

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
Estados Financieros Dictaminados
31 de diciembre de 2023 y 2022

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Índice

31 de diciembre de 2023 y 2022

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 a 4
Estados financieros:	
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Capital Contable	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas sobre los estados financieros	9 a 66



Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas y Consejeros de
Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Credit Suisse México

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V., Grupo Financiero Credit Suisse México (la Casa de Bolsa), que comprenden los estados de situación financiera 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 correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V., Grupo Financiero Credit Suisse México al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los ejercicios terminados en esas fechas han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables para casas de bolsa en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías 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 relación con la Auditoría de los Estados Financieros” de este informe. Somos independientes de la Casa de Bolsa de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestras auditorías de estados financieros en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



Cuestión clave de la auditoría

Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión

Existencia y valuación de inversiones en instrumentos financieros negociables

Come se menciona en la Nota 6 a los estados financieros, la Casa de Bolsa mantiene inversiones en instrumentos financieros clasificadas como negociables que incluyen valores que se registran a valor su razonable que ascienden a \$286.

Dichas inversiones en instrumentos financieros que forman parte de sus activos al 31 de diciembre de 2023 se valúan a su valor razonable con base a los precios proporcionados por especialistas autorizados por la CNBV, denominados "Proveedores de precios".

Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la importancia del valor en libros de las inversiones en instrumentos financieros negociables, las cuales representan el 70.00% del total de activos de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y porque la existencia y valuación de estas tienen un impacto significativo en sus estados financieros.

En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: i) la posición de instrumentos financieros que mantiene la Casa de Bolsa y ii) los precios para la valuación a valor razonable.

Hemos evaluado y considerado el proceso utilizado por la Casa de Bolsa para la valuación de las inversiones en instrumentos financieros negociables. En particular hemos:

Obtenido la integración de los instrumentos financieros negociables al 31 de diciembre de 2023 y cotejado la siguiente información:

- La posición de valores que mantiene la Casa de Bolsa, con la confirmación del custodio de los valores.
- Los valores razonables utilizados, con los precios proporcionados por el "Proveedor de precios" autorizado.

Reprocesado la valuación de las inversiones en instrumentos financieros negociables considerando la posición de valores y valores razonables antes indicados y, comparamos los resultados obtenidos con la valuación reconocida por la Administración de la Casa de Bolsa.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Casa de Bolsa en relación con los Estados Financieros

La Administración de la Casa de Bolsa es responsable de la preparación de los estados financieros, de conformidad con los criterios contables para casas de bolsa en México, emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Casa de Bolsa para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar a la Casa de Bolsa o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Casa de Bolsa son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Casa de Bolsa.



Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán 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. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno de la Casa de Bolsa.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan 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 son inadecuadas, 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.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la Casa de Bolsa, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno de la Casa de Bolsa, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio 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 revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, 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.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nicolás Germán Ramírez', written over a horizontal line.

C.P.C. Nicolás Germán Ramírez
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 27 de marzo de 2024

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

Millones de Pesos

	2023	2022		2023	2022
Operaciones por cuenta de terceros			Operaciones por cuenta propia		
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	\$ -	\$ -	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	\$ -	\$ -
	-	-	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	-	-
OPERACIONES EN CUSTODIA:			COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN		
Valores de clientes recibidos en custodia (Nota 10)		15,216	GARANTÍA POR LA ENTIDAD, Y	-	-
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN:		-	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO (NOTA 10)	3,868	3,868
Totales por cuenta de terceros	\$ -	\$ 15,216	Totales por cuenta propia	\$ 3,868	\$ 3,868
Activo			Pasivo y capital contable		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Nota 5)	\$ 44	\$ 84	PASIVOS BURSÁTILES	\$ -	\$ -
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	-	-	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:			ACREEDORES POR REPORTE	-	-
Instrumentos financieros negociables (Nota 6)	286	326	PRÉSTAMO DE VALORES	-	-
DEUDORES POR REPORTE	-	-	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	-
PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS	-	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	-	FINANCIEROS	-	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	-
CUENTAS POR COBRAR - Neto (Notas 7)	52	244	PASIVO POR ARRENDAMIENTO (Nota 14)	28	48
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O			OTRAS CUENTAS POR PAGAR:		
PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	-	-	Contribuciones por pagar	-	10
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS	-	2	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Notas 7)	31	131
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO	-	-		31	141
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES MOBILIARIO					
Y EQUIPO (NETO) (Nota 14)	30	48	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS		
INVERSIONES PERMANENTES	-	-	MANTENIDOS PARA LA VENTA	-	-
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO) (NOTA 9)	-	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES - NETO	1	1	OPERACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES	-	-
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-	-	DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-
CRÉDITO MERCANTIL	-	-	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD (NOTA 9)	-	-
			PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	35	67
			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-	-
			Total del pasivo	94	256
Total del activo	\$ 413	\$ 705	CAPITAL CONTABLE (Nota 8)		
			CAPITAL CONTRIBUIDO:		
			Capital social	502	302
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados	-	200
			en Asamblea de accionistas	-	200
				502	502
			CAPITAL GANADO:		
			Reservas de capital	26	25
			Resultados acumulados	(209)	(84)
			Otros resultados integrales:		
			Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	6
				(183)	(53)
			Total capital contable	319	449
			Total del pasivo y capital contable	\$ 413	\$ 705

Las notas aclaratorias que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de situación financiera se formularon 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".

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a \$474 y \$274, respectivamente."

"El índice de suficiencia de capital global al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es del 241.59 y 144.13, respectivamente."

"Los presentes estados de situación financiera fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

Nicolas Mathias Troillet
Director General

José Manuel Silva Sobrino
Director de Finanzas

Stephanie Evelia Chávez Romero
Contralor Financiero

Alberto Castañeda Sosa
Auditor Interno

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados financieros y sus notas son: <https://www.credit-suisse.com/ch/en/investment-banking/financial-regulatory/mexico-financials/casa.html>
<http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
 Estados de Resultado integral
 Del 1 de enero al 31 de diciembre 2023 y 2022

Millones de Pesos

	2023	2022
Comisiones y tarifas cobradas (Nota 15c)	\$ 8	\$ 105
Comisiones y tarifas pagadas (Nota 15c)	(4)	(22)
Ingresos por asesoría financiera (Nota 15c)	<u>-</u>	<u>32</u>
Resultado por servicios	<u>4</u>	<u>115</u>
Utilidad por compraventa	-	-
Pérdida por compraventa	-	-
Ingresos por intereses	34	12
Gastos por intereses	(3)	(5)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	<u>5</u>	<u>12</u>
Margen financiero por intermediación	<u>40</u>	<u>134</u>
Otros ingresos de la operación (Nota 15d)	(1)	112
Gastos de administración y promoción (Nota 15g)	<u>(163)</u>	<u>(230)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	<u>(124)</u>	<u>16</u>
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	<u>(124)</u>	<u>16</u>
Impuestos a la utilidad	-	-
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	<u>(124)</u>	<u>16</u>
Operaciones discontinuadas	.	-
RESULTADO NETO	<u>(124)</u>	<u>16</u>
Otros resultados integrales:		
Remediación por beneficios a empleados	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>
RESULTADO INTEGRAL	<u>\$ (130)</u>	<u>\$ 15</u>
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	<u>\$ (0.32)</u>	<u>\$ 0.06</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de resultado integral se formularon 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 periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles 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 lo suscriben".

Nicolas Mathias Troillet
Director General

José Manuel Silva Sobrino
Director de Finanzas

Stephanie Evelia Chávez Romero
Contralor Financiero

Alberto Castañeda Sosa
Auditor Interno

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados financieros y sus notas son: <https://www.credit-suisse.com/ch/en/investment-banking/financial-regulatory/mexico-financials/casa.html>
<http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Estados de Cambios en el Capital Contable

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Millones de Pesos

	Capital social	Aportaciones Para futuros Aumentos de Capital formalizados en Asamblea de accionistas	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Total del capital contable
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ 302	\$ -	\$ 25	\$ (100)	\$ 7	\$ 234
Ajustes retrospectivos por cambios contables y corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de enero de 2022 ajustado	302	-	25	(100)	7	234
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS:						
Aportaciones de capital		200				200
Reembolsos de capital						
Decreto de dividendos						
Capitalización de otros conceptos del capital contable						
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control						
Total		200				200
MOVIMIENTO DE RESERVAS:						
Reservas de capital						
Total por movimientos de reservas						
RESULTADOS INTEGRAL:						
Resultado neto				16		16
Otros resultados integrales:						
Remediones de beneficios definidos a los empleados (Nota 12)					(1)	(1)
Total				16	(1)	15
Saldos al 31 de diciembre de 2022	302	200	25	(84)	6	449
Ajustes retrospectivos por cambios contables y corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2023 ajustados	302	200	25	(84)	6	449
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS:						
Aportaciones de capital	200	(200)				
Reembolsos de capital						
Decreto de dividendos						
Capitalización de otros conceptos del capital contable						
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control						
Total	200	(200)				
MOVIMIENTO DE RESERVAS:						
Reservas de capital			1	(1)		
Total por movimientos de reservas			1	(1)		
RESULTADOS INTEGRAL:						
Resultado neto				(124)		(124)
Otros resultados integrales:						
Remediones de beneficios definidos a los empleados (Nota 12)					(6)	(6)
Total				(124)	(6)	(130)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 502	\$ -	\$ 26	\$ (209)	\$ -	\$ 319

Las notas aclaratorias que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 205, último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los periodos arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles 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 lo suscriben".

Nicolas Mathias Troillet
Director General

José Manuel Silva Sobrino
Director de Finanzas

Stephanie Evelia Chávez Romero
Contralor Financiero

Alberto Castañeda Sosa
Auditor Interno

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados financieros y sus notas son: <https://www.credit-suisse.com/ch/en/investment-banking/financial-regulatory/mexico-financials/casa.html> <http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
 Estados de flujos de efectivo
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Milones de Pesos

	2023	2022
Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ (124)	\$ 16
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	<u>14</u>	<u>14</u>
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Otros intereses	<u>(31)</u>	<u>(7)</u>
Suma	(141)	23
Cambios en partidas de operación:		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)	75	(126)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	197	(82)
Cambio en otros activos operativos	4	(53)
Cambio en otros pasivos operativos	(29)	56
Cambio en activos/pasivos por beneficios a empleados	(32)	(25)
Cambio en otras cuentas por pagar	<u>(100)</u>	<u>9</u>
	<u>115</u>	<u>(221)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(26)</u>	<u>(198)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	<u>-</u>	<u>(3)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(3)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(14)	(14)
Cobros por emisión de acciones (aumento de capital Nota 8)	<u>-</u>	<u>200</u>
	<u>(14)</u>	<u>186</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes	(40)	(15)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>84</u>	<u>99</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 84</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados 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 las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los periodos arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles 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 lo suscriben".

Nicolas Mathias Troillet
Director General

José Manuel Silva Sobrino
Director de Finanzas

Stephanie Evelia Chávez Romero
Contralor Financiero

Alberto Castañeda Sosa
Auditor Interno

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados financieros y sus notas son: <https://www.credit-suisse.com/ch/en/investment-banking/financial-regulatory/mexico-financials/casa.html> <http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V. Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Millones de pesos, a menos que se especifique lo contrario

Nota 1 - Actividad:

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V. (Casa de Bolsa), es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Paseo de la Reforma 115, Col. Lomas Virreyes, Lomas de Chapultepec V sección, Alcaldía Miguel Hidalgo C. P. 11000, Ciudad de México, La Casa de Bolsa es subsidiaria de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V., quien posee el 99.99% de su capital social. La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) autorizó a la Casa de Bolsa a organizarse y operar como una casa de bolsa. La Casa de Bolsa debe apegarse a las disposiciones emitidas en la Ley del Mercado de Valores (LMV) y fue autorizada para actuar como intermediario colocador de valores y prestar asesoría respecto a la colocación de valores. A partir del 1 de octubre de 2005, la Casa de Bolsa recibió autorización para actuar como intermediario bursátil; por lo que en noviembre del mismo año comenzó a realizar operaciones de compraventa de acciones cotizadas en la Bolsa Mexicana de Valores, por cuenta de sus clientes.

Cambios en la estrategia de negocios

El 27 de octubre de 2022 Credit Suisse AG, compañía tenedora final del Banco (Tenedora), anunció un plan de reestructura a nivel global, el cual consiste en disminuir las entidades y operaciones que involucren mayor riesgo de acuerdo al apetito establecido por el Consejo de Administración a nivel mundial, que busca disminuir la exposición de riesgo a ciertos productos como son; instrumentos financieros derivados de negociación, de crédito, estructurados, etc., y una reducción de costos importante (15%) en los próximos dos años; con el objetivo de tener una institución estable y enfocada a las necesidades de nuestros clientes y generar mayor valor a los accionistas.

Derivado de lo anterior y las condiciones actuales del mercado, el 13 de febrero de 2023 se anuncia que serán cesadas las operaciones en el mercado de capitales por parte de Casa de Bolsa Credit Suisse comenzando el segundo trimestre de 2023 para enfocar los esfuerzos hacia los negocios de Banca Privada. Este cese de operaciones no determina el cierre de la entidad por el momento (corto y mediano plazo). Esta situación fue presentada y aprobada por el consejo de administración del 28 de febrero de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 la Casa de Bolsa tiene capital y liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones y compromisos futuros; así como una operación más sencilla y con una base muy reducida de clientes y menores volúmenes de operación que generen grandes exposiciones al riesgo. En las proyecciones realizadas por la administración la Casa de Bolsa cuenta con capital suficiente para hacer frente a sus obligaciones por lo menos a diciembre de 2025 considerando que continua con la misma tendencia de este año en cuanto a sus gastos incluyendo el estimado de inflación y únicamente manteniendo el remanente del capital de trabajo.

Nota 2 - Autorización y bases de preparación:

Autorización

El 27 de marzo de 2024, Nicolas Mathias Troillet (Director General), José Manuel Silva Sobrino (Director de Finanzas), Stephanie Evelia Chávez Romero (Contralor Financiero) y Alberto Castañeda Sosa (Auditor Interno), autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, los estatutos de la Casa de Bolsa y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV o la Comisión), los accionistas y la Comisión tienen facultades para solicitar modificaciones los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de preparación

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, que se acompañan, han sido preparados de acuerdo con los “Criterios Contables” establecidos por la Comisión, y contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa “Disposiciones”, los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico. Para estos efectos, la Casa de Bolsa ha elaborado sus estados financieros conforme a la presentación requerida por la Comisión.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico de la Comisión, deben aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en la NIF A-8 “Supletoriedad”, en el siguiente orden: las NIF, las normas internacionales de contabilidad aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board), así como los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables en Estados Unidos, tanto las fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board [FASB]), emitidos por el FASB o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

La normatividad a la que se refiere el párrafo anterior es a nivel normas de reconocimiento, valuación presentación y en su caso revelación, aplicables a rubros específicos dentro de los estados financieros, así como de las aplicables a su elaboración.

En este sentido, la Comisión aclara que no procederá la aplicación de criterios de contabilidad, ni del concepto de supletoriedad, en el caso de operaciones que por legislación expresa no estén permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas.

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la ley, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las casas de bolsa se difundan con las modificaciones pertinentes, en el evento de que existan hechos que se consideren relevantes conforme a los Criterios Contables y conforme a los plazos que al efecto establezca.

b. Cambios en los Criterios Contables emitidos por la CNBV

A continuación, se encuentran los principales cambios identificados que impactan el registro y/o reporte de la información financiera de la Casa de Bolsa:

2023

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 no hubo modificaciones a los Criterios contables aplicables a las casas de bolsa emitidas por la CNBV.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2022

El 23 de diciembre de 2021 la CNBV publicó a través del DOF las 54a. resolución modificatoria de la circular única de casas de bolsa, la cual es el segundo artículo aboga la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa publicadas en el diario oficial de la federación el 4 de enero de 2018 y establece los nuevos criterios contables que les sean aplicables a las casas de bolsa.

Derivado de los cambios a las disposiciones antes mencionadas, a partir del 1 de enero de 2022 la Casa de Bolsa adoptó de manera prospectiva los siguientes cambios en los Criterios Contable emitidos por la Comisión que entraron en vigor a partir de la fecha mencionada.

Criterio D-1 - Se modifica el nombre a Estado de situación financiera (antes "Balance general") y la estructura de este estado financiero.

Criterio D-2 - Se modifica el nombre a Estado de resultado integral (antes "Estado de resultados") y la estructura de este estado financiero.

Criterio D-3 - Se modifica el nombre a Estado de cambios en el capital contable (antes "Estado de variaciones en el capital contable") y la estructura de este estado financiero.

Criterio B-1 "Efectivo y equivalentes de efectivo". Se modifica el nombre del criterio contable de "Disponibilidades" a "Efectivo y equivalentes de efectivo"; se incluyen las definiciones de Efectivo, Equivalentes de efectivo e Instrumentos Financieros de alta liquidez, y se especifica que el Efectivo deberá ser reconocido y valuado a su valor nominal, los equivalentes de efectivo a su valor razonable y los Instrumentos financieros de alta liquidez de acuerdo al modelo de negocio que corresponda a cada instrumento.

Criterio B-3 "Reportos". Se actualizan conceptos de "efectivo y equivalente de efectivo", "activo financiero", "costo amortizado", "método de interés efectivo" y valor razonable y se elimina la definición de instrumentos de patrimonio neto por el de instrumentos financieros de capital.

Se especifica que se debe atender a la NIF B-12 "Compensación de activos y pasivos financieros" para la compensación de activos y pasivos financieros actuando la entidad como Reportadora.

La Comisión realiza precisiones respecto a lo que se refiere el párrafo 44.7 de la NIF C-14 indicando que el receptor debe reconocer el colateral recibido en cuentas de orden y si el receptor tiene el derecho a vender o dar en garantía el colateral, el transferente debe reclasificar el activo en el estado de posición financiera como un "activo restringido".

Se Requieren revelaciones adicionales en operaciones relevantes, como sigue:

Criterio B-4 "Préstamos de valores". Se actualizan conceptos de "efectivo y equivalente de efectivo" "activo financiero", "costo amortizado", "método de interés efectivo" y valor razonable y se elimina la definición de instrumentos de patrimonio neto por el de instrumentos financieros de capital.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cambios en la metodología general y definición de metodología interna con base en la NIF-C 16

Criterio B-6 “Custodia y administración de bienes”. Se modifica la definición de costo de adquisición y valor razonable.

Se indica que los ingresos de los servicios de custodia o administración se reconocerán en los resultados del ejercicio de conformidad con lo establecido en la NIF D-1.

Criterio B-7 “Fideicomisos”. Establece que los ingresos por manejo de los fideicomisos se reconocerán con base en lo establecido en la NIF D-1.

Criterio C-2 “Operaciones de bursatilización”. Se modificaron las definiciones de activo financiero, cedente, cesionario, pasivo financiero y valor razonable y se incorporó la definición de involucramiento continuo.

Se eliminó la definición de instrumentos de patrimonio neto incorporando la definición de instrumentos financieros de capital.

Se indica que debe considerarse la NIF C-14 para la baja y transferencia de instrumentos financieros.

Se derogaron los Criterios Contables B-2 “Inversiones en valores”, B-5 “Derivados y operaciones de cobertura”, C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, C-3 “Partes relacionadas” y C-4 “Información por segmentos”.

Valoración de UMA: Indica que el valor a utilizar será el de la unidad de medida y actualización que corresponda aprobado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía y dado a conocer en el DOF en la fecha de la valuación.

Criterio A-3 “Aplicación de Normas Generales”

Activos restringidos: En el caso de cuentas de margen que se otorguen a la cámara de compensación por operaciones con instrumentos financieros derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos, deberán apegarse a lo establecido en la NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”.

Cuentas liquidadoras: Se especifica que para las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, la estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar, deberá determinarse de conformidad con lo establecido en la NIF C-16.

Reglas de compensación: Se eliminaron las especificaciones sobre compensación de activos y pasivos financieros.

Revelaciones de valor razonable: Requiere revelaciones adicionales de valor razonable.

Valoración de UMA: Indica que el valor a utilizar será el de la unidad de medida y actualización que corresponda aprobado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía y dado a conocer en el DOF en la fecha de la valuación.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NIF aplicables a partir de 1 de enero de 2023 y 2022

Nuevas NIF 2023

NIF B-14 “Utilidad por acción” Establece las bases de determinación y normas de revelación de la utilidad por acción (UPA), destacando entre otras las siguientes: a) para la determinación de la UPA básica, se hacen precisiones relacionadas con los dividendos y otros derechos de las acciones preferentes, específicamente sobre el momento y el importe que deben considerarse en el cálculo de la utilidad atribuible ante diversas situaciones; b) para la determinación de la UPA diluida se hacen aclaraciones para identificar de una mejor manera si el efecto de los instrumentos financieros que da origen a las acciones ordinarias potenciales es dilusivo o anti dilusivo y, en consecuencia, si se debe considerar o no en la determinación de la UPA diluida; y c) se precisa que las acciones que serán emitidas para la conversión de un instrumento financiero de deuda de conversión forzosa clasificado como un instrumento de capital, en términos de la NIF C-12, deben incluirse en el cálculo de la UPA básica desde la fecha en la que el instrumento financiero de deuda fue emitido.

Marco Conceptual. Se modifica la estructura del Marco Conceptual para incluir en una sola NIF las ocho NIF previamente emitidas, relacionadas al Marco Conceptual. Asimismo, se hicieron adecuaciones/precisiones relacionadas con, la reestructuración de la jerarquía y descripción de las características cualitativas de los estados financieros, con la definición de activo y pasivo, con aspectos relacionados con temas de valuación, con requerimientos relacionados para lograr que los estados financieros sean útiles a los usuarios y con bases de presentación en cuanto a la compensación y agrupación de partidas de los estados financieros.

Mejoras a las NIF 2023

NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas” y NIF C-11 “Capital Contable”. Incorpora el tratamiento contable en caso de que en una distribución de dividendos o reembolso de capital mediante activos de larga duración haya una diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración mantenidos para distribuir a propietarios que serán utilizados para liquidar dicha transacción y el pasivo reconocido en la fecha que los dividendos o reembolsos de capital se liquiden. Así mismo, se especifican las revelaciones requeridas derivadas de esta transacción.

NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”. Modifica la solución práctica para no convertir los estados financieros de la moneda de registro a la moneda funcional, con el fin de hacer una precisión y dejar más claro que en el supuesto que no tengan subsidiarias ni controladoras también deben cumplir el requisito de no tener usuarios que requieran los estados financieros considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- B-10 “Efectos de inflación”
- C-2 “Inversiones en instrumentos financieros”
- C-3 “Cuentas por cobrar”
- C-4 “Inventarios”

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- D-6 “Capitalización del resultado integral de financiamiento”

Derivado de la promulgación del Nuevo Marco Conceptual vigente a partir del 1 de enero de 2023, se hicieron una serie de cambios consecuenciales a lo largo de las normas particulares y del Glosario, tanto en índices, párrafos y referencias.

Nuevas NIF 2022

Como parte de las modificaciones a las Disposiciones a partir del 1 de enero de 2022 la Casa de Bolsa adoptó de manera prospectiva las siguientes NIF con ciertas aclaraciones que se mencionan a continuación y que adecuan las normas de reconocimiento, valuación, presentación o revelación incorporadas en el criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” tomando en consideración que las instituciones llevan a cabo operaciones especializadas:

NIF B-5 “Información financiera por segmentos”. Se establecen requerimientos mínimos de revelación de los segmentos de “Operaciones con valores por cuenta propia”, “Operaciones con fondos de inversión, Operaciones por cuenta de clientes” y “Servicios de asesoría financiera”.

NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”. Se debe revelar el desglose del monto neto generado por las operaciones discontinuadas, así como el importe de ingresos por operaciones continuas y por operaciones discontinuadas.

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”. En la determinación del valor razonable establecen los siguientes aspectos respecto a las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable.

Las entidades, en la determinación del valor razonable considerarán lo siguiente:

- a. Tratándose de los instrumentos financieros a que se refieren las fracciones I a III del artículo 174 de las Disposiciones, no aplicarán lo establecido en esta NIF debiendo apegarse en todo momento a lo establecido en la Sección Segunda del Capítulo Primero del Título Sexto de las Disposiciones.
- b. Tratándose de instrumentos financieros distintos a los señalados en el inciso anterior, en adición a lo establecido en el Apartado B de la Sección Segunda del Capítulo Primero del Título Sexto de las Disposiciones deberán considerar lo establecido en la NIF B-17.

Las entidades no podrán clasificar como Nivel 1 los precios actualizados para valuación que determinen mediante el uso de modelos de valuación internos.

Adicionalmente, deberán hacer las revelaciones siguientes:

- i. El tipo de instrumento financiero a los cuales les resulte aplicable un modelo de valuación interno.
- ii. Cuando el volumen o nivel de actividad haya disminuido de forma de forma significativa, deberán explicar los ajustes que en su caso hayan sido aplicados al precio actualizado para valuación.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- c. En el caso de activos o pasivos distintos a los señalados en las fracciones anteriores, debe aplicarse la NIF B-17 cuando otra NIF particular requiera o permita valuaciones a valor razonable y/o revelaciones sobre el mismo.

NIF C-2 “Inversiones en instrumentos financieros”. Con la adopción de esta NIF se modifica el nombre de la anterior clasificación de las inversiones a “Instrumentos negociables”, “Instrumentos financieros para comprar o vender” en “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”.

No resultará aplicable a las entidades la excepción del párrafo 32.6 de la NIF C-2 para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto.

En caso de reclasificaciones se deberá informar a la Comisión exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que lo justifique.

NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”. Se incluyeron las definiciones operaciones sintéticas con instrumentos financieros derivados y precio de contado, así como la definición de Operaciones Estructuradas y Paquetes de instrumentos financieros derivados incluidas anteriormente en el Criterio Contable B-5 “Derivados y Operaciones de Cobertura”.

Se incluye el criterio de reconocimiento y valuación, así como de presentación incluidas anteriormente en el Criterio Contable B-5 “Derivados y Operaciones de Cobertura”.

NIF C-13 “Partes relacionadas”. Se especifica que adicional a lo observado en la NIF C-13 se debe considerar como parte relacionada: a) los miembros del consejo de administración o consejo directivo de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero, b) Las personas distintas al personal gerencial clave o directivo relevante o empleados que con su firma puedan generar obligaciones para la entidad, c) Las personas morales en las que el personal gerencial clave o directivo relevante de la entidad sean consejeros o administradores u ocupen cualquiera de los tres primeros niveles jerárquicos; y d) las personas morales que tengan poder de mando entendiéndose este como la capacidad de hecho de influir de manera decisiva en los acuerdos adoptados en las asambleas de accionistas o sesiones del consejo de administración o en la gestión.

Se requieren revelaciones adicionales con partes relacionadas que representen más del 1% del Capital Global del mes anterior a la fecha de la elaboración de la información financiera.

NIF C-14 Transferencia y baja de activos financieros - Aclara que los colaterales recibidos a que se refiere el párrafo 44.7 de la NIF C-14 el receptor deberá reconocer el colateral recibido en cuentas de orden y en los casos en que el receptor tuviera derecho a vender o dar en garantía el colateral, el transferente deberá reclasificar el activo en su estado de situación financiera, presentándolo como restringido.

Cuando la transferencia resulta en una baja del activo financiero por parte del transferente, la entidad receptora deberá reconocer un activo financiero (o porción de este) o un grupo de activos financieros (o porción de dicho grupo) en su estado de situación financiera, si y sólo si, adquiere los derechos y las obligaciones contractuales relacionadas con dicho activo financiero (o porción del mismo) e incorpora para tal efecto el criterio de registro.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”. Las entidades deberán crear por sus cuentas por cobrar una estimación que refleje su grado de irrecuperabilidad. Dicha estimación deberá obtenerse aplicando lo dispuesto en el apartado 42 de la NIF C-16.

Se realizan especificaciones para los sobregiros en las cuentas de cheques y las operaciones con documentos de cobro inmediato no cobrados a que se refiere el criterio B-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”.

Se indica que cuando la entidad utilice las soluciones prácticas a que se refiere el párrafo 42.6 de la NIF C-16, la constitución de estimaciones deberá ser por el importe total del adeudo y no deberá exceder los 60 días naturales para deudores no identificados y 90 días para deudores identificados, así como no se constituirán estimaciones de pérdidas crediticias a los saldos a favor de impuestos e impuesto al valor acreditable.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Requiere revelaciones adicionales para los pasivos bursátiles y préstamos bancarios y de otros organismos.

Se especifica que no será aplicable lo establecido en el párrafo 41.1.1 numeral 4 de la NIF C-19, respecto de utilizar la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero por pagar cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas y en instrumentos financieros por pagar valuados a valor razonable no es aplicable la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero por pagar para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto a que se refiere el apartado 42.2 de la NIF C-19.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”. Especifica en el reconocimiento inicial de un instrumento financiero para cobrar principal e interés no será aplicable lo establecido en el párrafo 41.1.1 numeral 4 de la NIF C-20 respecto de utilizar la tasa de mercado como tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero para cobrar principal e interés cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

Para efectos del reconocimiento del interés efectivo en los Derechos de Cobro, la tasa de interés efectiva podrá ajustarse periódicamente a fin de reconocer las variaciones en los flujos de efectivo estimados por recibir.

Menciona que no resultará aplicable a las entidades la opción a Valor Razonable para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar principal e interés, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto a que se refiere el párrafo 41.3.4 de la NIF C-20.

Modificaciones al criterio A-2 “Aplicación de normas particulares”

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”. Se establece que la adopción de la NIF C-3 será aplicable únicamente a las otras cuentas por cobrar que no devengan interés.

NIF C-9 “Provisiones contingencia y compromisos”. Presentación de activos y pasivos contingentes en cuentas de orden, por las operaciones efectuadas por cuenta de terceros, así como aquellas situaciones o eventos realizados por cuenta propia que no deban incluirse dentro de los conceptos en el estado de situación financiera de las entidades.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

D-3 “Beneficios a empleados”. Se deroga el requerimiento de incluir el activo neto de beneficios definidos a empleados dentro del rubro de otros activos y el pasivo por beneficios a empleados dentro de otras cuentas por pagar. La parte pasiva de las obligaciones por beneficios a los empleados compuesta por Contribución Definida y Beneficios Definidos integrados a su vez por planes de pensiones, indemnizaciones y prima de antigüedad, están siendo reportados dentro del rubro beneficios post - empleo en la cuenta de Plan de Pensión. La parte activa de la Contribución Definida está siendo reportada en el rubro de Cuentas por Cobrar en la cuenta Deudores Diversos.

Requiere la revelación de la identificación de las obligaciones por beneficios a los empleados en: beneficios directos a corto plazo, beneficios directos a largo plazo, beneficios por terminación y beneficios post-empleo.

El valor presente de las obligaciones por pensiones depende de un número de premisas que se determinan sobre bases actuariales utilizando varios supuestos. Cualquier cambio a estos supuestos afectaría el pasivo reconocido. Al cierre de cada ejercicio la Casa de Bolsa estima la tasa de descuento para determinar el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados para liquidar las obligaciones por pensiones, con base en las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda que los beneficios por pensiones y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los mismos. Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado.

D-4 “Impuestos a la utilidad”. Se eliminó el requerimiento de revelar mediante notas a los estados financieros la forma en la que estos fueron determinados, explicando las bases utilizadas para su cálculo.

Respecto a la revelación requerida en la propia NIF D-4 sobre los conceptos de diferencias temporales, adicionalmente se deberán revelar aquellas diferencias relacionadas con el margen financiero por intermediación y con las principales operaciones de las entidades.

D-5 “Arrendamientos”. En caso de que la Casa de Bolsa lleve a cabo operaciones como arrendador, se modifica el nombre de arrendamientos capitalizables por arrendamientos financieros.

También se aclara que respecto a lo establecido en el párrafo 42.1.4 inciso c. e inciso d. de la NIF D-5 para que se considere un arrendamiento financiero, se entenderá que el plazo del arrendamiento debe cubrir la mayor parte de la vida económica del activo subyacente, cuando dicho arrendamiento cubre al menos el 75% de la vida útil del mismo. Asimismo, el valor presente de los pagos por el arrendamiento es sustancialmente todo el valor razonable del activo subyacente, cuando dicho valor presente constituya al menos el 90% de dicho valor razonable.

Principales efectos por la adopción de los criterios contables

Se analizaron los cambios antes mencionados y tomando en consideración las actividades de negocio y financieras que realiza la Casa de Bolsa encontrándose que los impactos son las siguientes:

- Cuentas por Cobrar. Se identificaron los conceptos a los que se les aplicaría un deterioro, siendo los menos ya que las cuentas por cobrar se liquidan en periodos menores a dos meses.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- Portafolio de inversión. Se hizo la clasificación y medición con base al modelo de negocios descrito en este documento y se concluyó que deben ser consideradas como posiciones de instrumentos negociables y se les aplicará la metodología de valor razonable que sigue la Casa de Bolsa, es importante mencionar que los valores se venden según las necesidades de operación que afectan al capital de trabajo.

En el mes de enero de 2022 la Casa de Bolsa registro contablemente el “reconocimiento inicial”, de la adopción como se señala a continuación:

- Reconocimiento del deterioro del rubro de Cuentas por Cobrar, generando una estimación para cuentas incobrables por \$2 millones.
- Arrendamientos. Los arrendamientos fueron identificados para determinar su valor presente para la generación del pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso por \$16. No consideramos que dichos efectos sean materiales para el nivel de gasto.

d. *Supuestos e incertidumbres en las 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 incluyen el valor en libros de operaciones con reportos, préstamos de valores, contingencia por riesgos posibles e impuestos a la utilidad diferidos.

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 3 y 6- Valuación de inversiones en instrumentos financieros: valor razonable de los instrumentos financieros negociables;
- Nota 3 y 12- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Nota 3 y 9- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar;

e. Monedas funcionales y de informe

Los estados financieros se presentan en pesos mexicanos (MXN) que es la moneda de informe, que es igual a la moneda de registro y 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 o “USD”, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

f. Reconocimiento de activos y pasivos en su fecha de concentración

Los estados financieros reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de inversiones en valores en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

Nota 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 aplicadas consistentemente por la Casa de Bolsa.

Reconocimiento de los efectos de la inflación

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", a partir del 1 de enero de 2008 la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de los estados financieros adjuntos se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007:

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

31 de diciembre de	UDI	Inflación del año	Inflación acumulada
2023	7.981602	4.66%	21.14%
2022	7.646804	7.82%	19.39%
2021	7.108233	7.36%	13.87%

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Se consideran efectivo, la moneda de curso legal y moneda extranjera en caja, los depósitos en el Banco Central y los depósitos en entidades financieras del país y el extranjero, ya sea en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales y remesas en tránsito.

Los equivalentes de efectivo incluyen valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo que están sujetos a riesgos poco importantes en su valor, entre otros, los préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días hábiles (operaciones de "Call Money"), las compras de divisas que no se consideren instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco de México en la regulación aplicable, y otros equivalentes de efectivo tales como corresponsables, documentos de cobro inmediato, metales preciosos amonedados e inversiones disponibles a la vista.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

La valuación de los equivalentes de efectivo representadas por metales preciosos amonedados se realiza a su valor razonable, considerados como tal la cotización aplicable a la fecha de valuación, excepto aquellos que por su naturaleza no tengan valor razonable, los cuales se reconocen a su costo de adquisición.

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

El efectivo y equivalentes de efectivo en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio de cierre de jornada, publicado por Banxico en el DOF, en el día hábil posterior a la transacción o de la fecha de formulación de estos estados financieros. Los rendimientos que generan se reconocen en resultados conforme se devengan.

b. Sobregiros

El monto de los sobregiros en cuentas de cheques, el saldo compensado, de divisas a recibir y divisas a entregar, o de algún concepto que integra el efectivo y equivalente de efectivo, muestren saldos negativos, se presenta en el rubro de "Otras cuentas por pagar".

Valor Razonable

Los activos y pasivos valuados a valor razonable se clasifican en Niveles con base en la disponibilidad de los datos de entrada relevantes y a la subjetividad de las técnicas de valuación utilizadas.

La Casa de Bolsa clasifica sus activos y pasivos valuados a valor razonable en el Nivel 1 cuando la evidencia de los datos de entrada se encuentra disponible en el mercado principal del activo y/o pasivo, y cuando la Casa de Bolsa puede realizar una transacción para ese activo y/o pasivo al precio de mercado en la fecha de la valuación.

Los activos y pasivos a valor razonable presentados en el Nivel 1 deben transferirse a un Nivel menor cuando: i) los activos y pasivos similares valuados a valor razonable cuentan con un precio cotizado en un mercado activo, pero este no es observable; ii) un precio en un mercado activo no representa el valor razonable en la fecha de valuación, o iii) se determina el valor razonable de un pasivo o de un instrumento de capital utilizando un precio cotizado en un mercado activo y dicho precio requiere ajustarse por factores específicos.

La Casa de Bolsa clasifica sus activos y pasivos valuados a valor razonable en el Nivel 2 cuando: a) los datos de entrada son diferentes de los disponibles en el mercado, pero son observables sustancialmente todo el plazo de la vida del activo y/o pasivo; b) los precios cotizados son idénticos o similares en mercados con transacciones poco frecuentes y de volúmenes suficientes; c) se utilizan datos de entrada distintos de los precios cotizados pero son observables, y d) los datos de entrada pueden ser corroborados por el mercado.

Los activos y pasivos a valor razonable presentados en el Nivel 2 deben transferirse a una jerarquía menor cuando los ajustes realizados a los datos de entrada no observables son relevantes y significativos para la valuación completa.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

La Casa de Bolsa clasifica sus activos y pasivos valuados a valor razonable en el Nivel 3 cuando existe una actividad mínima del mercado a la fecha de valuación del activo y/o pasivo y, por lo tanto, los datos de entrada no son observables para la valuación.

Los siguientes valores e instrumentos financieros se valúan utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar instrumentos financieros autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”:

- Valores inscritos en el Registro Nacional de Valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión.
- Instrumentos financieros derivados que coticen en bolsas de derivados nacionales o que pertenezcan a mercados reconocidos por el Banco de México.
- Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que formen parte de las operaciones estructuradas o paquetes de derivados, cuando se trate de valores o instrumentos financieros previstos en los inicios anteriores.

No se clasifican en nivel 1 los precios actualizados para valuación determinados mediante el uso de modelos internos.

El valor razonable al final del periodo y nivel de jerarquía de los activos y pasivos se muestra a continuación:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
2023:			
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 44	\$ -	\$ -
Instrumentos financieros negociables	<u>286</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2023	<u>\$ 329</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Pasivos:			
Beneficios a empleados	\$ -	\$ 35	-
31 de diciembre de 2023	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35</u>	<u>\$ -</u>
2022:			
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 84	\$ -	\$ -
Instrumentos financieros negociables	<u>326</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2022	<u>\$ 410</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Pasivos:			
Beneficios a empleados	\$ -	\$ 23	-
31 de diciembre de 2022	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ -</u>

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

A continuación, se presentan los datos de entrada recurrentes y las técnicas de valuación de los valores razonables Nivel 2:

Concepto	Datos de entrada	Técnica de valuación
Beneficios a empleados	<ul style="list-style-type: none">- Tasa de interés bonos alta calidad.- Crecimiento salarial.- Inflación.- Variables demográficas.	Crédito Unitario Proyectado

c. Inversiones en instrumentos financieros

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

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

- Instrumento Financiero Negociable (IFN), cuyo objetivo es invertir con el propósito de obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta, o sea en función de la administración de los riesgos de mercado de dicho instrumento.
- Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales por cobros de principal e interés, o bien, obtener una utilidad en su venta, cuando esta sea conveniente.
- Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI), cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales en fechas preestablecidas que corresponden a principal e intereses pendientes de pago. Los IFCPI incluyen tanto los generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos o préstamos.

Los IFCV, IFCPI, IFN son reclasificados a IFCV, IFCPI, IFN cuando existe un cambio en el modelo de negocios y ha sido aprobado por la Alta Dirección. A partir de la aprobación se hacen las afectaciones contables correspondientes.

Instrumentos financieros: Evaluación del modelo de negocio

La Casa de Bolsa realiza una evaluación del objeto 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 que se considera 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

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

de los instrumentos financieros con la de los pasivos que dichos instrumentos están financiando o las salidas en 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;
- Como 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 efectivos 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 Casa de Bolsa.

Los instrumentos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI).

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

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), la Casa de Bolsa 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.

Al hacer esta evaluación, la Casa de Bolsa toma en cuenta:

- Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- Términos que pudieran generar apalancamiento;
- Términos que hacen referencia el valor del dinero en el tiempo, como por ejemplo ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;
- Términos que generen instrumentos derivados implícitos, o cambios en sus términos y condiciones, por indexación a variables ajenas a la naturaleza del contrato;

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho de la Casa de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de instrumentos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término 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 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 término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

La Casa de Bolsa ha realizado una evaluación del modelo de negocio en el que se mantiene un instrumento financiero a nivel del portafolio y ha determinado que todas las inversiones en instrumentos financieros son Instrumentos financieros negociables (IFN); así mismo esta evaluación ha concluido que el modelo de negocios no permite otra clasificación de los instrumentos financieros.

Instrumentos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas

Instrumentos financieros negociables (IFN)	Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en el resultado neto.
--	---

Baja en cuentas

La Casa de Bolsa da de baja de sus cuentas un instrumento financiero cuando expira los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumentos 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 Casa de Bolsa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no tiene el control sobre los instrumentos financieros.

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 se registra en una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda, que se incluye en los rubros de Otras cuentas por cobrar o Acreedores por liquidación de operaciones del estado de posición financiera. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza, se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

d. Compensación de cuentas liquidadoras

Los montos por cobrar o por pagar provenientes principalmente de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar", respectivamente, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presente en el estado de situación financiera el saldo deudor o acreedor, según corresponda, siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. Al 31 de diciembre de 2022 no se tiene activos y pasivos financieros compensados.

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

e. Otras cuentas por cobrar neto

Se integra principalmente por las cuentas por cobrar liquidadoras por operaciones de venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores, deudores por colaterales otorgados en efectivo por operaciones con valores. Asimismo, incluye los deudores diversos por premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias, saldos a favor de impuestos acreditables, préstamos y otros adeudos del personal, amortizaciones de arrendamientos operativos no liquidadas y otros deudores.

Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro

La Casa de Bolsa constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por las cuentas por cobrar conforme a lo siguiente:

Origen de la cuenta por cobrar	Criterio de reconocimiento de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro
Cuentas liquidadoras con 90 o más días de su reconocimiento.	Se clasifican como adeudos vencidos y simultáneamente se constituye una estimación por el importe total.
Cuentas por cobrar directamente relacionadas con la cartera de crédito, tales como gastos de juicio.	Se aplica el mismo porcentaje de riesgo asignado para el crédito asociado para la constitución de la estimación.
Otras cuentas por cobrar distintas a las anteriores de deudores no identificados con 60 días o más de haber sido registrados.	Se constituye una estimación por el importe total.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

f. Arrendamiento

Actuando como arrendatario

Al inicio de un contrato, la Casa de Bolsa evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Casa de Bolsa utiliza la definición de arrendamiento de la Norma de Información Financiera D-5.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Casa de Bolsa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos.

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

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

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

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

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

g. Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI, utilizando los índices de inflación.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración de la Casa de Bolsa. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

Tipo de Activo	Años	Tasa de depreciación
Equipo de transporte	[4 años]	[25%]
Mobiliario y equipo de oficina	[10 años]	[10%]
Mejoras a locales arrendados	[10 años]	[10%]
Equipo de cómputo	[3 años]	[30%]

La Casa de Bolsa utiliza las mismas tasas de depreciación establecidas por la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

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

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

h. Beneficios a los empleados

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si 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- ver inciso (j) 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.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Beneficios postempleo

Plan de pensiones - La Casa de Bolsa ha implementado un plan de contribución definida el cual considera a todos los empleados. Los beneficios los recibe el personal al cumplir 65 años de edad o bien a la fecha de retiro, con al menos cinco años de servicio. El monto de la contribución anual, calculada con base en los porcentajes de aportación establecidos en el plan se incrementa del 3% al 6% de acuerdo con la edad de cada trabajador y se registra en los resultados de cada ejercicio.

Planes de beneficios definidos

Los empleados de la Casa de Bolsa tienen derecho a recibir una prima de antigüedad por las siguientes condiciones de terminación de la relación laboral: a) por muerte e invalidez desde el primer año de servicio, b) por despido y c) por separación voluntaria y jubilación a partir de 15 años de servicios prestados. En todos los casos, el monto del beneficio será de doce días de sueldo por cada año de servicio prestado. Adicionalmente, si la condición de pago es por incapacidad proveniente de un riesgo no profesional, el empleado tendrá derecho a recibir un mes de sueldo definido para efectos del plan.

La obligación neta de la Casa de Bolsa 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, de acuerdo con la Ley Federal de Trabajo y las obligaciones relativas a los planes para seguros de vida de jubilados, descontando dicho monto.

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 operación. 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.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Las remedaciones (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 dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados.

Pagos Basados en Acciones

La Casa de Bolsa posee un plan de pagos basados en acciones las cuales se liquidan en efectivo o con acciones del Grupo conforme lo establecido en la NIF D-8 Pagos basados en acciones, las cuales se valúan a su valor razonable tomando como base los instrumentos de capital en mercados establecidos a la fecha en que se otorgan. El valor razonable del pasivo se reconoce en el estado de resultado integral en el rubro de “Gastos de administración y promoción” y en línea recta en el periodo de adjudicación

La Casa de Bolsa otorga una parte de la compensación variable a ciertos funcionarios con base en las políticas internas del Grupo Credit Suisse el cual es diferido por un periodo de 3 años, las cuales se liquidan en efectivo y deben permanecer en resguardo de 1 año para poder ser liberadas al tenedor o funcionario elegible. Los funcionarios deberán permanecer en la Institución para ser elegibles a esta compensación y donde la compensación variable está sujeta a ciertos indicadores para su pago, considerando entre ellos, los siguientes (cifras en miles de pesos):

- No presentar mala conducta ni desempeño deficiente,
- Desempeño absoluto y relativo del Grupo y sus divisiones,
- Objetivos de desempeño individual previamente acordados de los empleados,
- Indicadores de desempeño no financieros,
- Posicionamiento en el mercado,
- Otros factores

i. Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar incluyen el pasivo por beneficios a los empleados de corto y largo plazo, provisiones y otras cuentas por pagar por la prestación de servicios bancarios comisiones por pagar, acreedores por adquisición de activos, IVA trasladado y otros impuestos y derechos por pagar.

Los pasivos de la Casa de Bola se valúan y reconocen en el estado de situación financiera, para tal efecto deberán cumplir con la característica de ser una obligación presente, donde la transferencia de activos o presentación de servicios sea virtualmente ineludible, surja como consecuencia de un evento pasado y su cuantía y vencimiento se encuentran claramente establecidos.

La Casa de bolsa reconoce una provisión cuando su cuantía o vencimientos son inciertos y se cumplen las siguientes condiciones: a) existe una obligación presente resultante de un evento pasado a cargo de la entidad, b) es probable que se presente la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación y c) la obligación puede ser estimada razonablemente.

De no cumplirse las condiciones antes mencionadas, no se reconoce una provisión.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- j. Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) causados y diferidos

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

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

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

- k. Transacciones en moneda extranjera

La Casa de Bolsa mantiene sus registros contables en pesos. Las transacciones en moneda extranjera, para efectos de presentación en los estados financieros, se convierten siguiendo el proceso y el tipo de cambio indicado por la Comisión. Las ganancias y pérdidas por fluctuaciones en cambios se llevan en los resultados del ejercicio.

- l. Reconocimiento de ingresos

El Principio básico de la NIF es que La Casa de Bolsa debe reconocer los ingresos cuando transfiera el control sobre los bienes o servicios acordados con los clientes, a cambio del monto que refleje la contraprestación a la cual una considera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

La Casa de Bolsa cumple con el modelo de cinco pasos siguientes para la identificación, medición y reconocimiento de ingresos:

- Identificar el contrato (o contratos) con el cliente. La Casa de Bolsa cuenta con todos los contratos de servicios financieros que proporciona a sus clientes.
- Identificar las obligaciones a cumplir en el contrato. Todos los contratos de la Casa de bolsa señalan claramente las obligaciones que debe cumplir y la forma de demostrar su cumplimiento
- Determinar el monto de la transacción. Todos los contratos estipulan el monto de la contraprestación que es el ingreso de la Casa de Bolsa.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- Asignar el monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir del contrato. Todos los contratos señalan el monto de las contraprestaciones a que tiene derecho cobrar.
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface cada obligación a cumplir. Todos los contratos señalan en que momento es exigible el ingreso para a la Casa de Bolsa por el servicio otorgado.

Los intereses por inversiones en Instrumentos Financieros negociables (que incluyen títulos gubernamentales), los ingresos por asesoría financiera y los ingresos por intermediación bursátil se reconocen en el estado de resultado integral conforme se devengan.

La utilidad por compraventa de Instrumentos Financieros se registra en resultados cuando se enajenan.

m. Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Las comisiones y tarifas cobradas y pagadas corresponden a las actividades de intermediación en el mercado de capitales y por administración y custodia de valores, comisiones por participación en colocaciones y en ofertas públicas de adquisición, así como cuotas a las bolsas de valores y al fondo de contingencia. Estos conceptos se reconocen en el estado de resultados conforme se generan.

n. 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.

o. Información por segmentos

La Casa de Bolsa tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de presupuesto, control y revelación en los estados financieros: a) Mercado de dinero, enfocada en el reconocimiento de las operaciones realizadas en el mercado financiero para ofrecer la compra-venta de dichas operaciones, b) Intermediación bursátil, enfocada en ofrecer a nuestros clientes valores cotizados en bolsas de valores reconocidas, c) Banca de inversión enfocada en la generación de comisiones por la facilitación en la colocación de instrumentos de deuda y asesoría en fusiones y adquisiciones, d) Mediación mercantil, enfocada en la asesoría y enlace para la emisión de deuda a través de las distintas subsidiarias de Credit Suisse AG y f) Áreas de soporte la cual concentra todas las funciones de administración y operación de los segmentos identificados.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

p. Cuentas de orden

Las cuentas de orden corresponden principalmente a las operaciones en custodia o en administración.

Operaciones en custodia

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia 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.

Operaciones en administración

Tratándose de los colaterales que la Casa de Bolsa reciba o entregue por cuenta de sus clientes, por operaciones de reporto, préstamo de valores, se presentan en el rubro de “Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes” y/o “Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes”, según corresponda.

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, representan el monto máximo esperado por el que estaría obligado la Casa de Bolsa a responder ante sus clientes.

La Casa de Bolsa para 2023 y 2022 no ha operado préstamo de valores u operaciones de reportos.

q. Partes relacionadas

En el curso normal de sus operaciones, la Casa de Bolsa puede llevar a cabo transacciones con partes relacionadas.

Se consideran adicionalmente a las referidas en la NIF C13 Partes relacionadas como parte relacionada a:

- a. los miembros del consejo de administración o consejo directivo de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero.
- b. las personas distintas al personal gerencial clave o directivo relevante o empleados que con su firma puedan generar obligaciones para la Casa de Bolsa;
- c. las personas morales en las que el personal gerencial clave o directivo relevante de la Casa de Bolsa sean consejeros o administradores u ocupen cualquiera de los tres primeros niveles jerárquicos en dichas personas morales, y
- d. las personas morales en las que cualquiera de las personas señaladas en los incisos anteriores, así como en la NIF C-13 tengan poder de mando, entendiéndose este como la capacidad de hecho de influir de manera decisiva en los acuerdos adoptados en las asambleas de accionistas o sesiones del consejo de administración o en la gestión, conducción y ejecución de los negocios de la entidad de que se trate o de las personas morales que ésta controle.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Así mismo la Casa de Bolsa tiene contratos para la prestación de servicios financieros relativos a la referenciación de clientes y operaciones, así como administrativos que utilizan la plataforma global del Grupo Credit Suisse AG para obtener mejores condiciones de costos a escala o eficiencias en los mismos.

r. Capital contable

El capital social, la reserva de capital, las aportaciones para futuros aumentos de capital y las utilidades acumuladas (el déficit) se expresan como sigue:

Movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008 a su costo histórico, y

Movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación sus valores históricos de factores derivados de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2007.

Consecuentemente, los diferentes rubros del capital contable se expresan a su costo histórico modificado.

s. Resultado integral

El resultado integral está compuesto por el resultado neto y las Remedición de beneficios definidos a los empleados reconocidas en otros resultados integrales, la cual se refleja en el capital contable y no constituye aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes del resultado integral de 2023 y 2022 se expresan en pesos históricos.

Nota 4 - Posición en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa tuvo una posición pasiva neta en moneda extranjera valorizada de \$17 y \$105 respectivamente.

	2023	
	Moneda original	Pesos
Activos	Dls. 3	51
	Chf. 0.3	6
Pasivos	Dls. (2)	(40)
	<u>1</u>	<u>17</u>
	2022	
	Moneda original	Pesos
Activos	Dls. 9	177
Pasivos	<u>(4)</u>	<u>(72)</u>
	<u>Dls. 5</u>	<u>105</u>

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
 Notas sobre los Estados Financieros
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$16.9666 y \$19.5089, respectivamente.

Al 27 de marzo de 2024, fecha de emisión de los estados financieros, el último tipo de cambio determinado por el Banco Central fue de \$16.6575 pesos por dólar.

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el efectivo y equivalentes de efectivo se analizan como sigue:

	2023	2022
Bancos del país y del extranjero	\$ 13	\$ 25
Efectivo y equivalentes restringidos:		
Cuenta de margen por operaciones de compra venta de acciones	<u>31</u>	<u>59</u>
	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 84</u>

Nota 6 - Inversiones en instrumentos financieros:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones clasificadas como negociables incluyen valores cotizados que se registran a valor razonable, que ascienden a \$286 y \$326, respectivamente, que incluyen únicamente Bonos M emitidos por el Gobierno Federal en una cantidad de 2,851,723 títulos de la serie 241205 y con vencimiento el 05 de diciembre de 2024 para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, con respecto al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2022 también son únicamente Bonos M emitidos por el Gobierno Federal en una cantidad de 3,251,345 títulos de la serie 230309 y con vencimiento el 9 de marzo de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los Bonos tienen una tasa anual promedio ponderada de mercado de 10.95% y 4.84%, respectivamente.

Los ingresos por intereses por las inversiones en instrumentos financieros para negociar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son por \$28 y \$6, respectivamente, reconocidos en el rubro de ingresos por intereses (Nota 15d), así mismo se tiene un resultado por valuación de inversiones por \$5 (plusvalía) para 2023 y \$11 (plusvalía) para 2022 reconocido en el resultado por valuación a valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por año terminado a esa fecha, la Casa de Bolsa no celebró operaciones de préstamo de valores como prestatario y/o prestamista, así mismo la Casa de Bolsa no celebró operaciones de reporto como reportada o reportadora.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Nota 7 - Operaciones y saldos con compañías relacionadas, otras cuentas por cobrar y por pagar:

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron como sigue:

	2023	2022
Ingreso (gasto):		
Servicios de mediación mercantil:		
CS AG	\$ -	\$ 1
CS Sec USA LLC	-	95
Otras comisiones por intermediación:		
Banco Credit Suisse México, S. A. de C. V.	-	1
Credit Suisse International	-	2
Servicios de soporte y administración:		
Credit Suisse International	-	(2)
Credit Suisse Services (USA) LLC	(1)	(3)
CS AG	(2)	(18)
CS Sec USA LLC	(3)	(4)
Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.	(22)	(20)

Los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Otras cuentas por cobrar (pagar) - Neto:		
Credit Suisse Securities (USA) LLC	\$ (1)	\$ 93
Banco Credit Suisse México, S. A.	(8)	(9)
Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.	(1)	(3)
Credit Suisse AG	6	7
Credit Suisse International	-	2
Credit Suisse Services (USA) LLC.	-	(1)
	<u>\$ (4)</u>	<u>\$ 89</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar con compañías relacionadas se generan por la prestación de servicios administrativos y de asesoría, comisiones por la referenciación de clientes y colocaciones conjuntas, distribución de acciones o títulos de deuda.

No existen operaciones con directivos, consejeros o empleados de la Casa de Bolsa, así como sus relativos familiares.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
 Notas sobre los Estados Financieros
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

A continuación, se muestra el desglose de las Cuentas por cobrar y acreedores diversos con terceros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	2023	2022
Incumplimientos en el mercado de capitales ⁽¹⁾	\$ -	\$ 92
Aportaciones al Fideicomiso de la AMIB	20	16
Global Infrastructure Management LLC.	18	20
Impuestos por recuperar	9	3
Estimación de pérdidas crediticias esperadas por deterioro	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>
	43	131
Saldos por cobrar con partes relacionadas	<u>9</u>	<u>114</u>
Total Cuentas por Cobrar	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 244</u>

(1) Operaciones con valores por instrucción de clientes pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2022, liquidadas el 2 y 3 de enero de 2023 dando de baja esta cuenta por cobrar y el pasivo registrado en acreedores diversos por el mismo monto.

La estimación de pérdidas crediticias esperadas por deterioro se reconoce en el estado de resultado integral en la cuenta de otros ingresos (egresos) de la operación.

Acreedores diversos

	2023	2022
Otros acreedores diversos	\$ (18)	\$ (14)
Impuestos por pagar (IVA e Impuestos de seguridad social)	-	(10)
Saldos por pagar partes relacionadas	(13)	(25)
Incumplimientos en el mercado de capitales	<u>-</u>	<u>(92)</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>\$ (31)</u>	<u>\$ (141)</u>

Nota 8 - 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, el capital social mínimo fijo no sujeto a retiro está integrado por 474,079,000 acciones con valor nominal de un peso cada una, de las cuales 474,078,999 corresponden a la serie "F" y una a la serie "B". Al 31 de diciembre de 2022, el capital social mínimo fijo no sujeto a retiro está integrado por 274,079,000 acciones con valor nominal de un peso cada una, de las cuales 274,078,999 corresponden a la serie "F" y una a la serie "B". Las acciones de la serie "F" deben representar en todo momento cuando menos el 51% de dicho capital, y sólo podrán ser adquiridas por una sociedad Controladora Filial o Institución Financiera

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

del Exterior; las acciones de la serie “B” podrán representar hasta el 49% del capital social de la Casa de Bolsa y son de libre suscripción. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se tiene un importe de Incremento acumulado por actualización de \$28 en ambos años.

De acuerdo con la LMV y los estatutos de la Casa de Bolsa no podrán ser accionistas de la Casa de Bolsa directamente o a través de interpósita persona, casas de bolsa, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad, instituciones de crédito, salvo cuando lo hagan con el carácter de fiduciarias en fideicomisos, cuyos beneficiarios sean personas que puedan ser accionistas de la Sociedad, instituciones de seguros y fianzas, organizaciones auxiliares del crédito, casas de cambio y sociedades de inversión. Asimismo, otras personas morales, con excepción de las sociedades controladoras a que se refiere la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras y las demás personas morales que autorice la Comisión, mediante disposiciones de carácter general; accionistas que sean propietarios del 10% o más del capital de los emisores, cuyos valores opere la Casa de Bolsa con el carácter de especialista, así como los miembros del Consejo de Administración y Directivos de los propios emisores.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 21 de septiembre de 2022 se aprobó una aportación en efectivo de \$200 realizada en la misma fecha por Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y este fue reconocido el rubro de “Aportaciones para futuros aumentos de capital”; debido a no se han obtenido las autorizaciones correspondientes por parte de la CNBV.

En esta misma Asamblea se hizo constar que esta aportación será para adquirir 200,000,000 de Acciones serie “F” por parte de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. Las aprobaciones por parte de las autoridades se recibieron el 20 de abril de 2023, teniendo una Asamblea Extraordinaria el 9 de junio de 2023 para formalizar el aumento de capital que se tenía como “Aportaciones para futuros aumentos de capital” y ser reconocido como acciones de la serie “F”.

Restricciones al capital contable

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva legal asciende a \$26 y \$25, respectivamente, cifra que aún no ha alcanzado el monto requerido.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN y de la CUFIN reinvertida (CUFINRE) causarán un impuesto equivalente al 42.86%. El impuesto causado será a cargo de la Casa de Bolsa y podrá acreditarse contra el ISR causado del ejercicio o en el que se pague. El monto restante podrá acreditarse en los dos ejercicios inmediatos siguientes contra el impuesto del ejercicio o contra los pagos provisionales. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. La Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) establece la obligación de mantener la CUFIN con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

A partir de 2015, la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) establece un impuesto adicional del 10% por las utilidades generadas a partir de 2015 a los dividendos que se distribuyan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

b. Utilidad integral

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el resultado integral incluye lo que se muestra a continuación:

	2023	2022
Resultado neto	\$ (124)	\$ 16
Remediación por beneficios definidos a los empleados	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>
	<u>\$ (130)</u>	<u>\$ 15</u>

c. Capitalización-

La Comisión requiere a las Casas de Bolsa contar con un capital suficiente mínimo sobre los activos en riesgo totales que incluyen los riesgos de mercado, crédito y operacional, los cuales se calculan aplicando determinados ponderadores de acuerdo al riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por Banco de México.

Se presenta a continuación el Índice de Capitalización al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

i. Índice de Capitalización

Se presenta a continuación el Índice de Capitalización (ICAP) al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Índices de capitalización:		
Capital neto a activos en riesgo de crédito	\$ 673.23	\$ 172.74
Capital neto a activos en riesgos totales (Suficiencia de capital global)	241.59	139.99
Capital neto a capital requerido total (veces)	30.20	17.50
Capital básico / Capital requerido	30.20	17.50
Índices de capitalización (ICAP):		
Activos en riesgo - Crédito	47	260
Activos en riesgo - Mercado	45	13
Activos en riesgo - Operacional	<u>40</u>	<u>48</u>
Total activos en riesgo	132	321
Capital Neto	318	449
ICAP	241.59	139.99

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ii. Capital

Capital Básico

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Capital Neto asciende a \$318 y \$449 millones, respectivamente, la Casa de Bolsa solo tiene Capital Básico compuesto principalmente por el Capital Contable menos los impuestos diferidos e intangibles. Se presenta a continuación el desglose del Capital Básico:

Integración del Capital Básico	2023	2022
Capital contable	\$ 319	\$ 450
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	-	-
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	-	-
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	-	-
Deducciones de inversiones en acciones de sociedades de inversión de capitales y objeto limitado	-	-
Deducción de inversiones en acciones de entidades no financieras	-	-
Deducción de financiamientos otorgados para adquisición de acciones de la propia casa de bolsa o de entidades del grupo financiero	-	-
Deducción de impuestos diferidos	-	-
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos, y	(1)	(1)
Otros activos que se restan.	_____	_____
Capital Básico	<u>\$ 318</u>	<u>\$ 449</u>

Capital Complementario

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no presenta Capital Complementario.

iii. Activos en riesgo y requerimiento de capital

A continuación se muestran los requerimientos de capital por riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Activos en riesgo de mercado	\$ 45	\$ 4	\$ 13	\$ 1
Activos en riesgo de crédito	47	4	260	21
Activos en riesgo operacional	<u>40</u>	<u>3</u>	<u>48</u>	<u>4</u>
Total riesgo de mercado, de crédito y operacional	<u>\$ 132</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 26</u>

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
Notas sobre los Estados Financieros
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Activos en Riesgo de Mercado

	2023		2022	
	Posiciones Equivalentes	Requerimiento de capital	Posiciones Equivalentes	Requerimiento de capital
Activos Sujetos a Riesgo de Mercado:				
Operaciones con Tasa Nominal en M.N.	\$ 45	\$ 4	\$ 13	\$ 1
Operaciones con Sobretasa en M. N.	-	-	-	-
Operaciones con Tasa Real	-	-	-	-
Operaciones con Tasa Nominal en M.E.	-	-	-	-
Operaciones con Tasa de Rendimiento al S.M.G. en M.N.	-	-	-	-
Operaciones en UDIs o Referidas al INPC	-	-	-	-
Operaciones en Divisas	-	-	-	-
Por posición con Rendimiento referido al S.M.G.	-	-	-	-
Posiciones en Oro	-	-	-	-
Posiciones en Plata	-	-	-	-
Operaciones con Acciones y Sobre Acciones	-	-	-	-
Total Riesgo de Mercado	\$ 45	\$ 4	\$ 13	\$ 1

Activos en Riesgo de Crédito

	2023		2022	
	Activos Ponderados	Requerimiento de capital	Activos Ponderados	Requerimiento de capital
Activos Sujetos a Riesgo de Crédito:				
Grupo RC-1 (Ponderados al 0%)	\$	\$	\$ -	\$ -
Grupo RC-2 (Ponderados al 20%)	9	1	17	1
Grupo RC-3 (Ponderados al 50%)	39	3	243	19
Total Riesgo de Crédito	\$ 47	\$ 4	\$ 260	\$ 21

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
 Notas sobre los Estados Financieros
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

iv. Gestión

La Casa de Bolsa realizó un ejercicio de suficiencia de capital con cifras al 30 de septiembre de 2023 bajo diversos escenarios, tanto propuestos por las autoridades como internos cuyos resultados se presentan a continuación:

1. Los resultados reportados por la Casa de Bolsa fueron afectados por los escenarios planteados por la Comisión, en particular por aquellos que indican una situación adversa en la mayoría de los indicadores económicos, así como por las limitaciones propias del ejercicio (Gastos de administración y promoción, comisiones cobradas y resultados por intermediación, etc.).
2. Si bien los resultados reportados por Casa de Bolsa tuvieron afectaciones por lo anteriormente mencionado, el índice de capitalización es suficiente para ser clasificado en la categoría I en término de las disposiciones y por lo tanto se cuenta con el capital regulatorio suficiente para continuar operando en el corto, mediano y largo plazo ante escenarios adversos.

(MXN millones y porcentajes)

Evaluación de Suficiencia de Capital 2023		Escenarios	
	Histórico	Base	Adverso
Índice de Capitalización (ICAP): el menos resultante	(3T23)	(Dic 2025)	(Dic 2025)
Índice de Capitalización (ICAP)			
Activos en riesgo - Crédito	29	21	18
Activos en riesgo - Mercado	98	13	13
Activos en riesgo - Operacional	<u>43</u>	<u>26</u>	<u>27</u>
Total activos en riesgo	170	60	58
Capital básico	313	106	115
ICAP	183.78%	175.46%	199.25%
Evaluación de Suficiencia de Capital 2022		Escenarios	
	Histórico	Base	Adverso
Índice de Capitalización (ICAP): el menos resultante	(3T22)	(Mar 2023)	(Mar 2024)
Índice de Capitalización (ICAP)			
Activos en riesgo - Crédito	86	138	153
Activos en riesgo - Mercado	16	47	19
Activos en riesgo - Operacional	<u>50</u>	<u>52</u>	<u>50</u>
Total activos en riesgo	152	237	222
Capital básico	382	398	286
ICAP	25.11%	167.31%	129.11%

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Nota 9 - Impuesto a la utilidad, participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) y pérdidas fiscales por amortizar:

Conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta (ISR) vigente hasta el 31 de diciembre de 2023 y 2022, establece una tasa del ISR del 30%.

A continuación se presenta en forma condensada la conciliación entre el resultado contable y el resultado para efectos de ISR y PTU por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	ISR		PTU
	Base	Tasa al 30%	Tasa al 10%
31 de diciembre de 2023:			
Resultado antes de impuesto a la utilidad	\$ (124)	(37)	(12)
Afectación al impuesto causado:			
Ajuste inflacionario	(18)	(5)	(2)
Gastos no deducibles	24	7	2
Provisiones	(31)	(10)	(3)
Otros	(13)	(4)	(1)
Resultado fiscal	<u>\$ (162)</u>	<u>\$ (49)</u>	<u>(16)</u>
31 de diciembre de 2022:			
Resultado antes de impuesto a la utilidad	\$ 16	5	2
Afectación al impuesto causado:			
Ajuste inflacionario	(26)	(8)	(3)
Gastos no deducibles	37	11	4
Provisiones	(9)	(3)	(1)
Otros	(1)	(0)	(0)
Resultado fiscal	<u>\$ (17)</u>	<u>\$ 5</u>	<u>2</u>

En caso de existir base para PTU conforme las disposiciones aplicables su determinación debe de tomar en cuenta las siguientes consideraciones:

El Art. 127 de la Ley Federal del Trabajo vigente, establece tres reglas específicas para determinación de la participación de cada trabajador en las utilidades:

1. Se tomará en cuenta el salario base de los trabajadores y, en el caso de los trabajadores de confianza, tendrán un tope máximo del salario del sindicalizado más alto más un 20% o en caso de no tener personal sindicalizado, el de la posición que se asemeje a tal carácter más un 20%.
2. La utilidad a repartir será dividida en dos partes iguales: i) la primera se repartirá por igual entre todos los trabajadores que prestaron sus servicios durante el ejercicio fiscal en cuestión, tomando en cuenta el número de días trabajados por cada uno durante el año, independientemente del monto de los salarios; ii) la segunda se repartirá en proporción al monto de los salarios devengados por el trabajo prestado durante el año.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. En aquellos casos en que la utilidad a repartir de la Empresa lo permita, se aplicará el límite máximo establecido en la fracción VIII del artículo 127, es decir, tres meses del salario del trabajador (o el tope máximo) o el promedio de la participación recibida por el trabajador en los últimos tres años, lo que resulte más favorable para el trabajador.

La PTU del ejercicio al cierre de 2023 es de \$0.00 y 2022 de \$2.

A continuación se presenta la composición de las partidas temporales que originan el impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta diferido:		
Reservas para obligaciones laborales al retiro	\$ 1	\$ 3
Cuentas por cobrar	(12)	(45)
Valuación de inversiones en valores	-	-
Provisiones no deducibles	8	13
Otras cuentas por pagar	8	12
Pérdidas fiscales	<u>246</u>	<u>202</u>
	251	185
Estimación para activo por impuesto diferido no recuperable	<u>(251)</u>	<u>(185)</u>
Activo (pasivo) por impuestos diferidos - Neto	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Participación de los trabajadores de las utilidades diferida:		
Reservas para obligaciones laborales al retiro	\$ -	\$ 1
Cuentas por cobrar	(4)	(15)
Valuación de inversiones en valores	-	-
Provisiones no deducibles	2	4
Otras cuentas por pagar	<u>3</u>	<u>4</u>
	2	(6)
Estimación para activo por impuesto diferido no recuperable	<u>(2)</u>	<u>6</u>
Activo (pasivo) por PTU diferida - Neto	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el impacto en Resultados de ISR Diferido y PTU diferida es de \$0 derivado de que se reserva en su totalidad al estimar que será un activo no recuperable.

Las pérdidas fiscales no son parte de la PTU diferida.

De acuerdo con la Ley del ISR, es posible amortizar la pérdida fiscal de un ejercicio, actualizada por la inflación, contra la utilidad gravable de los diez ejercicios fiscales siguientes.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestran a continuación:

Año de origen	Pérdidas por amortizar		Año de prescripción
	Histórica	Actualizada	
2016	\$ 61	\$ 63	2026
2019	236	301	2029
2020	2	2	2030
2021	247	287	2031
2023	161	166	2033
	<u>\$ 707</u>	<u>\$ 820</u>	

La Casa de Bolsa evaluó la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos considerando la probabilidad de recuperación de dichas diferencias temporales y pérdidas fiscales. En esta evaluación, se consideró que no se generaran utilidades gravables suficientes en el futuro que reversen la totalidad de las partidas temporales activas y pérdidas fiscales, por lo que se reservaron al 100% las partidas de ISR y PTU diferidos, así mismo el seguir generando provisiones sobre las partidas temporales no tendría elementos como continuar con provisiones.

Otras consideraciones

De acuerdo con las leyes vigentes, la Institución debe aplicar las disposiciones fiscales a las que esté sujeta y la autoridad tiene la facultad de revisar operaciones, cálculos y/o tratamientos, entre otros, seguidos por la Administración de la Institución para cumplir con dichas disposiciones fiscales. En caso de que las autoridades fiscales revisen a la Institución y consideren que los montos, operaciones y/o tratamientos, entre otros, se aparten de los supuestos previstos en las Leyes, podrían requerir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos) multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre su monto.

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.

Nota 10 - Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los valores de clientes recibidos en custodia por operaciones por cuenta de terceros y cuenta propia se muestran a continuación:

	2023		2022	
	Títulos	Valor razonable	Títulos	Valor razonable
Operaciones por cuenta de terceros:				
Títulos accionarios	-	-	73,607,000	\$ 15,216
Operaciones por cuenta propia:				
Títulos accionarios	3,867,620,999	\$ 3,868	3,867,620,999	\$ 3,868

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

La Casa de Bolsa registra en operaciones por cuenta de terceros valores ajenos que se reciben en custodia, en garantía o bien, para su administración, en donde no cobra comisiones por este servicio. La Casa de Bolsa dejó de ofrecer estos servicios durante el ejercicio 2023.

Las operaciones por cuenta propia representan operaciones pendientes de liquidar en un periodo de 24 a 72 horas en la Cámara de Compensación de Valores (CCV).

Nota 11 - Información por segmentos:

A continuación se presenta información por segmentos del estado de resultados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Estado de situación financiera

	2023					Total
	Mercado de dinero	Intermediación bursátil	Actividades de Banca de Inversión	Mediación Mercantil	Áreas de soporte	
Activo:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	\$ 44	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 44
Inversiones en instrumentos financieros	286	-	-	-	-	286
Otros activos	-	84	-	-	-	84
Total Activo	\$ 286	\$ 128	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 413
Pasivo:						
Otros pasivos	\$ -	\$ 94	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 94
Total Pasivo	\$ -	\$ 94	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 94
Capital contable:						
Capital social	\$ -	\$ 502	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 502
Reserva legal	-	26	-	-	-	26
Resultados acumulados	(28)	(165)	(16)	-	-	(209)
Remediones por beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-
Total capital	\$ (28)	\$ 363	\$ (16)	\$ -	\$ -	\$ 319
Comisiones y tarifas	\$ -	\$ 8	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8
Comisiones y tarifas pagadas	-	(4)	-	-	-	(4)
Resultado por servicios	-	4	-	-	-	4
Ingresos por intereses	34	-	-	-	-	34
Gastos por intereses	(3)	-	-	-	-	(3)
Resultado por valuación a valor razonable	5	-	-	-	-	5
Margen financiero por intermediación	36	4	-	-	-	40
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	(1)	-	-	-	(1)
Gastos de administración y promoción	-	(156)	-	-	(7)	(163)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 36	\$ (153)	\$ -	\$ -	\$ (7)	\$ (124)

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	2022					
	Actividades de					
	Mercado de dinero	Intermediación bursátil	Banca de Inversión	Mediación Mercantil	Áreas de soporte	Total
Activo:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	\$ 84	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 84
Inversiones en instrumentos financieros	326	-	-	-	-	326
Otros activos	-	145	150	-	-	295
Total Activo	\$ 326	\$ 229	\$ 150	\$ -	\$ -	\$ 705
Pasivo:						
Otros pasivos	\$ -	\$ 215	\$ 41	\$ -	\$ -	\$ 256
Total Pasivo	\$ -	\$ 215	\$ 41	\$ -	\$ -	\$ 256
Capital contable:						
Capital social	\$ -	\$ 502	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 502
Reserva legal	-	25	-	-	-	25
Resultados acumulados	(12)	(55)	(16)	-	-	(83)
Remediones por beneficios a empleados	-	6	-	-	-	6
Total capital	\$ (12)	\$ 478	\$ (16)	\$ -	\$ -	\$ 449
Comisiones y tarifas	\$ -	\$ 111	\$ 26	\$ -	\$ -	\$ 137
Comisiones y tarifas pagadas	-	(22)	-	-	-	(22)
Resultado por Servicios	-	89	26	-	-	115
Ingresos por intereses	12	-	-	-	-	12
Gastos por intereses	(5)	-	-	-	-	(5)
Resultado por valuación a valor razonable	12	-	-	-	-	12
Margen financiero por intermediación	19	89	26	-	-	134
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	2	110	-	(1)	111
Gastos de administración y promoción	-	(66)	(159)	-	(5)	(230)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 19	\$ 25	\$ (23)	\$ -	\$ (6)	\$ 15

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Nota 12 - Beneficios a los empleados:

La Casa de Bolsa tenía implementado un plan de contribución definida el cual considera a todos los empleados. Los beneficios los recibe el personal al cumplir 65 años de edad o bien a la fecha de retiro, con al menos 5 años de servicio. El monto de la contribución anual, calculada con base en los porcentajes de aportación establecidos en el plan se incrementa del 3% al 6% de acuerdo con la edad de cada trabajador y se carga a los resultados de cada ejercicio. El plan dejó de tener efectos para el ejercicio de 2023 ya que derivado de las reestructuras establecidas por la corporación en octubre de 2022 dejó de tener operaciones con clientes en abril de 2023 y solo mantiene su capital de trabajo para el pago de los servicios necesarios e indispensables, por esta razón tampoco ya cuenta con empleados y no se piensa tener personal en el futuro.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el abono a resultados correspondiente a las aportaciones de la Casa de Bolsa por el plan de contribución definida ascendió \$7 respectivamente.

La Casa de Bolsa registra una provisión para hacer frente a obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad. El registro de la provisión se reconoce en los resultados de cada ejercicio con base en cálculos actuariales bajo el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales y considerando sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2022, para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan es aproximadamente de 20.92 años. Para el ejercicio de 2023 al ya no tener empleados la Casa de Bolsa se determinó cancelar todas las provisiones relativas a los Beneficios para empleados, así mismo no se espera que la Casa de Bolsa cuente con empleados en el futuro debido a que su administración es llevada por empresas del mismo Grupo Financiero y sus actividades muy esenciales no requieren de personal directamente contratado por la entidad.

Actualmente al no contar la Casa de Bolsa con empleados y no tener contemplado para el futuro volver a tenerlos, la administración optó por cancelar las provisiones del reconocimiento del plan de pensiones así como los remanentes de los otros resultados integrales dando un efecto positivo en resultados de \$14 para el cierre del ejercicio de 2023.

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

- a. El valor de las OBD al 31 de diciembre de 2023 y 2022 descendió a \$0 y \$18, respectivamente.
- b. El valor de los Activos del Plan (AP) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$0 para cada ejercicio.
- c. Por lo anterior, la entidad presenta un Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD) en el balance al 31 de diciembre de 2023 de \$0 y para el 31 de diciembre de 2022 descendió a \$18.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
 Notas sobre los Estados Financieros
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

A continuación, se muestra la situación financiera entre el valor presente de las OBD y del valor razonable de los AP, y el PNBD reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Plan de pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Totales</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Beneficios definidos:								
OBD	\$ -	\$ (16)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (2)	\$ -	\$ (18)
Valor razonable de los AP	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
PNBD	<u>\$ -</u>	<u>\$ (16)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (2)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (18)</u>

d. Conciliación de la OBD y PNBD.

Conciliación de los saldos iniciales y finales de la OBD al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>Plan de pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Totales</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
OBD al inicio del periodo	\$ (17)	\$ (22)	\$ -	\$ -	\$ (1)	\$ (3)	\$ (18)	\$ (25)
Costo laboral del servicio actual	17	(2)	-	-	1	-	18	(2)
Costo laboral de servicios pasados	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Costo del Interés de la OBD	-	7	-	-	-	1	-	8
Remediciones	_____	_____2	_____	_____	_____	_____1	_____	_____3
OBD al final del periodo	<u>\$ -</u>	<u>\$ (17)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (1)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (18)</u>

Conciliación de los saldos iniciales y finales del PNBD al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>Plan de pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Totales</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
PNBD al inicio del periodo	\$ -	\$ (22)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (3)	\$ -	\$ (25)
Costo Neto del periodo reconocido en la Pérdida Neta	-	3	-	-	-	1	-	4
Pagos reales y (ganancias)/ Pérdidas reconocidas en ORI	_____	_____2	_____	_____	_____	_____1	_____	_____3
PNBD al final del periodo	<u>\$ -</u>	<u>\$ (17)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (1)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (18)</u>

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
 Notas sobre los Estados Financieros
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

e. Costo Neto del Periodo (CNP)

A continuación, se presenta un análisis del CNP por tipo de plan:

	<u>Plan de pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Totales</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
CNP:								
Costo laboral del servicio actual	\$ 17	\$ (2)	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ -	\$ 18	\$ (2)
Costo laboral de los servicios pasados	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Intereses netos sobre PNB	-	7	-	-	-	1	-	8
CNP reconocido en pérdida neta	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 4</u>

f. Conciliación de las remediciones reconocidas en ORI

	<u>Plan de pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Totales</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Remediciones reconocidas en ORI:								
Saldo de ORI al inicio del periodo	\$ 5	\$ 5	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 2	\$ 6	\$ 7
Reciclaje de ORI en resultados (Ganancias) / pérdidas actuariales del periodo	(5)	(2)	-	-	(1)	(1)	(6)	(3)
Saldo de ORI al final del periodo	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2</u>
Saldo de ORI al final del periodo	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6</u>

g. Principales hipótesis actuariales

Las principales hipótesis actuariales utilizadas, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los AP, incremento salarial y cambios en los índices u otras variables, referidas al 31 de diciembre de 2022, son como sigue:

	2023	2022
Tasa de descuento	-	9.50%
Tasa de incremento del salario	-	8.50%
Tasa de inflación a largo plazo	-	20%
Vida laboral remanente promedio	-	20.92 años

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Credit Suisse Servicios, S. A. de C. V. una empresa subsidiaria de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V., tiene un contrato de Servicios especializados de personal establecido con la Casa de Bolsa, en donde se carga el 2% de "mark up" por el servicio y tuvo un efecto en los Gastos de Administración de \$22 para el ejercicio 2023 y de \$21 para el ejercicio 2022.

Respecto al pago de bonos en acciones, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tenían provisiones y se realizaron pagos de acuerdo con las tablas presentadas a continuación:

	2023		
	A pagar en 1 año	A pagar a más de un año	Total
Provisiones al cierre:			
Valor histórico	\$ -	\$ -	\$ -
Valuación provisionada	-	-	(23)
Total	-	-	(23)
Bonos ejercidos/pagados:			
Valor histórico	-	-	-
Valuación	-	-	-
Total pagado durante 2023	\$ -	\$ -	\$ -
	2023		
	A pagar en 1 año	A pagar a más de un año	Total
Equivalentes en Unidades:			
Provisiones al cierre:			
Valor histórico	(628)	(1,412)	(2,309)
Valuación provisionada	-	-	(74,883)
Total	(628)	(1,412)	77,192
Bonos ejercidos/pagados			
Valor histórico	-	-	969
Valuación	-	-	301
Total pagado durante 2023	\$ -	\$ -	\$ 1,207
Precio por acción en MXN:	307.46		
	2022		
	A pagar en 1 año	A pagar a más de un año	Total
Provisiones al cierre:			
Valor histórico	\$ (10)	\$ (9)	\$ (19)
Valuación provisionada	-	-	(18)
Total	(10)	(9)	(37)
Bonos ejercidos/pagados:			
Valor histórico	-	-	24
Valuación	-	-	(9)
Total pagado durante 2022	\$ -	\$ -	\$ 15

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2022</u>		
	A pagar en 1 año	A pagar a más de un año	Total
Equivalentes en Unidades:			
Provisiones al cierre:			
Valor histórico	(43,841)	(36,924)	(80,764)
Valuación provisionada	<u> </u>	<u> </u>	<u>(90,926)</u>
Total	(43,841)	(36,924)	(171,690)
Bonos ejercidos/pagados			
Valor histórico	-	-	164,257
Valuación	<u> </u>	<u> </u>	<u>(63,330)</u>
Total pagado durante 2022	<u> </u>	<u> </u>	<u>100,927</u>
Precio por acción en MXN:	<u>198.67</u>		

Nota 13 - Administración integral de riesgos:

De acuerdo con el artículo 144 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa emitida por la Comisión, las Casas de Bolsa deberán revelar al público inversionista, a través de sus notas a los estados financieros información relativa a políticas, metodologías, niveles de riesgo asumidos y demás medidas relevantes adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo.

La Casa de Bolsa es una sociedad autorizada por la Comisión para realizar todas aquellas actividades de intermediación de títulos valores y actividades conexas, que ha generado a través del tiempo con la confianza y aceptación de los inversionistas. Debido a la naturaleza de sus actividades, es importante establecer procedimientos bien definidos para poder medir los riesgos a los que está expuesta. Por ello, el Consejo de Administración ha constituido un Comité de Riesgos cuyo objetivo es la administración de riesgos a los que está expuesta la Casa de Bolsa y vigila que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos de dicha Administración, así como a los límites globales y específicos de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el citado Consejo, o por el mismo Comité de Riesgos, cuando le hayan sido delegadas facultades para ello.

El propósito de la administración de riesgos en la Casa de Bolsa consiste en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la Institución (riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo tecnológico y riesgo legal).

Información cualitativa

Información relativa a políticas, metodologías, niveles de riesgo asumidos y demás medidas relevantes adoptadas por la administración para cada tipo de riesgo.

Políticas que rigen la tesorería de la Casa de Bolsa

El objetivo fundamental de la Casa de Bolsa es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas potenciales que se derivan de posiciones de riesgo. Es importante señalar que, debido a cambios de estrategia, la institución se encuentra en un proceso de reducción de operatividad y riesgo.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Los riesgos más importantes en las operaciones que realiza la Casa de Bolsa son los de mercado, crédito, liquidez, legal y operacional. La Casa de Bolsa, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Comisión y de los lineamientos establecidos por la Corporación, instrumentó una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos.

Para identificar, medir y controlar los riesgos de una manera integral, se cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). La Casa de Bolsa ha implementado las disposiciones que establece la Circular Única, relativa a la administración integral de riesgos.

De acuerdo con esta regulación, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre el establecimiento de normas de control de riesgos y los límites de la exposición global de riesgo que toma la Casa de Bolsa, delegando facultades en un Comité de Riesgos para la instrumentación, administración y vigilancia del cumplimiento de estas.

Riesgo de mercado

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

La valuación de instrumentos financieros clasificados como negociables, se realiza de forma diaria, comparando el precio de adquisición contra el precio de cierre, el cual se obtiene utilizando la información proporcionada por el Proveedor de Precios independiente que la Casa de Bolsa ha contratado y las fórmulas de valuación correspondientes a cada uno de los instrumentos financieros.

La UAIR es responsable de revisar los modelos de valuación de los instrumentos financieros, y por lo tanto provee una validación independiente de dichos modelos a las unidades de negocio.

La medición del riesgo de mercado se realiza a través del Valor en Riesgo (VaR), el cual es una estimación de la pérdida máxima que podría registrar el portafolio de negociación de la Casa de Bolsa, a un cierto nivel de probabilidad y sobre un horizonte de tiempo dado, bajo condiciones normales de mercado.

La Casa de Bolsa calcula diariamente el VaR mediante el Método de Simulación Histórica, con un horizonte de tiempo de 1 día y un intervalo de confianza del 98%. La Casa de Bolsa utiliza 2 años de historia para calcular los escenarios de simulación. Las series de tiempo son actualizadas constantemente y las sensibilidades de los factores de riesgo son actualizadas diariamente.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa la Casa de Bolsa.

La Casa de Bolsa CS dejó de realizar operaciones de intermediación en la compraventa de títulos del mercado de capital a partir del mes de abril de 2023, por lo tanto, no existen riesgos de crédito latentes para esta entidad.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida como resultado de inadecuados o ineficientes procesos internos, personas y/o sistemas o como resultado de eventos externos.

La administración de Riesgo Operacional provee una visión holística e independiente sobre la administración e identificación de riesgos para la Casa de Bolsa y sobre su perfil de riesgo operacional, y se encarga de supervisar, asegurar y evidenciar la correcta implementación del Marco de Riesgo Operacional, incluyendo las políticas, procesos, controles y mejores prácticas en línea con los objetivos del Marco de Riesgo Operacional regulatorio.

El objeto principal de la Casa de Bolsa en la administración del riesgo operacional es el identificar, registrar, monitorear, prevenir y mitigar de manera oportuna los riesgos operacionales, así como la generación de reportes gerenciales relevantes y con la debida anticipación.

El riesgo operacional es inherente a la mayoría de los aspectos de las actividades de la Casa de Bolsa y puede consistir en un gran número de eventos distintos entre sí. Mientras que otros tipos de riesgo, como el de mercado y el de crédito, son discretivos, y por lo tanto la Casa de Bolsa puede elegir asumirlos bajo prospectos de obtención de ganancias, en cambio, el riesgo operacional es normalmente aceptado como una consecuencia necesaria de llevar a cabo negocios.

Dentro de la Casa de Bolsa, cada área de negocios individual y cada nivel de la dirección toma responsabilidad de sus propios riesgos operacionales, provee recursos adecuados, e implementa procedimientos para el manejo de esos riesgos.

En la Casa de Bolsa, los riesgos legal y tecnológico están implícitos dentro del concepto de riesgo operacional.

La Casa de Bolsa tiene implementadas políticas, controles, procesos, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar el riesgo operacional. El conocimiento y la experiencia se comparten a través de las diferentes áreas de la Casa de Bolsa para mantener un enfoque coordinado.

Mensualmente, en las reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo operacional, que es el resultado de herramientas específicas que la Casa de Bolsa tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, apetito de riesgo, presentación de incidentes y riesgos potenciales, seguimiento al registro de pérdidas operacionales, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

La Casa de Bolsa estima que no se presentarán eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros 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 oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Para el análisis del riesgo de liquidez, la Casa de Bolsa identifica las fechas de los flujos a recibir y entregar de sus instrumentos financieros.

Mensualmente se cuantifica la pérdida potencial en caso de tener que vender posiciones activas para obtener liquidez. El límite de pérdida máxima se estableció como el 15% del capital de la Casa de Bolsa.

El Consejo de Administración, el Comité de Riesgos y el Director General de la Casa de Bolsa son los responsables de aprobar los límites de riesgo.

Riesgo legal

La Casa de Bolsa puede llegar a enfrentar riesgos legales en sus diferentes departamentos. La industria de los servicios financieros opera en un ambiente de reto legal y regulatorio, bajo un intenso escrutinio de reguladores, inversionistas y clientes.

Los riesgos legales incluyen, entre otros, disputas sobre los términos y condiciones de transacciones en las que la Casa de Bolsa participa, y posibles multas y sanciones impuestas por las autoridades regulatorias.

Las autoridades tienen la facultad de suspender o revocar las licencias, restringir actividades de negocio, imponer órdenes, multas o sanciones administrativas o bien alguna otra acción disciplinaria que puede dañar de manera material los resultados de operaciones y las condiciones financieras de las entidades financieras.

La Casa de Bolsa busca minimizar el riesgo legal a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas de cumplimiento, refinación de controles sobre las prácticas de negocios y el comportamiento de sus ejecutores, sesiones continuas de entrenamiento y capacitación a los empleados y directivos, uso de la documentación legal requerida e involucramiento del departamento legal y de cumplimiento.

El continuo cambio de leyes, reglas y normatividad impactan las operaciones de la Casa de Bolsa, y en su caso, una errónea interpretación puede afectar de manera adversa sus resultados financieros.

La regulación aplicable requiere que la Casa de Bolsa implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos legales a los que está expuesta. Al respecto, la Casa de Bolsa ha implementado políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

Periódicamente, en reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo legal, como resultado del uso de las herramientas específicas que la Casa de Bolsa tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

La Casa de Bolsa estima que no se presentarán eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

Riesgo tecnológico

La Casa de Bolsa puede llegar a enfrentar riesgos tecnológicos en sus diferentes procesos y actividades.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Los riesgos tecnológicos incluyen, entre otros, la incapacidad para procesar las transacciones, ejecutar liquidaciones, cumplir con los compromisos transaccionales adquiridos, restablecer la infraestructura tecnológica ante eventos inesperados, pérdida de la información.

La Casa de Bolsa busca minimizar el riesgo tecnológico a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas ante eventos de contingencia tecnológica, que permitan la continuidad del negocio ante tales eventos.

La regulación aplicable requiere que la Casa de Bolsa implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos tecnológicos a los que está expuesta. Al respecto, la Casa de Bolsa ha implementado políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

En las reuniones periódicas del Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo tecnológico, como resultado del uso de las herramientas específicas que la Casa de Bolsa tiene implementadas. Estas herramientas incluyen auto evaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

La Casa de Bolsa estima que no se presentarán eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

Información cuantitativa

Información relativa a políticas, metodologías, niveles de riesgo asumidos y demás medidas relevantes adoptadas por la Administración para cada tipo de riesgo.

Valor en riesgo (VaR)

La Casa de Bolsa complementa el análisis de riesgo mediante el uso de pruebas de sensibilidad y estrés.

Al cierre de 2022 y 2023, el VaR total en USD ascendió a:

Fecha	Total VaR	Limite	Uso %
31/dic/2023	24,038	250,000	9.6%
31/dic/2022	7,060	250,000	2.8%

Estadística descriptiva del riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, utilizando las calificaciones crediticias de los emisores de deuda en escala global se estimaron pérdidas esperadas de cero. La exposición a riesgo de contraparte a esta misma fecha se ubicó en 2.1 millones de dólares. La exposición promedio del año a riesgo del emisor fue de cero, debido a que la Casa de Bolsa no invirtió en deuda de emisores distintos del Gobierno Federal, mientras que el riesgo de contraparte fue de (69.6) millones de dólares.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
 Notas sobre los Estados Financieros
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Resultados de las pruebas en condiciones extremas:

Escenarios:

Scenario	Mexican Peso Rates b.p.	Mexican Real Rates b.p.	US Dollar Rates b.p.	Mexican Peso Depreciation %	Government Curve TIE bumping b.p.	Decrease in the Value of Equity Positions %
1	200	100	50	15%	0	15%
2	500	150	150	30%	0	30%
3	0	0	0	0%	100	0%
4	Bear Flattener 80bps Short Term	0	0	0%	0	0%
5	Bear Steepener 100 bps Long Term	0	0	0%	0	0%
6	Climate Change	0	0	5%	0	10%

Resultados al cierre de 2023:

Escenario	Límite como % del capital	Límite (millones USD)	Ganancia/pérdida estimada (m USD)	Uso	Estado
	(A)	(B=Capital*A)	(C)	D=ABS(C/B)	D<100% =>O.K.
1	30%	6.77	-0.29	4.31%	O.K.
2	45%	10.15	-0.73	7.19%	O.K.
3	40%	9.02	0.07	0.81%	O.K.
4	30%	6.77	-0.14	2.11%	O.K.
5	30%	6.77	-0.06	0.87%	O.K.
6	30%	6.77	-0.03	0.39%	O.K.

Resultados al cierre de 2022:

Escenario	Límite como % del capital	Límite (millones USD)	Ganancia/pérdida estimada (m USD)	Uso	Estado
	(A)	(B=Capital*A)	(C)	D=ABS(C/B)	D<100% =>O.K.
1	30%	5.88	-0.06	1.02%	O.K.
2	45%	8.82	-0.15	1.70%	O.K.
3	40%	7.84	0.02	0.19%	O.K.
4	30%	5.88	-0.03	0.45%	O.K.
5	30%	5.88	-0.01	0.24%	O.K.
6	30%	5.88	0.00	0.08%	O.K.

Nota 14 - Activo por derecho de uso y pasivos por arrendamiento:

El Casa de Bolsa arrienda la oficina en donde realiza sus actividades y los arrendamientos generalmente se ejecutan por un período de 5 años. El contrato prevé incrementos anuales en función a los cambios en los índices de precios de Estados Unidos.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

A continuación, se presenta información sobre el arrendamiento para el cual la Compañía es un arrendatario.

Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso relacionado con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integra por lo siguiente:

	Oficinas
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 48
Efecto por tipo de cambio	(4)
Depreciación del año	<u>(13)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 31</u>
	Oficinas
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 16
Remediación por extensión de contratos de arrendamiento (Véase inciso a. Siguiendo)	48
Depreciación del año	<u>(16)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 48</u>

Al valuar los pasivos por arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, la Casa de Bolsa descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de interés incremental al 1 de enero de 2023. La tasa promedio ponderada aplicada es del 9.25% para 2022 y 2023.

	2023	2022
<i>Montos reconocidos en resultados:</i>		
Arrendamientos bajo la NIF D-5		
Gastos relacionados con arrendamientos	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 18</u>

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2023 fueron de \$17 y durante 2022 de \$18.

Pasivo por arrendamiento

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

	Moneda	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	31/12/23 Valor Actual	31/12/22 Valor Actual
Reforma 115 S. de R. L. de C. V.	USD	9.25%	2027	\$31	\$48

- a. Para el arrendamiento con Reforma 115 S. de R. L. de C. V. en el año 2017 se optó por la extensión del término del contrato que consiste en el derecho a una prórroga por 10 años forzosos adicionales o 2 prórrogas por 5 años forzosos, se estableció que la renta se actualizará de manera anual en el mes de noviembre de cada año en base al Consumer Price Index all urban consumers (CPI-U)

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

publicado por el Departamento de Estadísticas Laborales (Department of Labor Statics) del Gobierno de los Estados Unidos de América aplicable sobre los doce meses anteriores al mes calendario y será aplicable para los 12 meses siguientes.

El contrato podrá ser terminado anticipadamente al concluir el quinto año del plazo forzoso de 10 años, siempre y cuando se notifique por escrito al arrendador con 6 meses de anticipación con una pena convencional calculada conforme a lo siguiente:

- Si la terminación anticipada fuere durante el sexto año del plazo forzoso por la cantidad equivalente a 10 meses de la renta mensual vigente.
- Si la terminación anticipada fuere durante el séptimo año del plazo forzoso del arrendamiento por la cantidad equivalente a 8 meses de la renta mensual vigente.
- Si la terminación anticipada fuere durante el octavo año del plazo forzoso del arrendamiento por la cantidad equivalente a 6 meses de la renta mensual vigente.
- Si la terminación anticipada fuere durante el noveno año del plazo forzoso del arrendamiento por la cantidad equivalente a 3 meses de la renta mensual vigente.
- Si la terminación anticipada fuere durante el décimo año del plazo forzoso del arrendamiento por la cantidad equivalente a 1.5 meses de la renta mensual vigente.

En caso de que se termine anticipadamente durante los primeros 5 años del plazo forzoso será la cantidad que resulte de sumar las rentas mensuales restantes de haber continuado vigente el contrato durante el plazo restante para que se cumpla el quinto año del plazo forzoso del arrendamiento más la cantidad equivalente a 10 meses de renta mensual.

En línea con la reestructura corporativa se optó por transferir la renta remanente con una empresa del mismo grupo en México a partir del mes de enero de 2024.

Nota 15 - Indicadores financieros, resultados obtenidos por parte de las calificadoras financieras, e información adicional:

a. Indicadores financieros

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Liquidez (veces)	10.70	2.92
Solvencia (veces)	4.51	2.80
Apalancamiento	29.35%	55.62%
ROE (utilidad neta / capital contable)	(38.78%)	3.5%
ROA (utilidad neta / activo total)	34.45%	(4.76%)
Otros indicadores relacionados con el capital:		
*Requerimiento de capital / Capital neto	3.31%	5.55%
Otros indicadores relacionados con los resultados del ejercicio:		
Margen financiero / Ingreso total de la operación	93.29%	7.69%
Resultado de operación / Ingreso total de la operación	(317.61%)	6.41%
Resultado antes de impuestos / Gastos de administración	(76.05%)	6.85%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	417.61%	93.59%
Resultado neto / Gastos de administración	(76.05%)	6.85%
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	218.77%	176.90%

* Último dato conocido a la fecha de emisión de los estados financieros.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

b. Calificación financiera

A continuación, se muestran los resultados más recientes que las siguientes calificadoras le han otorgado a la Casa de bolsa para 2023:

El 19 de marzo de 2024, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones a la Casa de Bolsa: largo plazo "HR AAA" y corto plazo "HR+1", con una perspectiva "Estable".

El 16 de febrero de 2024, Standard & Poor's le asignó las calificaciones "mxBBB" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-2" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

A continuación, se muestran los resultados que las siguientes calificadoras le han otorgado a la Casa de Bolsa para 2022:

El 2 de junio de 2023, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones a la Casa de Bolsa: largo plazo "HR AAA" y corto plazo "HR+1", con una perspectiva "Estable".

El 21 de abril de 2023, Standard & Poor's le asignó las calificaciones "mxAAA" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-1" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

c. Resultado por Servicios

Po el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resultado por servicios del estado de resultado integral se integra por los componentes es como sigue:

	2023	2022
Comisiones cobradas por compra venta de instrumentos financieros negociables	\$ 8	\$ 105
Comisiones y tarifas pagadas en bolsas de valores	(2)	(11)
Comisiones y tarifas pagadas en Indeval	(2)	(10)
Por Asesoría Financiera	<u>-</u>	<u>32</u>
	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 115</u>

d. Margen financiero por Intermediación

Ingresos por Intereses

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos por intereses se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6	\$ 6
Instrumentos financieros negociables	<u>28</u>	<u>6</u>
	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 12</u>

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México
 Notas sobre los Estados Financieros
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Gastos por intereses

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos por intereses se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Pasivos por arrendamiento	\$ <u>(3)</u>	\$ <u>(5)</u>
	<u>\$ (3)</u>	<u>\$ (5)</u>

Resultado por valuación a valor razonable:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resultado por valuación a valor razonable se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Instrumentos financieros negociables	\$ <u>5</u>	\$ <u>12</u>
	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 12</u>
Total margen financiero por intermediación	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 134</u>

e. Otros ingresos (egresos) de la operación - Neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros ingresos (egresos) de la operación neto, se integran como se muestra en la página siguiente.

	2023	2022
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	\$ (2)	\$ (1)
Cuotas AMIB	(1)	(1)
Otras partidas de la operación ⁽¹⁾	-	99
Cancelación de gastos provisionados en exceso de ejercicios anteriores	-	13
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>\$ (2)</u>	<u>\$ 112</u>

⁽¹⁾ Las otras partidas de operación representan ingresos por transacciones en las que participó el área de Banca de Inversión en conjunto con otras entidades relacionadas del extranjero por concepto de fusiones y adquisiciones, las cuales generaron \$29, \$27 y \$37, respectivamente. El resto de las transacciones fueron por concepto de asesoría financiera por \$7.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

f. Gasto de administración y promoción

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos de administración y promoción se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Beneficios directos a corto plazo	\$ (84)	\$ (80)
Honorarios	(4)	(9)
Impuestos y derechos diversos	(8)	(16)
Gastos no deducibles	(1)	(4)
Gastos en tecnología	(10)	(20)
Depreciaciones	(14)	(14)
Cuotas de inspección y vigilancia CNBV	(1)	(4)
Gastos por mantenimiento	(7)	(6)
Otros gastos de administración y promoción	<u>(35)</u>	<u>(77)</u>
	<u>\$ (163)</u>	<u>\$ (230)</u>

Los gastos por servicios de auditoría correspondientes a 2023 y 2022 ascienden a \$1 y \$1 respectivamente, no se tienen honorarios adicionales por otros servicios.

Nota 16 - Compromisos y pasivos contingentes:

- a. La Casa de Bolsa tiene celebrado un contrato de prestación de servicios administrativos con Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V. (compañía relacionada), en el cual ésta se compromete a prestarle los servicios de administración, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El total de gastos por este concepto en 2023 fue de \$22 y para 2022 fue de \$21, y se incluyen en el rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultado integral (ver nota 7).
- b. La Casa de Bolsa renta los locales que ocupan sus oficinas administrativas de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. El pago por este concepto en el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a \$17 y \$18 respectivamente.

A continuación, se muestran las características principales del arrendamiento de inmuebles:

ID Contrato	Ciudad	Renta mensual	Moneda	Fecha de inicio	Fecha de termino
T2924_A1	Ciudad de México	79,518	USD	12/01/2019	10/31/2027

- c. A la fecha de emisión de estos Estados Financieros se encuentra en proceso un asunto laboral pendiente de resolución, sin que al momento se tenga determinado algún impacto financiero o reputacional para la Casa de Bolsa.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Nota 17 - Hechos posteriores:

Acuerdo de fusión de la Tenedora con UBS AG

La fusión de ambas entidades será completada el 31 de mayo de 2024, a la fecha de estos estados financieros, los efectos finales no pueden ser determinados con exactitud, sin embargo la Casa de Bolsa se encuentra disminuyendo todas sus operaciones y cerrando todas aquellas que involucren una exposición a riesgos de mercado fuera de la directriz establecida en octubre de 2022, de tal suerte que todas sus posiciones contra los clientes han sido cerradas o vendidas para únicamente mantener el capital resultante invertido en bonos gubernamentales y mantener niveles mínimos de operación y gasto para cubrir las necesidades básicas, esto incluye que a la fecha de los estados financieros la Casa de Bolsa ya no cuenta con personal; dicho lo anterior la continuidad de los negocios que operaba hasta diciembre de 2023 dejará de tener relevancia o existencia en el balance de la Casa de Bolsa concentrándose únicamente en mantener el capital dentro de la línea de negocios de Mercado de Dinero.

La Administración se ha concentrado en disminuir el número de clientes y con ello los servicios proporcionados a los mismos, la continuidad de los negocios está definida por el momento a no operar con clientes y mantener el remanente del capital y su continuidad dependerá de los acuerdos y decisiones a nivel Corporativo sobre la licencia en México.

El acuerdo de fusión está sujeto al cumplimiento de la regulación y aprobación de las autoridades reguladoras del Grupo.

Conflicto Rusia-Ucrania

Debido a que los acontecimientos bélicos iniciados recientemente entre Ucrania y Rusia han venido incrementando su hostilidad en la región, se hace imperante la necesidad de que la firma evalúe y analice su probable impacto en la economía global que probablemente se reflejará en los negocios futuros, las inversiones de nuestros clientes y la sociedad en general. Las medidas adoptadas por la firma ante los mencionados acontecimientos se basan en tres grandes ejes:

- a. Adherencia a la política de sanciones económicas mundiales,
- b. Establecimiento de políticas que refuercen la Seguridad Corporativa en todas nuestras oficinas del mundo, incluyendo las oficinas localizadas en Moscú y
- c. Se dictaron una serie de medidas cuyo objeto es el de prevenir riesgos que afecten la Ciberseguridad de nuestras plataformas tecnológicas.

La Casa de Bolsa no tiene una relación de negocios con Rusia o Ucrania por lo que no presenta posiciones en el estado de situación financiera que pudieran comprometer la exposición de la institución.

Nota 18 - Pronunciamientos normativos y cambios a normas de información financiera:

A continuación se describe una serie de NIF y Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF efectivas por primera vez para los periodos que comienzan en o después del 1 de enero 2023 (es decir, años que terminan el 31 de diciembre de 2023), así como las Mejoras a las NIF que entrarán en vigor a partir del 1

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

de enero 2024. Se considera que dichas NIF y mejoras a las NIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta la Compañía.

Mejoras a las NIF 2024

NIF A-1, Marco conceptual de las normas de información financiera. Se incluyen las definiciones de “Entidades de interés Público” y “Entidades que no son de interés Público”, con objeto de establecer las bases de revelación que le aplican a cada tipo de entidades. Esto genera cambios importantes en

diferentes párrafos de cada una de las NIF particulares. Las modificaciones originadas por las Mejoras a las NIF 2024 entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2025; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2023

NIF C-10, “instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”, Se realizaron modificaciones para incluir el tratamiento contable de una cobertura de instrumentos financieros de capital cuya valuación a valor razonable se reconoce en otro resultado integral (ORI). Una entidad debe revelar la naturaleza y el importe estimado de las consecuencias potenciales que podrían producirse en el impuesto a la utilidad en el caso de que se pagaran dividendos y estos se paguen en una fecha diferente de cuando se causaron y la tasa de impuestos sobre la renta haya sido diferente, entre la fecha de causación y pago.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- NIF A-1, Marco conceptual de las Normas de Información Financiera
- NIF B-7, Adquisición de negocios
- NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuas
- NIF C-2, Inversiones en instrumentos financieros
- Garantías financieras • NIF C- 6, Propiedades planta y equipo
- Revisión de elementos de la depreciación o amortización
- NIF C-7, Inversión en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes
- NIF C-8, Activos intangibles
- NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar

Revelaciones revisadas Se ajustaron las revelaciones a ser hechas por las entidades, considerando los cambios hechos al Marco Conceptual y dependiendo de lo siguiente:

- a. Revelaciones aplicables a todas las entidades en general (Entidades de interés Público (EIP) y Entidades que no son de interés Público (ENIP)); estas revelaciones representan un paquete básico de revelaciones para todo tipo de entidades; y
- b. Revelaciones adicionales obligatorias solo para EIP

Los nuevos requerimientos de revelación serán obligatorios para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2025; no obstante, se permite su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2024. La separación de requerimientos de revelación se incorporará dentro del Capítulo 60, Normas de Revelación, en cada una de las NIF particulares, la cual se reordenará como sigue:

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- a. Las secciones enumeradas del 61 al 65 mostrarán los requerimientos de revelación obligatorios para todas las entidades en general (EIP y ENIP).
- b. Las secciones enumeradas del 66 al 69 mostrarán los requerimientos de revelación obligatorios solo para las EIP y opcionales para las entidades que no lo son.

NIF 2023

NIF B-14 “Utilidad por acción”. Establece las bases de determinación y normas de revelación de la utilidad por acción (UPA), destacando entre otras las siguientes: a) para la determinación de la UPA básica, se hacen precisiones relacionadas con los dividendos y otros derechos de las acciones preferentes, específicamente sobre el momento y el importe que deben considerarse en el cálculo de la utilidad atribuible ante diversas situaciones; b) para la determinación de la UPA diluida se hacen aclaraciones para identificar de una mejor manera si el efecto de los instrumentos financieros que da origen a las acciones ordinarias potenciales es dilutivo o antidilutivo y, en consecuencia, si se debe considerar o no en la determinación de la UPA diluida; y c) se precisa que las acciones que serán emitidas para la conversión de un instrumento financiero de deuda de conversión forzosa clasificado como un instrumento de capital, en términos de la NIF C-12, deben incluirse en el cálculo de la UPA básica desde la fecha en la que el instrumento financiero de deuda fue emitido.

Marco Conceptual. Se modifica la estructura del Marco Conceptual para incluir en una sola NIF las ocho NIF previamente emitidas, relacionadas al Marco Conceptual. Asimismo, se hicieron adecuaciones / precisiones relacionadas con, la reestructuración de la jerarquía y descripción de las características cualitativas de los estados financieros, con la definición de activo y pasivo, con aspectos relacionados con temas de valuación, con requerimientos relacionados para lograr que los estados financieros sean útiles a los usuarios y con bases de presentación en cuanto a la compensación y agrupación de partidas de los estados financieros.

Mejoras a las NIF 2023

NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas” y NIF C-11 “Capital Contable”. Incorpora el tratamiento contable en caso de que en una distribución de dividendos o reembolso de capital mediante activos de larga duración haya una diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración mantenidos para distribuir a propietarios que serán utilizados para liquidar dicha transacción y el pasivo reconocido en la fecha que los dividendos o reembolsos de capital se liquiden. Así mismo, se especifican las revelaciones requeridas derivadas de esta transacción.

NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”. Modifica la solución práctica para no convertir los estados financieros de la moneda de registro a la moneda funcional, con el fin de hacer una precisión y dejar más claro que en el supuesto que no tengan subsidiarias ni controladoras también deben cumplir el requisito de no tener usuarios que requieran los estados financieros considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- B-10 “Efectos de inflación”.
- C-2 “Inversiones en instrumentos financieros”.

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.

Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas sobre los Estados Financieros

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- C-3 “Cuentas por cobrar”.
- C-4 “Inventarios”.
- D-6 “Capitalización del resultado integral de financiamiento”.

Derivado de la promulgación del Nuevo Marco Conceptual vigente a partir del 1 de enero de 2023, se hicieron una serie de cambios consecuenciales a lo largo de las normas particulares y del Glosario, tanto en índices, párrafos y referencias.

Nicolas Mathias Troillet
Director General

José Manuel Silva Sobrino
Director de Finanzas

Stephanie Evelia Chávez Romero
Contralor Financiero

Alberto Castañeda Sosa
Auditor Interno