMED S. A. de C. V. (ACTIMED)
- ACTIPLUUS S. A. de C. V. (ACTIPLU)
- ACTIRENT S. A. de C. V. (ACTIREN)
- ACTINVER GUBERNAMENTAL, S. A. de C. V. (AGOB+)
- FONDO ALTERNA S. A. de C. V. (ALTERN)
- APOLO 10 S. A. de C. V. (APOLO10)
- PRUDENTIAL DOLARES DE LARGO PLAZO S. A. de C. V. (ESCALA)
- ACTINVER PRIVADOS S. A. DE C. V. (MAXIMO)
- ACTIPLAZO S. A. de C. V. (ORION)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO DEUDA 1 S. A. de C. V. (PTDEUD1)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO DEUDA 2 S. A. de C. V. (PTDEUD2)
- APOLO DIARIO S. A. de C. V. (REGIO1)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO DEUDA 3, S. A. de C. V. (REGIO2)
- ACTINVER VITALIS RF, S. A. de C. V. (VTLS-RF)

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable:

- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 2, S. A. de C. V. (+VALOR)
- FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2025 S. A. de C. V. (ACT2025)
- FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2030 S. A. de C. V. (ACT2030)
- FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2035, S. A. de C. V. (ACT2035)
- FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2040 S. A. de C. V. (ACT2040)
- FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2045-2060 S. A. de C. V. (ACT4560)
- FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 3, S. A. de C. V. (ACTDUAL)
- FONDO PRUDENTIAL INTERNACIONAL S. A. de C. V. (ACTI500)
- ACTICRECE S. A. de C. V. (ACTICRE)
- FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 7, S. A. DE C. V. (ACTGLCS)
- FONDO ACTINVER INVERSION EXTRANJERA DIRECTA, S. A. DE C. V. (ACTIED)
- FONDO TECNICO ACTINVER S. A. de C. V. (ACTINTK)
- FONDO OPORTUNIDADES ACTINVER, S. A. de C. V. (ACTIOP1)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 1 S. A. de C. V. (ACTIPT1)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 4 S. A. de C. V. (ACTIPT4)
- ACTIVARIABLE S. A. de C. V. (ACTIVAR)
- ACTINVER TOTAL, S. A. de C. V. (ACTOTAL)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 13 S. A. de C. V. (ACTPT13)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 5 S. A. de C. V. (ACTVIDA)
- FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 5, S. A. DE C. V. (ACTIRVT)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 10 S. A. de C. V. (DIGITAL)
- ACTINVER ESTRATEGIA DINAMICA DOLARES S. A. de C. V. (DINAMO)
- FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 4 S. A DE C. V. (ECOFUND)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 14 S. A. de C. V. (ESFERA)
- FONDO ACTINVER ACTIVO CRECIMIENTO S. A. de C. V. (EVEREST)
- FONDO ACTINVER ACTIVO CONSERVADOR S. A. de C. V. (IMPULSA)
- FONDO MAYA, S. A. de C. V. (MAYA)
- FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 1, S. A. de C. V. (OPORT1)
- FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 2 S. A de C. V. (OPORT2)
- FONDO ACTINVER ACTIVO PATRIMONIAL S. A. de C. V. (PROTEGE)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 12, S. A. de C. V. (ROBOTIK)
- ACTINVER US S. A. de C. V. (SALUD)
- FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 3, S. A. de C. V. (SNX)
- ACTIPATRIMONIAL S. A. de C. V. (TEMATIK)
- ACTINVER VITALIS RV, S. A. de C. V. (VTLS-RV)

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización-

El 27 de marzo de 2024, el Lic. Jesús David Galarza Márquez (Director General), el C. P. Luis Hernández Rangel (Director Ejecutivo de Finanzas y Operaciones) y el L. C. Eduardo González Iturbe (Director de Contraloría), autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Operadora, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos de 2023 se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación-

a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de la Operadora están preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión en México, (los Criterios de Contabilidad) establecidos por la Comisión Bancaria, la cual tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades operadoras de fondos de inversión y realiza la revisión de su información financiera y de otra información que periódicamente la Operadora somete a su revisión.

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

Los Criterios de Contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión Bancaria para las operadoras de fondos de inversión en México, o en un contexto más amplio de las NIF, se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio de contabilidad A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad” de la Comisión Bancaria.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

b) *Uso de juicios y estimaciones-*

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

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 siguientes notas:

- Nota 3c y 7 – Valor razonable de inversiones en instrumentos financieros negociables.
- Nota 3l y 15 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.
- Nota 3m y 17 – Materialización del activo por impuestos diferidos.

c) *Determinación del valor razonable-*

Ciertos rubros de los estados financieros de la Operadora han sido registrados a su valor razonable, que se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Operadora tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen a continuación:

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 precios obtenidos con datos de entrada nivel 3.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

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

- Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo
- Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros

d) Moneda funcional y de informe-

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

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

e) Presentación del resultado integral-

En cumplimiento con el criterio contable D-3 “estado de resultado integral” establecido por la Comisión Bancaria, la Operadora 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 periodo y se denomina “Estado de resultado integral”.

(3) Resumen de principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad, los cuales debido a que la Operadora opera en un entorno económico no inflacionario conforme lo establece la NIF B-10 “Efectos de la inflación” incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación.

El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios anuales a cada fecha que se indica y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Del año</u>	<u>Inflación Acumulada</u>
2023	7.981602	4.38%	20.83%
2022	7.646804	7.58%	19.50%
2021	7.108233	7.61%	14.16%

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Este rubro se compone de efectivo y saldos bancarios en moneda nacional y moneda extranjera. El efectivo y equivalentes de efectivo se reconoce a su valor nominal, excepto por las monedas extranjeras, la cuales se valúan al tipo de cambio de cierre de jornada publicado por el Banco de México, a la fecha de los estados financieros.

(c) Inversiones en instrumentos financieros-

i. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión cuando de forma subsecuente se midan a su costo amortizado.

ii. Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, los 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 negociables (IFN)*, medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) 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.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Los instrumentos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Operadora 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, la Operadora 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 de la Operadora.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Operadora no llevó a cabo transferencias de títulos entre categorías.

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 específicas, 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 específicas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (SPPI).

Todos los instrumentos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Instrumentos financieros: Evaluación del modelo de negocio –

La Operadora 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 de la Operadora;
- 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 de la Operadora.

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 e 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), la Operadora 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.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Al hacer esta evaluación, la Operadora toma en cuenta:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que podrían ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de la Operadora a los flujos de efectivo procedentes de activos 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>	<p>Posteriormente, y en cada fecha de reporte los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; los efectos de valuación y los resultados por compraventa se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro “Margen integral de financiamiento”. Cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta, debiendo reclasificar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio, al resultado por compra venta dentro de dicho rubro.</p> <p>Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Margen integral de financiamiento”.</p> <p>Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto a favor se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de “Margen integral de financiamiento”.</p>
---	---

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

iii. Baja en cuentas

Instrumentos financieros

La Operadora da de baja en cuentas un instrumento financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento 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 instrumento financiero, o en la cual la Operadora no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los instrumentos financieros.

La Operadora participa en transacciones en las que transfiere los instrumentos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los instrumentos financieros transferidos. En estos casos, los instrumentos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

(d) Deudores por reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la entidad como reportadora, reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.

Durante la vida del reporto, la cuenta por cobrar mencionada se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo afectando dicha cuenta por cobrar.

(e) Cuentas por cobrar-

Los importes correspondientes a los servicios pendientes de cobrar, son evaluados por la Administración de la Operadora y en caso de determinar posibilidades de irrecuperabilidad del saldo, se constituyen las reservas necesarias por su totalidad con cargo a los resultados del ejercicio a partir de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados).

(f) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición; los activos adquiridos hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados de la UDI. El monto depreciable del mobiliario y equipo se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes (nota 10).

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(g) Inversiones permanentes-

Las inversiones permanentes en los fondos de inversión que la Operadora administra no se consolidan de conformidad con los Criterios de Contabilidad y se valúan utilizando el método de participación considerando los últimos estados financieros disponibles a la fecha de los estados financieros, sobre la tenencia de acciones de la serie "A", que representa el capital social fijo requerido legalmente para representar a los fondos de inversión en los actos jurídicos y legales que se requieran.

(h) Otros activos-

Representan pagos realizados por la Operadora por servicios que se van a consumir en el transcurso del tiempo, tales como: pagos de renta de locales, primas de seguros y depósitos en garantía, así como activos intangibles y su amortización. En adición incluye la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) diferida.

(i) Deterioro en el valor de los activos de larga duración -

La Operadora evalúa periódicamente 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 cual representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización y realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, la Operadora registra las estimaciones necesarias.

(j) Margen integral de financiamiento-

El margen integral de financiamiento incluye los ingresos por intereses de operaciones financieras propias, el resultado por valuación a valor razonable de los instrumentos financieros negociables y el resultado por compraventa de valores y divisas.

(k) Provisiones-

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

(l) Beneficios a empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a empleados directos a corto plazo se reconocen en el resultado del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Operadora 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.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Beneficios directos a largo plazo

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

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Operadora 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 los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Beneficios Post-Empleo

Planes de beneficios definidos

La obligación neta de la Operadora correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios certificados en pasivos laborales, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Operadora, 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 administración. La Operadora determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

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.

Las remediaciones (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 ORI, en el rubro de "Remediación por beneficios definidos a los empleados" en el capital contable.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(m) Impuesto a la utilidad y PTU-

El impuesto a la utilidad y PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuesto 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 impuesto a la utilidad por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuesto a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley aplicable, 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 el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconocen en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El impuesto a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del periodo, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los ORI o directamente en un rubro del capital contable. La PTU causada y diferida se registra en el estado de resultado integral en el rubro de "Gastos de Administración".

(n) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de la Operadora corresponden principalmente a las comisiones cobradas por cuotas de administración y distribución derivadas de los servicios prestados a los fondos de inversión, las cuales se registran en resultados conforme se prestan dichos servicios.

(o) Reconocimiento de gastos-

Los gastos erogados por la Operadora son principalmente por comisiones pagadas por distribución de las acciones representativas del capital social de los fondos de inversión administrados, sueldos, honorarios y servicios administrativos, los cuales se registran en resultados conforme se devengan.

(p) Cuentas de orden – bienes en custodia o administración-

La Operadora efectúa básicamente dos funciones: labores de administración de activos, manejando las inversiones de los fondos de inversión propios; y la distribución de fondos de inversión a través de contratos de codistribución con distribuidores integrales y referenciadores de contratos. Dentro de las operaciones de administración incluye el gestionar con otros intermediarios la compraventa de valores por cuenta de los fondos de inversión propios.

Las inversiones de los clientes, básicamente acciones de los Fondos de Inversión, se encuentran custodiadas en el S. D. Indeval, S. A. de C. V. (INDEVAL), a través de un contrato de custodia y administración de la Operadora con Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V. (la Casa de Bolsa) y se valúan al valor razonable determinado por un proveedor de precios independiente.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

En el caso de valores propiedad de terceros, éstos pueden ser enajenados, distribuidos o traspasados de acuerdo con las condiciones pactadas en los contratos de los prospectos. Por la esencia de este tipo de operaciones, no existe transmisión de la propiedad del bien administrado o distribuido; sin embargo, el administrador es responsable por los mismos, por lo que asume un riesgo en caso de su pérdida o daño.

En caso de que se tenga una obligación con el depositante por la pérdida o daño del bien en administración o distribución, se registra el pasivo correspondiente contra los resultados del ejercicio. Dicho registro contable, se realiza en el momento en el que se conoce, independientemente de cualquier acción jurídica del depositante encaminada hacia la reparación de la pérdida o el daño. Los ingresos derivados de los servicios de administración y distribución se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

(q) Concentración de negocio y crédito-

Los ingresos por comisiones y tarifas cobradas de los Fondos de Inversión administrados de Actinver representan el 99.9% en 2023 y 2022 del total de ingresos por comisiones y tarifas cobradas.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos por comisiones y erogaciones pagadas a Banco Actinver, S. A. de C. V. Institución de Banca Múltiple (Banco Actinver, parte relacionada) y la Casa de Bolsa representan el 94% y 92% del total de gastos por comisiones y erogaciones pagadas, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los principales proveedores de servicios son compañías relacionadas, a quienes se pagaron servicios administrativos que representan el 51% y 32% en 2023 y 2022, respectivamente, del total de gastos de administración.

(r) Contingencias-

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

(s) Transacciones 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, considerando la cotización que rija para la moneda correspondiente en relación al mencionado dólar en los mercados internacionales conforme lo establece la Comisión Bancaria y la equivalencia de la moneda nacional con el dólar al tipo de cambio de cierre de jornada a la fecha de transacción o de elaboración de los estados financieros según corresponda, publicado por el Banco Central en su página de internet www.banxico.org.mx, o la que la sustituya.

Las ganancias y pérdidas en cambios se registran conforme se devengan en los resultados del ejercicio.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(4) Cambios contables-

Criterios contables emitidos por la Comisión

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2023”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que no generarán cambios contables para la Operadora, son las siguientes:

NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas/ NIF C-11 Capital Contable- Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras- Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Realiza modificaciones a la solución práctica de la NIF que permite la preparación de estados financieros sin los efectos de conversión a moneda funcional. Esta mejora precisa qué entidades y en qué casos se puede ejercer esta opción, estableciendo que una entidad que no tiene subsidiarias ni controladora o que es subsidiaria, asociada o negocio conjunto, puede preparar sus estados financieros sin realizar la conversión a moneda funcional, siempre que se trate de estados financieros exclusivamente para fines fiscales y legales y no tengan usuarios que requieran la preparación de estados financieros considerando los efectos de la conversión a moneda funcional.

Los impactos que tuvieron los cambios por la adopción de los nuevos criterios contables mencionados anteriormente, aplicables a partir del 1º de enero de 2022 fueron principalmente de presentación.

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Bancos en moneda nacional	\$ 2,268	725
Bancos en moneda extranjera (nota 6)	-	98
	\$ 2,268	823

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(6) Posición en moneda extranjera-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la posición activa o pasiva neta expresada en dólares y su revalorización en moneda nacional, se integra como se muestra a continuación:

	Miles de Dólares americanos		Moneda nacional	
	2023	2022	2023	2022
Posición activa (nota 5)	-	5	-	98

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, determinado por el Banco Central, y utilizado para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, fue de \$16.9666 y \$19.5089 pesos por dólar, respectivamente.

(7) Instrumentos financieros-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los instrumentos financieros clasificados como negociables, se analizan a continuación:

Deuda	Serie	Importe	
		2023	2022
ACTIGOB	G	\$ -	163,615
ACTIGOB	G-1	-	28
ACTIGOB	M-3	-	101
ACTIGOB	GE	49,587	-
ACTIGOB	E	60,626	-
		\$ 110,213	163,744

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resultado neto por compra-venta de valores, ascendió a \$1,447 y \$1,482, respectivamente, mientras que la valuación de las inversiones en instrumentos financieros generó una plusvalía por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, de \$9,672 y \$9,918, respectivamente. Estos importes se incluyen en el estado de resultado integral en el rubro de "Margen integral de financiamiento".

Las políticas de administración de riesgos, así como los riesgos a los que está expuesta la Operadora, se describen en la nota 19.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros negociables es de nivel 1.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen restricciones sobre instrumentos financieros negociables y no han sido otorgados en garantía colateral.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la operadora no realizó transferencia de títulos entre categorías, ni reconoció efectos de deterioro, así como tampoco reversiones al mismo.

(8) Deudores por reporte-

Al 31 de diciembre de 2023, los deudores por reporte, se integran como se muestra a continuación:

Reportos	Serie	Importe
BPAG91	240502	\$ 150,000

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los intereses derivados de las operaciones de reporte reconocidos en el estado de resultado integral dentro del rubro de "Ingresos por intereses" dentro del "Margen integral de financiamiento" ascendieron a \$6,840.

(9) Cuentas por cobrar, neto-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de cuentas por cobrar se integra como sigue:

	2023	2022
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 18)	\$ 48,977	41,927
IVA acreditable, neto	15,235	16,840
Deudores diversos	738	8,349
Saldo a favor de impuestos	1,026	1,026
Distribución de acciones de terceros	124	116
	\$ 66,100	68,258

(10) Mobiliario y equipo, neto-

El mobiliario y equipo se integra al 31 de diciembre de 2023 y 2022, como se muestra a continuación:

	Tasa de depreciación	Importe	
		2023	2022
Mobiliario y equipo	10%	\$ 15,892	15,892
Equipo de cómputo	30%	9,076	9,072
Equipo de transporte	25%	956	970
Mobiliario y equipo		25,924	25,934
Depreciación acumulada		(24,552)	(23,611)
		\$ 1,372	2,323

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la depreciación del ejercicio cargada a resultados fue de \$955 y \$1,183, respectivamente.

Durante el año 2023, la Operadora tuvo bajas por \$14 y adquisiciones por \$4 de equipo de transporte, durante el año 2022 no hubo bajas o adquisiciones de mobiliario y equipo.

(11) Activos por derechos de uso de propiedades-

La Operadora arrienda instalaciones que utiliza como sucursales. Los arrendamientos generalmente van de un periodo de 2 hasta 8 años, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento se renegocian cada que concluye el periodo forzoso de arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes de renta basándose en cambios de diversos factores económicos.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Operadora 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 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran a continuación:

	Edificios	
Saldo al 1 de enero de 2022	\$	31,128
Adiciones		3,106
Depreciación del año		(4,194)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		30,040
Adiciones		1,535
Depreciación del año		(4,734)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	26,841

Montos reconocidos en resultados:

	2023	2022
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 2,784	2,848

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2023 y 2022 fueron de \$7,431 y \$5,867, respectivamente.

Pasivo por arrendamientos

Los términos y condiciones de los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son como sigue:

	Moneda	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento		Valor presente	
					2023	2022
	Pesos	9.47%	2023-2029	\$	28,053	31,165

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(12) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones permanentes en acciones se analizan a continuación:

	2023		2022	
	Inversión	Participación en resultados	Inversión	Participación en resultados
Fondos de Inversión (Serie "A"):				
En instrumentos de deuda	\$ 33,574	2,366	32,554	1,512
De renta variable	65,586	4,844	59,396	(8,610)
	\$ 99,160	7,210	91,950	(7,098)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el porcentaje de participación que la Operadora mantiene en el capital social fijo de los Fondos de Inversión fue de 100%.

(13) Otros activos-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro se integra como sigue:

	2023	2022
Pagos anticipados, neto	\$ 12,256	8,550
Activos intangibles, neto	12,039	7,966
PTU diferida (nota 17)	2,064	879
Otros	569	568
	\$ 26,928	17,963

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la amortización de activos intangibles aplicada a los resultados del ejercicio fue de \$3,054 y \$3,064, respectivamente.

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Partes relacionadas (nota 18)	\$ 37,935	32,278
Dividendos por pagar	47,296	36,708
Provisiones diversas	93,631	74,999
Otros impuestos por pagar	3,114	2,274
ISR por pagar	42,120	1,663
PTU por pagar (nota 17)	2,957	1,135
	\$ 227,053	149,057

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(15) Beneficios a los empleados-

Beneficios post-empleo

La Operadora tiene un plan de indemnización legal y otro de prima de antigüedad que cubre a todo su personal de tiempo completo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación de la Operadora.

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de pensiones, primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3k, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los componentes del costo de beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los que se muestran a continuación:

	Beneficios post-empleo	
	2023	2022
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 650	1,150
Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	430	338
Costo Laboral del Servicio Pasado	-	(1,004)
Reconocimientos de Antigüedad y Transferencias de Personal	(21)	-
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en ORI	92	(81)
Costo neto del período	\$ 1,151	403
Saldo inicial de remediciones del PNBD	\$ 805	(645)
Reciclaje de remediciones	(268)	1,369
Remediciones generadas en el año	(92)	81
Saldo final de remediciones del PNBD	\$ 445	805
Saldo inicial del PNBD	\$ 4,855	4,772
Ajuste de provisión al inicio del año	(128)	-
Costo neto del período	1,151	403
Pagos con cargo al PNBD	-	(1,770)
Remediciones netas generadas en el año reconocidas en el ORI	(360)	1,450
Saldo final del PNBD	\$ 5,518	4,855
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) y situación financiera de la obligación (nota 15)	\$ 5,518	4,855

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

	Beneficios post-empleo	
	2023	2022
Obligación por Beneficio Definido al inicio del periodo	\$ 4,855	4,772
Ajuste de Provisión al Inicio del Año	(128)	-
CLSA	650	1,150
Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	430	338
Costo Laboral de Servicios Pasados	-	(1,004)
Reconocimientos de Antigüedad y Transferencias de Personal	(21)	-
Pagos reales durante el periodo	-	(1,770)
Remediciones generadas en el periodo	(268)	1,369
Obligación por Beneficio Definido al final del periodo	\$ 5,518	4,855

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el PNBD y el pasivo neto proyectado por beneficios de terminación y retiro por \$5,518 y \$4,855, respectivamente, está incluido dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo de beneficios definidos y del costo neto del periodo de los planes, son los que se muestran a continuación:

	2023	2022
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	9.40%	9.70%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales		
Para 2023	5.80%	8.00%
2024 en adelante	5.80%	5.80%
Incremento al Salario Mínimo		
Para 2023	5.00%	15.00%
2024 en adelante	5.00%	5.00%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (todas las causas)	8 años	9 años

(16) 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 2023 y 2022, el capital social histórico de la Operadora asciende a \$32,188 en ambos años (\$46,228 actualizado en ambos años) y se integra por 16,188,650 acciones ordinarias nominativas serie "A" y 16,000,000 de acciones de la parte variable del mismo (serie "B") íntegramente suscritas y pagadas.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos, excepto cuando se indica diferente)

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de abril de 2023, se decretaron dividendos a favor de los accionistas de la Operadora provenientes de la cuenta de utilidades pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 2022 a razón de \$4.6600277 pesos por acción, dando totales de dividendos a repartir por \$150,000, pagaderos en efectivo. Dichos dividendos provienen del saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) correspondiente a utilidades financieras de la Sociedad generadas antes del ejercicio social 2014 y posteriores a dicho ejercicio. Al 31 de diciembre de 2023, los dividendos pagados fueron por un total de \$139,412, quedando pendiente de pago \$10,588.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 19 de mayo de 2022, se decretaron dividendos a favor de los accionistas de la Operadora provenientes de la cuenta de utilidades pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 2021 a razón de \$4.66003 pesos por acción, dando totales de dividendos a repartir por \$150,000, pagaderos en efectivo. Dichos dividendos provienen del saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) correspondiente a utilidades financieras de la Sociedad generadas antes del ejercicio social 2014 y posteriores a dicho ejercicio.

(b) Restricciones al capital contable-

La utilidad del ejercicio está sujeta a la separación del 5% para constituir la reserva legal, hasta por el importe del 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Operadora ha constituido \$17,224 de reserva legal, cifra que ha alcanzado el importe requerido desde 2017.

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

(17) Impuesto a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y PTU)-

La Ley del ISR vigente establece una tasa del ISR de 30% y la base de cálculo de la PTU causada es la utilidad fiscal que se determina para efectos de ISR con algunos ajustes.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la PTU causada asciende a \$3,000 y \$1,295, respectivamente, que se encuentra registrada dentro del rubro de "Gastos de administración" en el estado de resultado integral.

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad antes de impuesto a la utilidad por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la que se muestra a continuación:

	Importe	
	2023	2022
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de fondos de inversión	\$ 262,431	178,104
Gasto esperado al 30%	\$ 78,729	53,431
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos de la inflación	(1,645)	(1,526)
Gastos no deducibles	258	414
Nómina no deducible	51	69
Otros, neto	3,812	(274)
Gasto por impuesto a la utilidad	\$ 81,205	52,114
Tasa efectiva de impuesto a la utilidad	30.94%	29.26%

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

ISR y PTU diferidos:

La Operadora determinó la PTU diferida aplicando a las diferencias temporales de la PTU diferida, una tasa proporcional de PTU causada de 1.02% y 0.83% en 2023 y 2022, respectivamente, la cual a su vez es el resultado de dividir la PTU equivalente a los tres meses de sueldo de los empleados o el promedio de los últimos tres años de PTU pagada, entre la PTU causada determinada siguiendo el procedimiento establecido en la Ley del ISR.

Los efectos de impuesto a la utilidad y PTU de las diferencias temporales que originan los activos y pasivos de ISR y PTU diferidos, y el cargo o crédito a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	2023		2022	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Activos diferidos:				
Provisiones	\$ 130,877	130,877	98,120	98,120
Pagos anticipados	(12,256)	(12,256)	(1,853)	(1,853)
Mobiliario y equipo	1,632	1,632	3,837	3,837
Obligaciones laborales	2,593	5,518	2,186	4,652
PTU por pagar y diferida, neto	893	-	507	-
Otros	(6,660)	(6,660)	(1,125)	(1,125)
Total de activos diferidos	\$ 117,079	119,111	101,672	103,631
Tasa de impuesto	30%	1.02%	30%	0.83%
Subtotal	\$ 35,124	1,215	30,502	861
Insuficiencia (exceso) en provisión	3,961	849	1,835	18
Impuesto diferido, neto	\$ 39,085	2,064	32,337	879
Resultados:				
Provisiones	\$ 9,827	333	(6,022)	(167)
Pagos anticipados	(978)	(33)	1,433	40
Mobiliario y equipo	(661)	(22)	(27)	(1)
Otros	(1,440)	907	(967)	(4,655)
Subtotal	6,748	1,185	(5,583)	(4,783)
(Exceso) insuficiencia en provisión	(84)	(752)	-	-
Beneficio por ISR diferido en resultados	\$ 6,664	433	(5,583)	(4,783)

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

La Operadora evalúa la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos considerando la probabilidad de la realización de las diferencias temporales.

Otras consideraciones

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.

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

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$122,671 y \$545,244, respectivamente (\$117,208 y \$317,566 en 2022, respectivamente).

(18) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones realizadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, con compañías relacionadas, se presentan a continuación:

	2023		2022	
	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto
Comisiones y tarifas cobradas a Fondos de Inversión	\$ 2,426,875	-	2,170,824	-
Comisiones por distribución pagados a:				
Banco Actinver	-	(814,616)	-	(764,628)
Casa de Bolsa	-	(1,019,993)	-	(959,697)
Servicios administrativos y reembolso de gastos (Banco Actinver, Servicios Actinver, S. A de C. V., Arrendadora Actinver S. A de C. V. y Corporación Actinver, S. A. B. de C. V.)	-	(116,591)	-	(56,839)

La Operadora obtuvo el 99.9% de sus ingresos por comisiones y tarifas en los ejercicios 2023 y 2022, de los Fondos de Inversión.

Los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presentan a continuación:

	Importe	
	2023	2022
<u>Cuentas por cobrar (nota 9):</u>		
Servicios de administración y distribución (Fondos de Inversión)	\$ 48,977	41,927
<u>Cuentas por pagar (nota 14):</u>		
Comisiones por distribución (Banco y Casa de Bolsa Actinver)	\$ 36,823	31,764
Servicios administrativos	1,112	514
	\$ 37,935	32,278

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(19) Administración de Riesgos (no auditada)-

El objetivo de la administración integral de riesgos es evaluar los niveles de los diferentes tipos de riesgo a los que la Operadora se encuentra expuesta y una de sus principales funciones es la vigilancia de las desviaciones en las políticas y de exposición de riesgos definidas por el Consejo de Administración.

La Operadora cuenta con órganos corporativos que establecen objetivos, políticas y estrategias de riesgo, dando seguimiento a las mismas y vigilando su cumplimiento. La eficiencia en la Administración Integral de Riesgos dependerá en gran medida de la instrumentación, difusión y correcta aplicación de manuales de políticas y procedimientos en la materia.

Así, mediante dichas políticas y procedimientos se podrán adecuar las exposiciones al riesgo y dar cumplimiento a la identificación, monitoreo, divulgación y control de los distintos tipos de riesgo a los que esté expuesta la Operadora.

El Consejo de Administración de la Operadora constituyó un Comité cuyo objeto es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesta y de vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites de exposición al riesgo.

El Responsable de Riesgos es el encargado de monitorear y controlar las exposiciones de:

- Riesgos Discrecionales.- Resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez.
- Riesgos No Discrecionales.- Resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo: Riesgo Operativo, Riesgo Legal y Tecnológico.

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

El Responsable de Riesgos le reporta directamente a la Dirección General, dada la estructura de la Operadora ejerce funciones directivas y de coordinación que requieren que tenga conocimiento de la marcha integral de la Operadora.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

El Director General de la Operadora, es el responsable de vigilar que se mantenga la independencia necesaria entre las unidades para la administración integral de riesgos y las de negocios.

En las tablas siguientes se muestra información cuantitativa de los fondos de la Operadora.

Fondo	Calificación	Límite VaR	Horizonte Días	Promedio VaR (%)	VaR 29/12/2023	Consumo VaR (%) 29/12/2023	VaR Crédito 29/12/2023	VaR Liquidez 29/12/2023
PROTEGE	N.A	2.80%	1	0.08%	0.09%	3.18%	0.00%	0.28%
ACT2030	N.A	2.25%	1	0.26%	0.22%	9.98%	0.00%	0.71%
ACTI500	N.A	5.14%	1	1.51%	1.30%	25.19%	0.00%	4.10%
ACTICRE	N.A	5.50%	1	0.87%	0.79%	14.33%	0.00%	2.49%
ACT2025	N.A	2.10%	1	0.14%	0.08%	3.58%	0.00%	0.24%
ACTIED	N.A	4.00%	1	1.13%	1.15%	28.72%	0.00%	3.63%
ACTINTK	N.A	4.15%	1	0.94%	1.00%	24.04%	0.00%	3.15%
TEMATIK	N.A	3.80%	1	1.45%	1.21%	31.88%	0.00%	3.83%
ACTIPT1	N.A	3.91%	1	1.22%	1.10%	28.13%	0.00%	3.48%
+VALOR	N.A	3.10%	1	0.66%	0.58%	18.58%	0.27%	1.82%
ACTIPT4	N.A	3.00%	1	0.32%	0.33%	10.99%	0.05%	1.04%
SALUD	N.A	4.47%	1	1.34%	1.33%	29.77%	0.00%	4.21%
ACTIVAR	N.A	4.20%	1	1.38%	1.29%	30.65%	0.00%	4.07%
IMPULSA	N.A	1.34%	1	0.11%	0.11%	7.86%	0.00%	0.33%
ACTOTAL	N.A	3.20%	1	0.80%	0.80%	24.88%	0.00%	2.52%
ACTPT13	N.A	4.13%	1	1.58%	1.50%	36.37%	0.00%	4.75%
ACTVIDA	N.A	2.90%	1	0.06%	0.06%	2.03%	0.00%	0.19%
DINAMO	N.A	3.00%	1	0.93%	0.93%	30.96%	0.00%	2.94%
EVEREST	N.A	2.75%	1	0.17%	0.27%	9.90%	0.00%	0.86%
ESFERA	N.A	4.50%	1	1.58%	1.46%	32.47%	0.00%	4.62%
MAYA	N.A	4.00%	1	1.45%	1.48%	37.03%	0.00%	4.68%
OPORT1	N.A	3.15%	1	1.23%	1.05%	33.44%	0.00%	3.33%
OPORT2	N.A	6.50%	1	2.16%	1.96%	30.20%	0.00%	6.21%
ACTIRVT	N.A	3.80%	1	0.93%	0.84%	22.10%	0.00%	2.66%
ACTIOP1	N.A	4.00%	1	1.62%	1.55%	38.81%	0.00%	4.91%
ROBOTIK	N.A	3.91%	1	1.69%	1.54%	39.33%	0.00%	4.86%
SNX	N.A	3.20%	1	1.44%	1.35%	42.17%	0.00%	4.27%
ACTDUAL	N.A	2.90%	1	0.24%	0.23%	7.90%	0.00%	0.72%
DIGITAL	N.A	6.00%	1	1.97%	1.87%	31.14%	0.00%	5.91%
ACT2040	N.A	2.70%	1	0.44%	0.40%	14.67%	0.00%	1.25%

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Fondo	Calificación	Límite VaR	Horizonte Días	Promedio VaR (%)	VaR 29/12/2023	Consumo VaR (%) 29/12/2023	VaR Crédito 29/12/2023	VaR Liquidez 29/12/2023
VTLS-RV	N.A	3.69%	1	1.19%	1.17%	31.69%	0.00%	3.70%
ECOFUND	N.A	4.75%	1	1.34%	1.15%	24.24%	0.00%	3.64%
ACT2035	N.A	2.50%	1	0.35%	0.34%	13.52%	0.00%	1.07%
ACT4560	N.A	3.70%	1	0.72%	0.78%	21.15%	0.00%	2.47%
ACTGLCS	N.A	5.65%	1	1.18%	1.13%	20.02%	0.00%	3.58%
REGIO1	AAA/2CP	0.07%	1	0.01%	0.01%	9.61%	0.00%	0.02%
REGIO2	AAA/2CP	0.25%	1	0.01%	0.02%	9.91%	0.00%	0.08%
ALTERN	AA/2LP	0.49%	1	0.13%	0.16%	31.88%	0.67%	0.50%
APOLO10	AAA/3CP	0.10%	1	0.03%	0.02%	17.16%	0.00%	0.05%
ACTICOB	AAA/3CP	1.59%	1	1.05%	1.09%	68.48%	0.00%	3.44%
AGOB+	AAA/1CP	0.05%	1	0.00%	0.00%	1.46%	0.00%	0.00%
ACTIG+	AA/1CP	0.30%	1	0.06%	0.04%	14.67%	0.70%	0.14%
ACTIPLU	AAA/2LP	2.73%	1	1.09%	1.12%	40.91%	0.04%	3.53%
ACTIG+2	AA/1CP	0.27%	1	0.03%	0.03%	9.28%	0.20%	0.08%
ACTIREN	AAA/1CP	0.10%	1	0.01%	0.02%	18.97%	0.16%	0.06%
ACTIGOB	AAA/2CP	0.07%	1	0.01%	0.01%	16.34%	0.00%	0.03%
ACTIMED	AAA/3CP	0.13%	1	0.03%	0.02%	11.24%	0.05%	0.05%
MAXIMO	AA/3CP	1.50%	1	0.31%	0.35%	23.05%	1.27%	1.09%
ORION	AAA/3CP	0.83%	1	0.05%	0.05%	6.28%	0.04%	0.16%
ESCALA	AAA/2LP	2.73%	1	1.05%	1.06%	39.00%	0.01%	3.36%
PTDEUD1	AA/3CP	0.20%	1	0.10%	0.08%	38.36%	0.00%	0.24%
PTDEUD2	AA/4CP	0.50%	1	0.01%	0.00%	0.73%	0.00%	0.01%
VTLS-RF	A/7CP	1.20%	1	0.56%	0.56%	46.31%	0.05%	1.76%

Notas respecto al cuadro:

1. Promedio VaR del 02/10/2023 al 29/12/2023. VaR calculado con modelo histórico, 252 observaciones al 95% de confianza y un horizonte de 1 día.
2. VaR de crédito (pérdida no esperada).
3. VaR de liquidez calculado con modelo histórico, con 252 observaciones al 95% de confianza y horizonte de 10 días.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Aunado a la gestión de riesgos, los fondos de inversión en instrumentos de deuda se encuentran calificados por la calidad y diversificación de sus activos y la gestión que sobre las mismas se hace.

Riesgo de mercado-

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

La medición de riesgo de mercado pretende describir la incertidumbre de los precios o rendimientos debidos a los movimientos del mercado. Por lo tanto, involucra la descripción y la modelación de la distribución de los rendimientos de los factores de riesgo relevantes o de los instrumentos. La administración de riesgos de mercado tradicional bajo condiciones normales generalmente trata sólo con la distribución de los cambios en el valor del portafolio vía la distribución de tales rendimientos.

Se observará de manera estricta la práctica de valuar diariamente a mercado los instrumentos de inversión que conforman los portafolios de la Operadora, a través de la contratación de un Proveedor de Precios, de acuerdo a lo establecido por la normatividad vigente.

Se utiliza el modelo histórico de Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés) para la medición diaria de las pérdidas potenciales de los portafolios de inversión, considerando posibles movimientos adversos en los factores de riesgo. En este sentido, las actividades de inversión se llevarán a cabo conforme a los límites establecidos por el Consejo de Administración.

El Responsable de Riesgos lleva a cabo sistemáticamente la comparación entre las exposiciones de riesgo estimadas y las efectivamente observadas, con el objeto de calibrar las metodologías de cálculo de Valor en Riesgo (Backtesting).

El modelo de VaR utilizado es un modelo histórico, con 252 datos históricos, con nivel de confianza del 95% y un horizonte temporal para el que se estime la minusvalía de un día.

Los fondos de inversión en instrumentos de deuda se clasifican de acuerdo a la duración promedio ponderada de sus activos objeto de inversión, conforme a lo mostrado a continuación:

<u>Clasificación</u>	<u>Duración Promedio Ponderada (1)</u>
Corto Plazo	Menor o igual a un año
Mediano Plazo	Mayor a un año y menor o igual a tres años
Largo Plazo	Mayor a tres años

- (1) Calculada bajo la metodología que al efecto se señale en el prospecto de información al público. Se podrá utilizar el plazo promedio ponderado de revisión de tasa, en cuyo caso el corto plazo comprenderá hasta 180 días, mediano plazo entre 181 y 720 días, y largo plazo mayor a 720 días.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Riesgo de liquidez-

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

Los mercados poseen un componente adicional de liquidez que proviene de los diferenciales en posturas de compra y venta del precio medio al momento de liquidar la posición. Por ello, la valuación a mercado produce una subestimación del riesgo real porque el valor realizado sobre la liquidación puede variar de manera significativa del precio medio del mercado.

El Responsable de Riesgos determinará la pérdida potencial derivada de enajenar o liquidar alguna posición con descuentos bajo presiones de liquidez, para un nivel de confianza determinado. Puesto que la distribución observada en los diferenciales de estas posturas difiere sustancialmente de la distribución normal, para aproximar la distribución real utilizará una distribución gamma a través de tres de sus parámetros, a saber, la media o promedio, la desviación estándar y la asimetría. Estos últimos se estiman a partir de las series de precios o posturas de compra y venta observadas a través del tiempo.

Riesgo de crédito-

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

En el caso específico, el riesgo de crédito es el asociado a las operaciones con instrumentos financieros donde las contrapartes pudieran incumplir:

- Compra en directo de papel: En este caso existe el riesgo de que el emisor del papel no cumpla con sus obligaciones de pago.
- Compra en reporto: Existe el riesgo de que la contraparte no cumpla con su obligación de pago al final del reporto; sin embargo, como los títulos fueron comprados en reporto, quedan como garantía y en la fecha de vencimiento del papel se recuperaría parte del capital (pudiera ser hasta su totalidad), si es que el emisor del papel no cumple con sus obligaciones.

El análisis de riesgo crediticio contempla básicamente cuatro aspectos, estimar la exposición al riesgo, el cálculo de la probabilidad de incumplimiento por parte de los deudores, estimar la concentración de riesgo y estimar la pérdida esperada y no esperada, siendo esto último el fin del análisis.

Las variables que son incluidas en su medición son:

- Incumplimiento, que ocurre con una probabilidad que debe ser estimada.
- Exposición crediticia, también conocida como exposición al incumplimiento, que es el valor económico del valor que es debido reclamar a la contraparte en el momento en que ocurre el incumplimiento.
- Pérdida dado el incumplimiento, que representa la pérdida fraccional ocasionada por el incumplimiento, descontado el valor de la recuperación o de la garantía.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

El Responsable de Riesgos llevará a cabo un monitoreo periódico de la exposición crediticia, conforme a los límites internos permitidos.

Riesgo legal-

Es la posibilidad de pérdidas financieras originadas por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, incluyendo los actos que se rigen por un sistema jurídico distinto al nacional.

Los reportes de riesgo legal consideran el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.

Adicionalmente la Operadora:

- Mantiene una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas y sus causas y costos.
- Da a conocer a sus directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones.

El Responsable de Riesgos revisará que los procedimientos y controles cumplan con la seguridad necesaria para disminuir el riesgo legal.

Riesgo tecnológico-

Es la pérdida potencial originada por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de los servicios con los clientes de la Operadora.

El Responsable de Riesgos revisará que los procedimientos y controles cumplan con la seguridad necesaria para disminuir el riesgo tecnológico.

Riesgo operativo-

Es aquel riesgo originado por errores humanos, fallas en sistemas de tecnología e informática, fallas en la aplicación de controles establecidos, fallas en el procesamiento y registro adecuado de operaciones financieras, malversaciones de recursos y fraudes, principalmente.

El riesgo operativo es inherente a todas las áreas, unidades de negocio y a todos los procesos que existen en el curso natural de las actividades.

Es importante que cada empleado y cada área identifiquen sus riesgos, ya que si permanecen ocultos, no se podrán tomar las medidas preventivas y de seguimiento que permitan controlarlos, y podrían aparecer de pronto causando problemas graves o incluso pérdidas reales.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

La administración del riesgo operativo es responsabilidad de todos los empleados y funcionarios y está basada en una adecuada administración de los recursos humanos, materiales y tecnológicos y en una amplia cultura de control interno que ayude a mejorar la calidad de los procesos y a prevenir la ocurrencia de eventos que ocasionen posibles pérdidas a la Operadora.

La Metodología para la administración del riesgo operativo contempla las siguientes siete etapas:

- 1 Documentación de los Procesos
- 2 Identificación de los Riesgos
- 3 Registro de Incidencias
- 4 Evaluación de los Riesgos
- 5 Mitigación del Riesgo
- 6 Seguimiento del Riesgo y
- 7 Medición del Riesgo

El Responsable de Riesgos revisará que los procedimientos y controles cumplan con la seguridad necesaria para disminuir el riesgo operativo.

(20) Bienes en custodia o en administración-

Los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o administración al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizan a continuación:

Distribuidor	2023		2022	
	Títulos	Importe	Títulos	Importe
BBAJIO	31,761	\$ 224,506	4,830,414	\$ 40,979
BANREGI	2,420,240,697	5,679,482	1,755,924,838	3,571,568
BCACTIN	19,331,183,131	75,383,895	21,283,777,118	68,827,266
CB MULT	113,842,930	140,305	74,823,023	85,824
CBACTIN	41,304,040,659	129,342,936	41,761,200,916	109,616,753
CIBOLSA	106,892	798	1,240,097	6,665
FONDIKA	1,461,112	10,457	2,228,304	14,453
GBM	7,792,218	11,534	9,982,275	21,462
IMERICA	-	-	3,291,548	19,127
KUSPIT	30	53	-	-
MIFEL	2,998,815	16,843	3,282,808	17,388
MONEX	32,470,065	42,158	30,442,371	37,778
OINTCAM	6,932,304	51,804	8,657,558	67,939
SCOTIA	212,765,535	285,621	208,035,072	263,025
SURA	12,893,187	72,501	17,291,254	90,678
		\$ 211,262,891		\$ 182,680,905

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(21) Compromisos y pasivos contingentes-

(a) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(k)

(b) Juicios y litigios-

La Operadora se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones derivados del curso normal de sus operaciones, que de acuerdo a evaluaciones de la Administración, se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera ni en sus resultados futuros.

(c) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

(d) 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. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(22) Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente-

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables 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, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. 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. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

(Continúa)



Operadora Actinver, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros.

La Administración estima que la adopción de estas mejoras a las NIF no generará efectos importantes.

