

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

*Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,
Grupo Financiero Barclays México.*

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Barclays México (la Casa de Bolsa), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultado integral, el de cambios en el capital contable y el de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

Fundamento de la opinión

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

(Continúa)

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre las notas 3 y 4 de los estados financieros, que describe que durante 2022 se efectuaron los cambios contables descritos en las notas 3 y 4 a los estados financieros adjuntos, lo cual se hizo atendiendo la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa en México, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 23 de diciembre de 2021, que establece que las Casas de Bolsa reconozcan el efecto acumulado de dichos cambios contables en resultados acumulados, sin reformular los estados financieros de ejercicios anteriores al 1 de enero de 2022, y que los estados financieros básicos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, no se presenten. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

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

Inversiones en instrumentos financieros por \$143

Ver notas 3(c) y 6 a los estados financieros.

La cuestión clave de auditoría

El rubro de Inversiones en instrumentos financieros representa el 26% del total de activos, al 31 de diciembre de 2022. Los cuales se integran en su totalidad de instrumentos financieros negociables. Por disposición de la Comisión, las inversiones en instrumentos financieros se valuarán con base en los precios proporcionados por proveedores de precios autorizados por la Comisión.

Considerando que las inversiones en instrumentos financieros representan una de las partidas en relación con los estados financieros en su conjunto de la Casa de Bolsa, y que, por lo tanto, en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, evaluamos la existencia, integridad y valuación de las inversiones como cuestión clave de la auditoría.

De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron entre otros los siguientes:

- Confirmación de la posición total en Casa de Bolsa con el custodio de valores S.D. INDEVAL, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
- Recalcular la valuación de la cartera de inversión, utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precios autorizados, así como su efecto en resultados.

(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 para las Casas de Bolsa en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

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

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

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

(Continúa)



- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro de la Casa de Bolsa para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de la Casa de Bolsa. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros 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. Juan G. Ponce Serrano

Ciudad de México, a 15 de marzo de 2023.

Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Barclays México

Paseo de la Reforma 505, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2022

(Millones de pesos)

Cuentas de orden

Operaciones por cuenta de terceros		Operaciones por cuenta propia	
Cientes cuentas corrientes		Colaterales recibidos:	
Liquidación de operaciones de clientes (nota 15a)	\$ -	Instrumentos de patrimonio neto	\$ -
Premios cobrados de clientes	-		
	<hr/>	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía:	
	-	Instrumentos de patrimonio neto	-
	<hr/>		
Operaciones en custodia (nota 16b):		Totales por cuenta propia	\$ -
Valores de clientes recibidos en custodia	111		
	<hr/>		
Totales por cuenta de terceros	\$ 111		
	<hr/>		
Activo		Pasivo y Capital Contable	
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	\$ 363	Otras cuentas por pagar (nota 6):	
Inversiones en instrumentos financieros para negociar (nota 6)	143	Contribuciones por pagar	\$ 3
Pagos anticipados y otros activos (Neto) (nota 9)	4	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	39		<hr/>
Impuestos diferidos, neto (nota 11)	6	Pasivo por impuestos a la utilidad	19
			<hr/>
		Pasivo por beneficios a los empleados	30
			<hr/>
		Total pasivo	55
			<hr/>
		Capital contable (nota 13)	
		Capital contribuido	
		Capital social	114
			<hr/>
		Capital ganado:	
		Reservas de capital	23
		Resultados acumulados:	
		Resultados de ejercicios anteriores	271
		Resultados neto	92
			<hr/>
		Total capital contable	500
		Compromisos y pasivos contingentes (nota 17)	
Total activo	\$ 555	Total pasivo y capital contable	\$ 555
	<hr/>		<hr/>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo; 210, segundo párrafo, y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de estos estados financieros es el correspondiente al 31 de diciembre de 2022, con un índice de capitalización de 359% sobre activos sujetos a riesgos de crédito, de mercado y operacional, y 431.57% sobre activos en riesgo de crédito.

El capital social histórico al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$112.

<http://www.barcap.com/about-barclays-capital/our-firm/financial-information/barclays-mexico-financial-reporting.html>
<http://portafoliodelainformacion.cnby.gob.mx/cb1/Paginas/infosituacion.aspx>

RÚBRICA

 Pedro Tejero Sandoval
 Director General

RÚBRICA

 Alicia Carrera Rodríguez
 Contralor

RÚBRICA

 Roberto L. Emmert Camarena
 Director de Finanzas

RÚBRICA

 Mariana Benítez Franco
 Directora de Auditoría Interna

Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Barclays México

Paseo de la Reforma 505, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México

Estado de resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas (nota 7)	\$	85
Comisiones y tarifas pagadas		<u>(15)</u>
Resultado por servicios		<u>70</u>
Ingresos por intereses		<u>25</u>
Margen financiero por intermediación		<u>95</u>
Otros ingresos de la operación (neto)		152
Gastos de administración y promoción (nota 7)		<u>(118)</u>
		<u>34</u>
Resultado de la operación antes de impuestos a la utilidad		129
Impuesto a la utilidad causado (nota 11)		40
Impuesto a la utilidad diferido (nota 11)		<u>(3)</u>
		<u>37</u>
Resultado neto	\$	<u><u>92</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los años arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado de resultado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

<http://www.barcap.com/about-barclays-capital/our-firm/financial-information/barclays-mexico-financial-reporting.html>

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/cb1/Paginas/infosituacion.aspx>

RÚBRICA

Pedro Tejero Sandoval
Director General

RÚBRICA

Alicia Carrera Rodríguez
Contralor

RÚBRICA

Roberto L. Emmert Camarena
Director de Finanzas

RÚBRICA

Mariana Benítez Franco
Directora de Auditoría Interna

Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Barclays México

Paseo de la Reforma 505, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México

Estado de cambios en el capital contable

Año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Millones de pesos)

	Capital Contribuido	Capital ganado		
	Capital social	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 114	23	271	408
Resultado Integral:				
Resultado neto	-	-	92	92
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>114</u>	<u>23</u>	<u>363</u>	<u>500</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

<http://www.barcap.com/about-barclays-capital/our-firm/financial-information/barclays-mexico-financial-reporting.html>
<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/cb1/Paginas/infosituacion.aspx>

RÚBRICA

Pedro Tejero Sandoval
Director General

RÚBRICA

Roberto L. Emmert Camarena
Director de Finanzas

RÚBRICA

Alicia Carrera Rodríguez
Contralora

RÚBRICA

Mariana Benítez Franco
Directora de Auditoría Interna

Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Barclays México

Paseo de la Reforma 505, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México

Estado de flujos de efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Millones de pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 129
Cambios en partidas de operación	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	(4)
Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	(17)
Cambio en otros pasivos operativos	(17)
Cambio en provisiones	18
Pago de impuestos a la utilidad	<u>(28)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	81
Disponibilidades al inicio del año	<u>282</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u><u>363</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado de flujos de efectivo fue aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<http://www.barcap.com/about-barclays-capital/our-firm/financial-information/barclays-mexico-financial-reporting.html>
<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

RÚBRICA

Pedro Tejero Sandoval
Director General

RÚBRICA

Alicia Carrera Rodríguez
Contralor

RÚBRICA

Roberto L. Emmert Camarena
Director de Finanzas

RÚBRICA

Mariana Benítez Franco
Directora de Auditoría Interna

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Barclays México (la Casa de Bolsa), es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Avenida Paseo de la Reforma N° 505 Piso 41, Ciudad de México. La Casa de Bolsa es subsidiaria de Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. (el Grupo). La Casa de Bolsa cuenta con autorización para actuar como intermediario financiero en operaciones por cuenta propia y de terceros, así como realizar cualesquiera de las actividades análogas o complementarias a la misma, que le sean autorizadas en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV) y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 15 de marzo de 2023, los funcionarios que proporcionan servicios administrativos a la Casa de Bolsa y asumen las funciones que se mencionan a continuación, aprobaron la emisión de los estados financieros dictaminados adjuntos y sus correspondientes notas.

Pedro Tejero Sandoval

Director General

Roberto L. Emmert Camarena

Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez

Contralora

Mariana Benítez Franco

Directora de Auditoría Interna

Los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros, después de su emisión. Los estados financieros de 2022 adjuntos se someterán a la aprobación de los Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Casa de Bolsa están preparados, de acuerdo con los criterios de contabilidad en vigor a la fecha del estado de situación financiera para las casas de bolsa en México establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y de información periódica que las mismas someten a su consideración.

Los criterios de contabilidad referidos en el párrafo anterior, señalan como proceso de supletoriedad el establecido en la Norma de Información Financiera (NIF) A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) o bien cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido que no contravenga las disposiciones de la Comisión.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

b) Información financiera comparativa

El 23 de diciembre de 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa (las Disposiciones), la cual establece que las Casas de Bolsa reconozcan el efecto de los cambios contable que surgen de dicha resolución en utilidades retenidas, sin reformular los estados financieros de ejercicios anteriores al 1 de enero de 2022, y que los estados financieros básicos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, no se presenten.

c) Uso de juicios y estimaciones

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

Juicios

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

- Nota 3c y 6 Inversión en instrumentos financieros
- Nota 3h Beneficios a los empleados
- Nota 3i Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)

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 11 – Medición de obligaciones por beneficios definidos.
- Nota 12 – Reconocimiento de activos por impuestos diferidos.

Determinación del valor razonable

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

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

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La Casa de Bolsa determina el valor razonable de los siguientes instrumentos financieros mediante la valuación directa a vector, que consiste en aplicar a la posición en títulos o contratos de la Casa de Bolsa el precio actualizado para valuación proporcionado por un proveedor de precios:

- I. Valores inscritos en el registro nacional de valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión.

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

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.

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

c) Moneda funcional y de informe

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

Para propósitos de revelación en las Notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América.

e) Presentación del resultado integral

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

f) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación

Los estados financieros reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(3) Resumen de las principales políticas contables-

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

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad en vigor a la fecha del estado de situación financiera, los cuales debido a que la Casa de Bolsa opera en un entorno económico no inflacionario, 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 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 acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2022	7.646804	7.58%	19.50%
2021	7.108233	7.61%	14.16%
2020	6.605597	3.23%	11.31%

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Este rubro se compone de saldos bancarios denominados en moneda nacional que se registran a su valor nominal y los rendimientos que generan se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Ingresos por intereses".

En caso de existir sobregiros o saldos negativos en cuentas de cheques o algún concepto que integra el rubro de disponibilidades, sin considerar las disponibilidades restringidas, se presenta en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(c) Inversiones en instrumentos financieros-

i. Reconocimiento y medición inicial

Las inversiones en valores generalmente incluyen instrumentos de patrimonio neto, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos de crédito y documentos que se emitan en serie o en masa, cotizados o no cotizados, que la Casa de Bolsa mantiene como posición propia, se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable. Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos: i) instrumentos financieros negociables, ii) instrumentos financieros para cobrar y vender y/o iii) instrumentos financieros para cobrar principal e interés. Al 31 de diciembre de 2022, la Casa de Bolsa clasificó todos sus instrumentos financieros como negociables.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

ii. Clasificación y medición posterior

- *Instrumentos financieros negociables (IFN)*, medidos a valor razonable con cambios en resultados 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. Los modelos aprobados por la Administración de la Casa de Bolsa son:

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

Los instrumentos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Casa de Bolsa 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 Casa de Bolsa 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 Casa de Bolsa;
- 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.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Operaciones fecha valor-

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

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

(d) Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar representan importes a favor de la Casa de Bolsa, como saldos a favor de impuestos, importes por cobrar provenientes de la prestación de servicios de intermediación en el mercado de valores, así como comisiones provenientes de operaciones con partes relacionadas.

(e) Otras inversiones permanentes-

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisión, se valúan a su costo de adquisición. Al 31 de diciembre de 2022 corresponden a una inversión del 0.001% en Contraparte Central de Valores. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados del período cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de períodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen del costo de adquisición de las inversiones permanentes.

(f) Pagos anticipados y otros activos-

Incluye activos intangibles tales como licencias y desarrollo de sistemas, pagos anticipados y su amortización acumulada y las aportaciones realizadas al fondo de reserva constituido a través del gremio bursátil con carácter de autorregulatorio, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores.

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente licencias de software y desarrollo de sistemas. Los factores que han determinado su vida útil son el plazo de uso definido en los contratos correspondientes. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta durante su vida estimada.

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por la Casa de Bolsa en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que esta por adquirir o los servicios que esta por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el estado de situación financiera como parte del rubro de otros activos. Una vez recibidos los bienes y/o servicios relativos a los pagos anticipados, estos deben reconocerse como un activo o como un gasto en el estado de resultados del período, según sea la naturaleza respectiva.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(g) Provisiones-

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

(h) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

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

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta de la Casa de Bolsa en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida, Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que la Casa de Bolsa 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 cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Casa de Bolsa 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 contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por el empleado. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta de la Casa de Bolsa correspondiente a los planes de beneficios definidos por plan de pensiones, prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que el empleado ha ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Casa de Bolsa, 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 Casa de Bolsa 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 remediones (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 en los resultados del período.

(i) Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

El impuesto a la utilidad y la PTU causada en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

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

El impuesto a la utilidad y PTU causado y diferido se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los Otros Resultados Integrales (ORI) o directamente en un rubro del capital contable.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(j) Reconocimiento de ingresos-

Las comisiones por intermediación financiera se reconocen dentro del rubro “Comisiones y tarifas cobradas” en el estado de resultados conforme se prestan dichos servicios.

Los intereses que generan el efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen en los resultados del periodo conforme se devengan.

(k) Concentración de negocios-

Las comisiones cobradas a Barclays Capital, Inc. y Barclays Capital Securities Limited, (Compañías relacionadas en el extranjero), representan el 43% en 2022, del rubro “Comisiones y tarifas cobradas”.

(l) 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 prácticamente absoluta de su realización.

(m) Información por segmentos-

La Casa de Bolsa, de conformidad con los criterios emitidos por la Comisión Bancaria, tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación de información por segmentos en los estados financieros: a) Intermediación – corresponde a operaciones en las que la Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero por cuenta de terceros, b) Tesorería y banca de inversión - corresponde a operaciones de inversión por cuenta propia, y c) Asesoría financiera (ver nota 15).

(n) Cuentas de orden-

Operaciones en custodia-

El monto de los bienes en custodia se presenta en el rubro de “Valores de clientes recibidos en custodia”, según las características del bien u operación. Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se valúan a su valor razonable, representando así el monto por el que estaría obligada la Casa de Bolsa a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura.

(4) Cambios contables, reclasificaciones y correcciones de errores

i. Cambios contables

Criterios contables emitidos por la Comisión

El 23 de diciembre de 2021 se publicó en el DOF la resolución modificatoria a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa, en las que se presentan los siguientes cambios:

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Modificación a los criterios contables

Se modifican los criterios contables como se muestran a continuación:

Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para instituciones de crédito

A-1 Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a casas de bolsa	A-1 Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito	Sin cambios.
A-2 Aplicación de normas particulares	A-2 Aplicación de normas particulares	Se adicionan las siguientes NIF emitidas por el CINIF como aplicables, estableciendo particularidades en algunas de ellas: NIF B-5 "Información financiera por segmentos". [Sin impacto] NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas" [Sin impacto] NIF B-12 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" [Sin impacto] NIF B-17 "Determinación del valor razonable". Impacto en la valuación de los instrumentos que no sean valuados por un proveedor de precios. [Sin impacto] NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros". Impacto en presentación dada la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros conforme al modelo de negocio y su valuación atendiendo a dicho modelo. NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos". [Sin impacto] NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura". [Sin impacto] NIF C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital" [Sin impacto] NIF C-13 "Partes relacionadas". [Sin impacto] NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros". [Sin impacto] NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar". Tiene Impacto en la determinación de deterioro de instrumentos financieros por cobrar principal e interés, conforme a etapas de riesgo 1 a 3. NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Se considera su aplicación a la captación, los préstamos interbancarios y de otros organismos. NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés". Impacto en la valuación de los instrumentos que sean considerados bajo este modelo de negocio y que anteriormente aplicaban una valuación distinta a costo amortizado. NIF C-22 "Criptomonedas". [Sin impacto] NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes. [Sin impacto] NIF D-2 Costos por contratos con clientes. [Sin impacto] NIF D-5 Arrendamientos. Impacto en arrendamientos donde la Casa de Bolsa es arrendatario, debido a que reconoce el activo por derecho de uso de los bienes arrendados y reconoce el pasivo. En resultados el activo por derecho de uso se deprecia atendiendo a la vida útil, mientras que el pasivo genera intereses a la tasa de interés efectiva del arrendamiento o de mercado y le liquida conforme se paga.
A-3 Aplicación de normas generales	A-3 Aplicación de normas generales	Sin cambios
A-4 Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad	A-4 Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad	Sin cambios

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros

B-1 Disponibilidades	B-1 Efectivo y equivalentes de efectivo	Se cambia el nombre del rubro y el criterio contable. Se adiciona la definición de las Inversiones disponibles para la vista, considerando un plazo de vencimiento de 48 horas a partir de su adquisición.
B-2 Inversiones en valores	B-2 Derogado	Se deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 establece la aplicación de la NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" y NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar. Se elimina la clasificación de los instrumentos financieros con base en la intención de la administración y se establece una nueva clasificación de los instrumentos financieros conforme al modelo de negocio que aplica la Casa de Bolsa, que puede ser para negociación, para cobrar principal e intereses, o para cobrar y vender.

Serie D. Criterios relativos a los estados financieros básicos

D-1 Balance general	D-1 Estado de situación financiera	Cambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.
D-2 Estado de resultados	D-2 Estado de resultado integral	Cambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.
D-3 Estado de variaciones en el capital contable	D-3 Estado de cambios en el capital contable	Cambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.
D-4 Estado de flujos de efectivo	D-4 Estado de flujos de efectivo	Cambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo de Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2022 se integra como se muestra a continuación:

Bancos	\$	114
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía*		40
Otros**		209
	\$	363

* Al 31 de diciembre de 2022, la Casa de Bolsa tiene invertido en su cuenta con la Contraparte Central de Valores (CCV) un monto de \$40, que no forma parte del Fondo de Compensación.

** Al 31 de diciembre de 2022, la Casa de Bolsa mantiene un Fondo de Reserva por las operaciones que realiza de "Cash Equity"; el monto de dicho fondo asciende a \$8, y es determinado por la CCV con base al saldo promedio mensual requerido de las aportaciones de sus agentes liquidadores, el cual sirve para cubrir las penas convencionales, así como por las sanciones establecidas por la CCV por los incumplimientos en que pudiera incurrir la Casa de Bolsa.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los intereses generados durante 2022, correspondientes al efectivo y equivalentes de efectivo ascienden a \$15.

(6) Inversiones en instrumentos financieros-

Al 31 de diciembre de 2022 las inversiones en instrumentos financieros que no se encuentran restringidas ascienden a \$143 y son clasificadas como títulos negociables con base en el modelo de negocios determinado por la Casa de Bolsa, se integran en su totalidad por valores de deuda gubernamentales. Al 31 de diciembre de 2022, el papel gubernamental tiene un plazo menor a un año y devengan intereses a tasas anuales promedio (no auditadas) de 7.66%.

Al 31 de diciembre de 2022, el nivel de jerarquía del valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros es Nivel 1.

Los ingresos por intereses, resultados por valuación y por compraventa de inversiones en valores reconocidos en el resultado por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, ascendieron a \$ 3, \$ 0.2 y \$0.11, respectivamente.

La Casa de Bolsa no realizó traspasos de títulos entre categorías de inversiones en valores por el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

Las políticas de administración de riesgo sobre el manejo del portafolio de inversión, así como el análisis sobre los riesgos a los que está expuesta la Casa de Bolsa en estas operaciones, se describen en la nota 14.

Al 31 de diciembre de 2022, no se tienen inversiones en instrumentos financieros distintos a títulos gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, se celebraron las operaciones con partes relacionadas que se muestra a continuación:

<hr/>		
Comisiones cobradas:		
Barclays Capital, Inc.	\$	28
Barclays Capital Securities Limited		2
	\$	30
<hr/>		
Gastos de administración y promoción:		
Barclays Bank Mexico	\$	22
Servicios Barclays		6
	\$	28
<hr/>		

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Otros ingresos de la operación:

Barclays Bank PLC	\$	153
-------------------	----	------------

(8) Cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por cobrar de la Casa de Bolsa se integran como se muestra a continuación:

Impuestos por recuperar	\$	3
Otros		37
		40
Estimación de pérdidas crediticias esperadas		(1)
	\$	39

(9) Pagos anticipados y otros activos (neto)-

Al 31 de diciembre de 2022, el rubro de otros activos se integra como se muestra a continuación:

Fondo en CCV	\$	2
Comisión por línea de crédito recibida		2
	\$	4

(10) Otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2022, el rubro de "Otras cuentas por pagar" se integran como se muestra a continuación:

Impuestos y derechos por pagar	\$	3
Provisión para obligaciones diversas		3
	\$	6

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(11) Beneficios a los empleados-

La Casa de Bolsa tiene un plan de beneficios definidos por plan de pensiones, prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, que cubre a su personal. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación del empleado. La política de la Casa de Bolsa para fondar el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta de acuerdo al método de crédito unitario proyectado.

El costo del período y la obligación acumulada por primas de antigüedad e indemnización, se reconoce en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes del valor presente de estas obligaciones, basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés nominales y considerando sueldos proyectados.

A continuación, se detallan las cifras calculadas por los actuarios independientes al 31 de diciembre de 2022:

		Prima de antigüedad	Indemnización legal	Plan de pensiones	Total
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	-	1	1	2
Interés neto sobre el PNBD*		-	1	-	1
Remediciones del PNBD reconocidas en resultados del período		-	-	-	-
Costo de beneficios definidos		-	2	1	3
Saldo inicial del PNBD*		-	(9)	(3)	(12)
Transferencia Activos					
Costo del servicio actual (CLSA)		-	-	(1)	(1)
Interés neto sobre el PNBD			(1)	-	(1)
Remediciones generadas en el año					
Pagos con cargo al PNBD*					
Modificaciones al plan y ganancias y pérdidas actuariales pasadas		-	-	-	-
Saldo final del PNBD*	\$	-	(10)	(4)	(14)

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se detalla la situación de financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022:

	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Plan de pensiones	Total
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ -	(12)	(18)	(30)
Valor presente de las obligaciones totales	\$ -	(9)	(6)	(16)
Activos del plan	-	-	2	2
Situación financiera de la obligación	\$ -	(9)	(4)	(14)

Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	10.50%
Tasa de rendimiento esperado de los activos del plan	3.75%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.75%

(12) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30%.

La PTU se determina aplicando el 10% a la utilidad fiscal señalada en el artículo 9 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, dicha PTU se tendrá que comparar con el límite máximo de tres meses del salario del trabajador asimilable a trabajador sindicalizado de más alto salario más un 20%, el que sea más favorable de estos dos últimos, y si el 10% es mayor a este monto más favorable, la PTU del trabajador será de tres meses de salario o el promedio de la PTU de los últimos tres años, según corresponda.

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es como se muestra a continuación:

	Importe	%
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 129	
Gasto esperado	39	30
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos de la inflación	(10)	(8)
No deducibles	8	7
(Ingreso), gasto por impuesto a la utilidad	\$ 37	29%

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

ISR y PTU diferido:

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

La PTU diferida se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, incluyendo los valores proyectados de la PTU, conforme a la comparación de la PTU determinada de acuerdo a las disposiciones contenidas en el artículo 9 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y el límite de tres meses del salario del empleado asimilable a trabajador sindicalizado de más alto salario más un 20%, y se reconoce sólo cuando sea probable la liquidación de un pasivo o generación de un beneficio, y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que dicho pasivo o beneficio no se realice.

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

Provisiones diversas	\$	5
ISR activo diferido, neto	\$	5

A continuación, se presenta, en forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y el resultado para efectos de ISR y PTU por el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

	ISR	PTU
Resultado antes de ISR diferido	\$ 129	129
Más (menos) partidas en conciliación:	(34)	(34)
Ajuste Anual por Inflación		
No deducibles	26	26
Ingresos exentos nómina	2	-
Provisiones de gastos	11	11
PTU corriente y diferida	1	1
Utilidad fiscal y base para PTU	135	133
PTU pagada en el ejercicio	(1)	-
Resultado fiscal y base gravable para PTU	\$ 134	133
ISR y PTU causada al 10%	\$ 40	13

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Otras consideraciones:

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$208 y \$308 respectivamente.

(13) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2022 se integra en ambos años como se muestra a continuación:

Capital social	Número de acciones con valor nominal de un peso	Importe
Serie "F" representativa del capital mínimo fijo y variable	111,439,999	112
Serie "B" representativa del capital mínimo fijo	1	-
Efecto de actualización		2
Total del capital social		114

Las acciones de la Serie "F" deberán representar en todo momento cuando menos el 51% de dicho capital, y sólo podrán ser adquiridas por una Sociedad Controladora Filial o Institución Financiera del Exterior.

La Casa de Bolsa mantiene un convenio de responsabilidades mediante el cual se establece que el Grupo responderá ilimitadamente ante el incumplimiento de las obligaciones a cargo de sus subsidiarias, así como por pérdidas que, en su caso, llegaran a tener de acuerdo con los requerimientos de la LRAF.

(b) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad de la Casa de Bolsa y se integra por la utilidad neta.

(c) Restricciones al capital contable-

Las casas de bolsa deberán separar de la utilidad del ejercicio el 5% para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2022, la reserva legal ya había alcanzado el límite legal por lo que no hubo creación de reserva legal adicional.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas y de las utilidades pendientes de distribuir, sobre las que ya se cubrió el ISR pueden ser reembolsadas y distribuidas a los accionistas sin impuesto alguno. Otros reembolsos y distribuciones en exceso de esos importes, de acuerdo al procedimiento señalado en la Ley del ISR, están sujetos al ISR.

(d) Dividendos-

Durante el ejercicio de 2022 no se decretaron dividendos a favor de los accionistas de la Casa de Bolsa.

(e) Capitalización (no auditado)-

La Casa de Bolsa mantiene un capital global en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional en que incurre en su operación, y que no es inferior a la suma de los requerimientos de capital por dichos tipos de riesgo, en términos de las Reglas para los requerimientos de capitalización de las casas de bolsa, emitidas por la SHCP.

La Casa de Bolsa vigila constantemente el cumplimiento de los niveles de capitalización para la realización de sus operaciones; en caso de no cumplir dichos requerimientos la Casa de Bolsa sería sancionada en los términos del artículo 51, fracción IX de la Ley. Al 31 de diciembre de 2022 cubre dicho requerimiento.

La información (no auditada) correspondiente al capital global, activos en riesgo y requerimientos de capital de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2022, se presenta a continuación:

Capital al 31 de diciembre:

Capital neto	\$ 499.08
Requerimientos por riesgo de mercado	0.99
Requerimientos por riesgo de crédito	9.25
Requerimientos por riesgo operacional	0.88
Total requerimientos de capitalización	11.12
Exceso en el capital global	\$ -
Índice de consumo de capital	359.00%

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2022:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 12.38	0.99
Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal	-	-
Operaciones con tasa real	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Total riesgo de Mercado	12.38	0.99
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Por derivados	-	-
Por posición en títulos de deuda	-	-
Por depósitos y préstamos	72.53	5.80
Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos	43.11	3.45
Total riesgo de crédito	115.64	9.25
<u>Riesgo operativo:</u>		
Total Riesgo operacional	11.00	0.88
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$ 139.02	11.12

La suficiencia de capital es monitoreada por el Área de Riesgos de Mercado a través de los niveles de capitalización, mediante la cual da seguimiento diario y mensual a los principales límites de operación de la Casa de Bolsa determinados en función del capital básico, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y en consecuencia tomar las medidas pertinentes en caso de ser necesario. Al 31 de diciembre de 2022 el Índice de Capitalización de la Casa de Bolsa es de 359.00% mismo que a la fecha de éste informe ha sido validado por Banco de México.

De acuerdo con la normatividad vigente, el capital neto de las casas de bolsa se determina disminuyendo del capital contable, los importes correspondientes a inversiones en acciones y activos intangibles. Al 31 de diciembre de 2022 el capital contable es de \$499 y el capital neto y básico de la Casa de Bolsa es de \$499, sin requerir capital complementario de las operaciones a esa fecha.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

De conformidad con la última publicación respecto de los índices de capitalización realizada por la Comisión, la Casa de Bolsa se encontraba categorizada como "I"; misma que corresponde al 31 de diciembre de 2022.

(14) Administración de riesgos (no auditado)-

Al 30 de diciembre de 2022, la Casa de Bolsa se apega a las disposiciones regulatorias establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las casas de bolsa realicen sus actividades con niveles de riesgo acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, además de requerirles la información necesaria para que las posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en dichas disposiciones. Asimismo, establecen responsabilidades para el Consejo Directivo y para el Director General de la Casa de Bolsa, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

En observancia con las disposiciones emitidas por las autoridades correspondientes, se ha constituido un Comité de Riesgos para vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, así como a los límites de exposición aprobados por él mismo y el Consejo de Administración.

A su vez, la Casa de Bolsa cuenta con una Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) conformada por tres personas que son responsables de la administración de Riesgo de Mercado y Liquidez, dos oficiales de Crédito que están a cargo de la administración de Riesgo de Crédito. A su vez, la UAIR se apoya en distintos Oficiales de Riesgos para la identificación y escalamiento del Riesgo Operacional y los riesgos No Cuantificables en cada una de las áreas que conforman la Casa de Bolsa.

A continuación, se describen las acciones que la Casa de Bolsa realiza para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación con: riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

Descripción global de políticas y procedimientos-

La Casa de Bolsa administra los riesgos en que incurre por su participación en el mercado financiero, con el fin de incrementar el valor para sus accionistas. Los principales riesgos a los cuales la Casa de Bolsa está expuesta son: de mercado, de crédito, de liquidez, legal y operativo.

La administración de riesgos de la Casa de Bolsa está fundamentada en:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes de la Casa de Bolsa.
- Monitoreo de los riesgos efectuados por unidades independientes de las áreas de negocios que generan los riesgos.
- Evaluación continua de los riesgos y comparación contra los límites establecidos para los distintos tipos de riesgo.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto donde se indique diferente)

- Diversificación de los riesgos asumidos.
- Utilización de sistemas y metodologías especializadas para realizar una adecuada administración integral de riesgos.
- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas de los factores de riesgo sobre el portafolio (pruebas de estrés), para analizar el impacto de situaciones adversas sobre la rentabilidad de la Casa de Bolsa.
- Medición de desempeño y desarrollo de programas de compensación de los funcionarios de las áreas de negocios en función de los distintos tipos de riesgo incurridos y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

En relación a los diferentes tipos de riesgos la Casa de Bolsa define y realiza las siguientes actividades, controles o acciones para mitigar los riesgos asociados a dichos riesgos:

Riesgo de mercado-

Representa la pérdida potencial, por posiciones en productos de mercados financieros, derivadas de movimientos en los precios de mercado que inciden en su valuación, como precios de acciones, tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios.

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta la capacidad financiera de la Casa de Bolsa de incurrir en dichos riesgos.

La Casa de Bolsa estima el Valor en Riesgo (VaR) a través del método de simulación histórica con una serie histórica de dos años. El nivel de confianza utilizado es de 95% y el horizonte de tenencia es de un día.

La Casa de Bolsa está dispuesta a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £20,000 libras esterlinas (el equivalente a \$468,367 pesos*). La Casa de Bolsa registró un VaR de £2,380, el equivalente a \$55,728 pesos*, al cierre de diciembre de 2022, y el VaR promedio durante el 4Q 2022 fue de £1,496 (el equivalente a \$35,033 pesos*).

Las pruebas de Backtesting y escenarios extremos (Stress testing) se llevan a cabo una vez al mes y los resultados se presentan al Comité de riesgos. La aplicación y definición de los parámetros de escenarios extremos han sido previamente aprobadas por el Comité de riesgos, y su vigencia y validez se revisan periódicamente.

Detalle de las pruebas de Stress testing-

Definición de escenarios - Depreciación del peso con respecto al Dólar 7.37% (Elección de EU).

Vol 1D	PnL
7.37%	0

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

- (1) Para la conversión de libras a pesos se usaron los tipos de cambio publicados por BANXICO al cierre del periodo.

En la siguiente tabla se muestra el Impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre del 31 de diciembre de 2022.

Scenario	Total	Bonds	FX Exposure
		MXN	FX PnL
Broad Rally	9	9	
Hard bear steepen	(3)	(3)	
Bull flatten	1	1	
Mild Bear steepen	(5)	(5)	
Covid Sell Off	(3)	(3)	
Covid Rally	15	15	
Climate Stress	(10)	(10)	0

La sensibilidad ante cambios en la tasa de interés las calcula la Casa de Bolsa como el efecto que tendría en la valuación a mercado, de una posición determinada, el movimiento hacia arriba de un punto básico (0.01%) en la tasa de interés o curva de rendimiento.

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al 31 de diciembre de 2022 fueron:

Tenor	MXN
O/N	(0.0)
1W	(0.0)
1M	(0.0)
3M	(0.1)
6M	(0.2)
1Y	(0.0)
2Y	(0.0)
3Y	0.0
4Y	(0.0)
5Y	0.0
7Y	(0.0)
10Y	0.0
15Y	(0.0)
20Y	0.0
25Y	(0.0)
30Y	0.0
	(0.3)

Riesgo de crédito-

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa la Casa de Bolsa.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El proceso de administración de riesgos de crédito de la Casa de Bolsa incluye la selección de clientes conforme a parámetros previamente determinados, preparación de análisis cualitativos y cuantitativos, aprobación de propuestas de crédito por parte del Comité de Crédito de Barclays Bank Mexico (Banco) conforme a las políticas y procedimientos del Banco, y el monitoreo del cumplimiento de los límites y políticas de crédito.

La Casa de Bolsa mide el riesgo de crédito de contraparte por inventario por tenencia de bonos como el 100% del valor de la operación. En el caso de una operación de reporto, cambios o derivados, el riesgo se calcula como un porcentaje o valor fraccional del monto total de la operación, internamente llamado Potencial Future Exposure, que incluye tanto el valor actual como el potencial de reemplazo.

El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera esta. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios determinada por el área de riesgo de mercado.

Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

Al cierre de diciembre de 2022, la Casa de Bolsa no ha otorgado ninguna línea de crédito, reportos o productos derivados a sus clientes.

Para el caso de la asignación del requerimiento de capital por Riesgo de Crédito, la institución utiliza el Método Estándar. Para tales efectos se utiliza información que proveen Standard & Poors, Moody's y Fitch como agencias calificadoras. En el caso de que una misma contraparte tuviera distintos niveles de calificación entre las instituciones mencionadas, se tomará la más conservadora (calificación más baja) disponible.

Al 31 de diciembre de 2022, la calificación para Barclays Capital Casa de Bolsa por Agencias Calificadoras Independientes son las siguientes:

2022	
Fitch Ratings	Largo Plazo: AAA (mex) Corto Plazo: F1+ (mex)
Standard & Poor's	Largo Plazo: A1.mx Corto Plazo: MX-1

Riesgo de liquidez-

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

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Con respecto al riesgo de liquidez la Casa de Bolsa ha negociado líneas de crédito intradía con un banco local hasta por 50 millones de dólares y 10 millones de dólares, para una línea de sobregiro overnight, además la unidad de riesgo analiza la información referente a los montos a liquidarse diariamente. Otra fuente de fondeo para la Casa de Bolsa es la venta, ya sea en reporto o en directo de la tenencia de Bonos Gubernamentales en donde se invierte excedente de capital.

La Casa de Bolsa también cuenta con un Plan de Fondeo de Contingencia que contiene:

- I. Acciones y mecanismos de coordinación requeridos para hacer frente a eventos adversos de liquidez.
- II. Persona encargada de activar el Plan de Financiamiento de Contingencia y describir el proceso por medio del cual se dará conocimiento al personal involucrado sobre su activación.
- III. Órganos sociales y personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez mientras se restablece el nivel de riesgo en la Casa de Bolsa.
- IV. Órgano social o personal responsable de coordinar todas las acciones al interior y exterior de la Institución una vez que se haya determinado la implementación del Plan de Financiamiento de Contingencia.
- V. Establecimiento y descripción de los eventos e indicadores de riesgo, cuantitativos y cualitativos que determinarán la activación de dicho plan.
- VI. Establecimiento de criterios que permitan a la Institución valorar la severidad de la situación a la que se enfrenta.
- VII. Definición para cada evento que detone el Plan de Financiamiento de Contingencia las acciones de corrección, el tiempo estimado para su implementación y el efecto esperado en los flujos de efectivo que generará cada una de ellas. Las fuentes de financiamiento directas y contingentes, que permitan preservar la liquidez, cubrir descalces de flujo de efectivo y restaurar los niveles de liquidez; así como su orden de pago. El orden de pago y la estrategia para liquidar activos, así como la pérdida estimada de valor de los mismos. La liquidez que podría otorgar el Banco de México, así como sus posibles condiciones. Los criterios y procesos bajo los cuales se determinará el nivel de estrés que enfrenta la Institución, así como la respuesta para cada uno de dichos niveles.
- VIII. Responsabilidades a considerar para la operatividad del Plan de Contingencia:
 - a) Personas responsables para cada tarea o procedimiento requerido en el plan y de sus suplentes.
 - b) Plan de comunicación que incluya los procedimientos y reportes con información relevante para informar a la dirección general, Consejo, autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general la situación de la liquidez de la Casa de Bolsa.
 - c) Efectividad y factibilidad operativa obtenida como resultado de los simulacros practicados respecto de la implementación de este plan, incluyendo la efectividad de las comunicaciones, la coordinación y en el proceso de toma de decisiones.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022 la Casa de Bolsa cumple los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, como son los límites de sobregiro en la cuenta única de Banxico y los límites de garantías y reportos intradía que puede realizar la Casa de Bolsa ante el Indeval y Banxico.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Riesgo legal-

Representa la pérdida potencial por incumplimientos por parte de la Casa de Bolsa de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas desfavorables, la aplicación de sanciones en relación con las operaciones de la Casa de Bolsa y deficiencias en la elaboración y por revisión de documentos.

Las políticas de la Casa de Bolsa requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, la Casa de Bolsa se asegura de que la documentación legal necesaria se apegue a los lineamientos establecidos en las políticas internas, así como al manual de operación para prevenir y detectar operaciones con recursos de procedencia ilícita. El área de auditoría interna revisa que las medidas de control de riesgos legales sean observadas por las distintas áreas de la Casa de Bolsa.

Riesgos operativo y tecnológico-

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

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial 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 servicios de la Casa de Bolsa.

Con la finalidad de monitorear las potenciales pérdidas derivadas de eventos operativos, se han constituido bitácoras en las que diariamente son monitoreados tanto el volumen de operaciones como el número de errores cometidos. Estas cifras son comparadas contra los límites establecidos para el proceso de operaciones. En caso de excesos se analiza la condición que provocó tal desviación para determinar si ésta es temporal o permanente, y ajustar los controles en consecuencia.

La Casa de Bolsa cuenta con una aplicación llamada "ORAC", en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos que, a discreción del área de riesgos generaron menoscabo a la operación o patrimonio de la Casa de Bolsa. Durante el 4Q 2022 no se registraron eventos dentro de la base de datos de riesgo operativo "ORAC", los cuales excedan los criterios establecidos por la institución.

Por lo que corresponde al riesgo tecnológico, se han implantado políticas y procedimientos para mitigar las pérdidas potenciales 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 operación y prestación de servicios.

Para el caso de la determinación de capital por Riesgo Operacional se utiliza el método del Indicador Básico, en este sentido, la institución no tiene contemplado migrarse a otros métodos durante el año de 2023.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(15) Información por segmentos (no auditado)-

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados condensado por segmentos se integra como se muestra a continuación:

Concepto	Intermediación	Tesorería y banca de inversión	Total
Año terminado el 31 de diciembre de 2022			
Comisiones y tarifas, neto	\$ 78	(8)	70
Ingresos por intereses, neto	25	-	25
Otros ingresos de la operación, neto	152	-	152
Gastos de administración y promoción	(118)	-	(118)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 137	(8)	129

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Indicadores financieros (no auditado):

A continuación, se presentan los principales indicadores financieros:

Indicador Financiero	4T	3T	2T	1T
Eficacia Operativa	22.86	26.02	25.52	24.86
ROE	8.82	15.24	15.63	15.80
ROA	7.96	13.06	13.57	13.68

(16) Cuentas de orden-

(a) Clientes cuentas corrientes-

Al 31 de diciembre de 2022, la Casa de Bolsa realizó operaciones de compra y venta en mercado de capitales realizadas por cuenta de clientes, las cuales se muestran a continuación:

	Títulos	Importe
Compras	127,561	\$ (82)
Ventas	127,561	82
	-	\$ -

(b) Operaciones en custodia-

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de otras cuentas de registro corresponde a las acciones recibidas en custodia del Grupo por \$111.

(17) Compromisos y pasivos contingentes-

(a) La Casa de Bolsa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, de acuerdo con la evaluación de la Administración y sus asesores legales, se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

(b) 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.

(Continúa)

**Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Barclays México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(18) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Mejoras a las NIF 2023

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 generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas/ NIF C-11 Capital Contable- 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.

La Administración estima que las mejoras no generaron cambios en la situación financiera de la Casa de Bolsa.