

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre del 2019

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2019

(Cifras monetarias expresadas en millones de pesos mexicanos)

Nota 1 - Actividad de la Casa de Bolsa y de sus subsidiarias

La principal actividad de Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. (VECTOR y/o la Casa de Bolsa) es actuar como intermediaria bursátil en la realización de transacciones con valores de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores (LMV) y los criterios aplicables, procurando el desarrollo del mercado.

Los estados financieros consolidados incluyen los de VECTOR y las subsidiarias que se mencionan a continuación, de las cuales es tenedora de la mayoría de las acciones comunes representativas de los capitales sociales:

| | <u>% de tenencia al 30 de septiembre del 2019</u> | |
|---|---|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Vector Divisas, S. A. de C. V. (Vector Divisas) (1) | 99.99 | 99.99 |
| Vectormex International, Inc. (Vectormex) (2) | 99.99 | 99.99 |
| Vector Fondos, S. A. de C. V. (Vector Fondos) (3) | 99.99 | 99.99 |
| Vector (Suisse), S. A. (4) | 100.00 | 100.00 |

- (1) El 17 de septiembre de 2008, mediante oficio número UBVA/DGABV/1165/2008, la SHCP autorizó la revocación de la autorización de Vector Divisas para operar como casa de cambio. A la fecha de emisión de estas notas, Vector Divisas se encuentra en proceso de liquidación.
- (2) Vectormex, es una empresa tenedora constituida en los Estados Unidos de América, con domicilio en Delaware. El principal activo de Vectormex es VectorGlobal WMG, Inc., la cual cuenta con oficinas de representación y subsidiarias en algunas ciudades de América Latina.
- (3) Vector Fondos es una sociedad operadora de sociedades de inversión, inició operaciones el 1 de mayo de 2008.
- (4) Vector (Suisse), constituida en Suiza, es prestadora de servicios de asesoría de inversión y administración de activos. El 9 de mayo de 2016, mediante oficio número 312-2/113805/2016, la Comisión autorizó a VECTOR la inversión directa en acciones representativas del 100% del capital social de Vector Suiza.

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2019

Nota 2- Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Casa de Bolsa les asigna al momento de su adquisición.

La posición en inversiones en valores consolidada al 30 de septiembre del 2019 se compone de la siguiente manera:

| | Septiembre 2019 | | |
|--|-----------------|------------|------------------|
| Titulos para negociar | Costo | Valuación | Valor de mercado |
| Títulos de deuda: | | | |
| Otros | 136 | 4 | 140 |
| | <u>136</u> | <u>4</u> | <u>140</u> |
| Títulos accionarios: | | | |
| Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios cotizadas en bolsa | 406 | 216 | 622 |
| Acciones de sociedades de inversión | 8 | - | 8 |
| | <u>414</u> | <u>216</u> | <u>630</u> |
| Valores restringidos en colateral (reportos) | | | |
| Gubernamentales | 17,736 | 8 | 17,744 |
| Otros | 2,281 | 26 | 2,307 |
| | <u>20,017</u> | <u>34</u> | <u>20,051</u> |
| Titulos conservados al vencimiento | | | |
| Valores restringidos en colateral (reportos) | | | |
| Otros | 1,241 | - | 1,241 |
| | <u>1,241</u> | <u>-</u> | <u>1,241</u> |
| Total | 21,808 | 254 | 22,062 |

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2019

Nota 3 - Operaciones de reporto

La posición de reportos de la Casa de Bolsa al 30 de septiembre del 2019 se integra como sigue:

| REPORTADA | Septiembre 2019 | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------------|
| | Títulos a recibir | Acreeedores por reporto |
| Títulos gubernamentales | | |
| Cetes | 20,000,000 | 190 |
| Bondes | 84,922,426 | 8,494 |
| BPAS | 86,500,000 | 8,665 |
| CBICS | 597,432 | 396 |
| | | <hr/> |
| | | 17,745 |
| Otros títulos de deuda | | |
| Certificados bursátiles | 36,068,377 | 3,524 |
| | | <hr/> |
| | | 3,524 |
| Total | | 21,269 |

| REPORTADORA | Septiembre 2019 | |
|---|--------------------|----------------------|
| | Títulos a entregar | Deudores por reporto |
| Títulos gubernamentales | | |
| Bondes | 16,930,893 | 1,686 |
| CBICS | 597,432 | 396 |
| | | <hr/> |
| | | 2,082 |
| Otros títulos de deuda | | |
| Certificados bursátiles | 1,910,127 | 200 |
| | | <hr/> |
| | | 200 |
| | | 2,282 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | | <hr/> |
| | | 2,279 |
| | | <hr/> |
| | | 3 |

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2019

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 30 de septiembre del 2019, la Compañía tiene contratadas las siguientes líneas de crédito, las cuales se integran como sigue:

| <u>Institución</u> | <u>Plazo</u> | <u>Tasa de referencia</u> | <u>Línea de crédito</u> | <u>Monto ejercido</u> | <u>Intereses devengados</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------|
| Banco Ahorro Famsa, S. A. (1) | 1 mes | 12.47% | 50 | 50 | - | 50 |
| BBVA Bancomer, S. A. (2) | 1 mes | 10.46% | 67 | 67 | 1 | 68 |
| Bancrea, S.A.(3) | 1 mes | 12.20% | 47 | 47 | - | 47 |
| Total de préstamos bancarios y de otros organismos | | | 164 | 164 | 1 | 165 |

(1) Préstamos quirografarios con disposición en moneda nacional y vencimiento en octubre 2019.

(2) Préstamo con garantía hipotecaria, disposición en moneda nacional y vencimiento en octubre 2019.

(3) Préstamo con crédito simple y revolvente, disposición en moneda nacional y vencimiento en octubre 2019.

Nota 5 - Derivados

Al 30 de septiembre del 2019, se integran de lo siguiente:

| <u>Operaciones</u> | <u>Subyacente</u> | <u>Saldo Neto</u> | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| | | <u>Deudor</u> | <u>Acreedor</u> |
| Contratos adelantados | Divisas | 7 | 15 |
| Contratos adelantados | Acciones | 1 | 1 |
| Futuros de Cobertura | Acciones | 1 | - |
| Swaps | Tasas | - | 28 |
| | | 9 | 44 |
| | | 9 | 44 |

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2019

Nota 6 - Capital contable

El capital social al 30 de septiembre del 2019 se integra como sigue:

| Descripción | Número de acciones | Septiembre 2019 |
|---|--------------------|-----------------|
| Capital mínimo fijo: acciones ordinarias, nominativas, Serie "O", Clase "I", sin expresión de valor nominal | 1,849,100,000 | 540 |
| Incremento por actualización | | <u>508</u> |
| Capital social pagado | | 1,048 |

Al 30 de septiembre del 2019, la estructura del capital neto era como sigue:

| | Septiembre 2019 |
|---|-----------------|
| Capital contable | 1,098 |
| Entidades financieras del país y del extranjero | (457) |
| Intangibles | (5) |
| Inversiones Permanentes | (4) |
| Activo Diferido por pérdidas fiscales que exceden el limite aplicable | (51) |
| Capital neto | 581 |

Al 30 de septiembre 2019 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

| | Septiembre 2019 |
|---|-----------------|
| Capital neto | 581 |
| Requerimientos por: | |
| Riesgo de Mercado | 137 |
| Riesgo de crédito | 119 |
| Riesgo operacional | <u>56</u> |
| Total requerimientos de capital | <u>312</u> |
| Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales | 3,894 |
| Índice de consumo de capital | 14.93% |

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2019

Nota 7- Impuestos a la utilidad (ISR) diferidos y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) diferida

Al 30 de septiembre del 2019, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

| | Septiembre 2019 | |
|---|-----------------|----------|
| | ISR | PTU |
| Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores | (63) | (21) |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | 8 | 1 |
| Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto | 67 | 23 |
| Pérdidas Fiscales | 114 | - |
| PTU diferida | (1) | - |
| Activo Diferido | 125 | 3 |

Nota 8- Margen Financiero por intermediación

Al 30 de septiembre del 2019, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

| | Septiembre 2019 |
|---|-----------------|
| Utilidad por compraventa | 10,563 |
| Pérdida por compraventa | 9,744 |
| Ingresos por intereses | 1,243 |
| Gastos por intereses | 1,242 |
| Resultado por valuación a valor razonable | 107 |
| Margen Financiero por Intermediación | 927 |

La utilidad (pérdida) por compraventa y el resultado por valuación a valor razonable se integran como sigue:

| | Septiembre 2019 |
|---------------------------------|-----------------|
| Inversiones en valores | 239 |
| Derivados | 2,355 |
| Divisas | (1,775) |
| Utilidad por compraventa | 819 |

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2019

Septiembre 2019

| | |
|--|------------|
| Inversiones en valores | 96 |
| Derivados | 7 |
| Reportos | 3 |
| Divisas | 1 |
| Resultado por valuación a valor razonable | 107 |

Nota 9- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de septiembre del 2019, los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

Septiembre 2019

| | |
|--|-----------|
| Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro | (3) |
| Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados | 1 |
| Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación | 25 |
| Otros ingresos de la operación | 23 |

Nota 10- Administración Integral de Riesgos

Revelación de información sobre el valor en riesgo conforme al Artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa.

| | Var Prom Trimestre | VaR Prom/ Capt Contable |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Mesa de Trading y Derivados | 2,927 | 0.37% |
| Capital Fijo | 20 | 0.00% |
| Divisas | 392 | 0.05% |
| Vector Global | 2 | 0.00% |
| Vector Casa de Bolsa | 2,990 | 0.38% |

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2019

Indicadores Financieros

| | Septiembre 2019 | Junio 2019 | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|-----------------|------------|------------|----------------|
| SOLVENCIA <i>Activo Total/ Pasivo total</i> | 1.05 | 1.06 | 1.06 | 1.05 |
| LIQUIDEZ <i>Activo circulante / Pasivos circulante.</i> | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.01 |
| APALANCAMIENTO <i>Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable</i> | 21.02 | 17.85 | 15.65 | 22.09 |
| ROE <i>Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio</i> | 6.23% | 3.74% | 2.46% | -16.60% |
| ROA <i>Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio</i> | 0.30% | 0.21% | 0.16% | -0.76% |
| RELACIONADOS CON EL CAPITAL Requerimientos de Capital | 53.90% | 49.93% | 61.27% | 68.00% |
| RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 65.96% | 65.17% | 70.08% | 58.58% |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 2.95% | 1.88% | 5.38% | -24.53% |
| INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 7.48% | 6.40% | 9.10% | -17.01% |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 98.01% | 98.97% | 95.03% | 125.87% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 6.35% | 5.52% | 7.08% | -11.75% |
| GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 71.13% | 71.86% | 65.97% | 92.22% |