

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	10
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	13
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	15
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	16
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	18
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	20
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	23
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	26
[700002] Datos informativos del estado de resultados	27
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	28
[800001] Anexo - Desglose de créditos	29
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	31
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	32
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	33
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	54
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	58
[800500] Notas - Lista de notas.....	59
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	118
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	136

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, Institución de Asistencia Privada, (la “Institución”) fue constituida en el año de 1902 mediante una aportación personal de la Señora Doña Luz Saviñón de Saviñón con objeto de apoyar a las clases sociales más necesitadas mediante el otorgamiento de préstamo prendario. El 31 de diciembre de 2023 concluyó su ejercicio social número 122.

La Institución ofrece servicios de préstamo prendario con una amplia gama de garantías tales como alhajas, relojes, electrónicos, automóviles y otros artículos varios que le brindan al acreditado una solución de valor a sus necesidades de liquidez inmediata.

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

El otorgamiento del préstamo prendario se realiza a través de una red de sucursales ubicadas en 12 entidades federativas atendiendo principalmente a personas de los segmentos socioeconómicos D+ a C+ (de acuerdo con los niveles de clasificación poblacional que establece la (AMAI), que requieren de liquidez inmediata, en el entendido que también se atiende a diversos segmentos de la población.

Por su naturaleza jurídica, la Institución sigue estrictos lineamientos para la administración de su patrimonio, establecidos en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal (hoy Ciudad de México) y en sus propios estatutos, con la supervisión directa de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal (hoy Ciudad de México), lo cual garantiza el cumplimiento de la voluntad fundacional.

El Patronato es el máximo organismo de autoridad dentro de la Institución, integrado por personas de reconocida solvencia moral. Para el mejor manejo Institucional, Montepío ha adoptado el Código de Mejores Prácticas Corporativas, habiendo establecido los siguientes comités: el Comité de Prácticas Institucionales, el Comité de Auditoría y Riesgos, el Comité de Inversiones y de Ejecución de Garantías, el Comité de Donativos, Comité de Comunicación y Control, así como el Comité Inmobiliario.

Como emisora de deuda en la BMV, la Institución está obligada a presentar su información financiera de conformidad con la Ley del Mercado de Valores y las disposiciones expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Los estados financieros de la Institución son preparados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés). La información anual de 2023 fue dictaminada por la firma de contadores públicos independientes Prieto, Ruíz de Velasco, S.C. y no presenta salvedades.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

La Institución, para seguir manteniendo la competitividad en el mercado, ha desarrollado diversas estrategias, entre las que destacan el mantenimiento de montos de préstamo competitivos, el aumento en la diversificación en el otorgamiento de préstamos con garantías distintas a las alhajas y relojes y un gran énfasis en el servicio personalizado, estrategias que han tenido buena aceptación y han contribuido a incrementar la colocación de préstamos.

La Institución continúa realizando la comercialización de prendas no recuperadas a través de una robusta plataforma de tiendas de venta directa al público en zonas de influencia que han tenido buenos resultados.

La estructura institucional está consolidada, manteniendo la mejora permanente de todos los procesos con objeto de reducir la carga de costos y aumentar la eficiencia de las operaciones.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

La generación de recursos financieros de la Institución proviene principalmente de la operación natural de su Cartera. Fuentes adicionales de liquidez provienen de emisiones de certificados bursátiles y de créditos bancarios.

Certificados bursátiles. La Institución mantuvo un programa de certificados bursátiles de largo plazo con carácter revolvable hasta por un monto total de \$1,500 millones de pesos o su equivalente en Unidades de Inversión (UDIs), autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) mediante oficio número 153/9937/2017 del 23 de enero de 2017 mismo que venció en enero de 2022. Al amparo de este programa, la Institución realizó tres emisiones de certificados bursátiles y conserva la Emisión (MONTPIO

21) de noviembre de 2021 por \$500 millones (quinientos millones de Pesos 00/100 M.N.) a pagar mediante una sola amortización el día 6 de noviembre de 2026.

Con fecha 6 de marzo de 2023, mediante oficio número 153/4955/2023 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorizó un Programa de Certificados Bursátiles de Largo Plazo con carácter revolvente hasta por un monto total de \$2,000 Millones de pesos o su equivalente en Unidades de Inversión, cuyos valores se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores con el número 3241-4.15-2023-004-01 y listados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Al amparo de este programa, la Institución realizó en junio de 2023 su primera emisión de certificados bursátiles MONTPIO 23 por \$284.2 millones de pesos, a tasa TIIE más 1.90%, a pagar mediante una sola amortización el día 22 de junio de 2028. Los recursos de esta emisión se utilizaron para sustitución parcial de la deuda de la emisión MONTPIO 19.

Las emisiones cuentan con calificaciones HRAA+ y AA+/M con Perspectiva Estable, otorgadas por HR Ratings de México, S. A. de C. V y PCR Verum Calificadora de Valores S.A.P.I de C.V respectivamente. Las calificaciones denotan el fortalecimiento sostenido en el modelo de negocios, a la vez que se mantiene un perfil financiero fuerte, así como la mejora relevante de sus indicadores de rentabilidad y el mantenimiento de un patrimonio robusto que se esperaría que Montepío mantenga consistentemente, aunado a la capacidad de mantener una buena calidad de activos para el segmento que atiende. Las calificaciones indican que son emisiones con alta calidad crediticia, los factores de protección son fuertes, el riesgo es bajo y ofrecen una gran seguridad para el pago oportuno de obligaciones de deuda.

El 01 junio de 2022 mediante oficio número 153/2905/2022 la CNBV autorizó un programa de certificados bursátiles a corto plazo por \$500 millones de pesos con vencimiento en mayo de 2027. Dicha emisión cuenta con calificaciones 1+/M y HR1 otorgadas por Verum Calificadora de Valores S.A.P.I de C.V y HR Ratings de México, S.A. de C.V respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 la Institución no tiene emisiones vigentes.

Créditos bancarios. La Institución cuenta con líneas de crédito para capital de trabajo por \$300 millones de pesos con Banco del Bajío.

El 04 de octubre la institución firmo un crédito simple por \$220 millones de pesos a un plazo de 5 años para la consolidación de pasivos, con amortizaciones de capital, mensuales, crecientes y consecutivos, como se muestra en la siguiente tabla de amortizaciones:

Año	Amortización de Capital Anual
2023	3.7
2024	22.7
2025	28.6
2026	41.8
2027	57.2
2028	66.0
Total	220.0

De manera adicional, una línea de crédito de cuenta corriente por \$80 millones de pesos con la misma institución, de la cual ejerció \$24 millones de pesos, mismos que fueron pagados en enero 2024.

Deuda. Al 31 de diciembre de 2023 se mantiene una deuda total por \$1,024.5 millones.

Venta anticipada de onzas de oro. Dada la volatilidad mostrada en la cotización del oro y del dólar, elementos que influyen de manera determinante en los montos de colocación y recuperación de los préstamos e intereses en la ejecución de las garantías, la Institución tomó la decisión de celebrar operaciones de venta anticipada de onzas de oro con empresas compradoras de metales para cubrir la exposición a fluctuaciones en el precio de este metal. Con la finalidad de cubrir riesgos cambiarios asociados a los ingresos esperados en USD, la Institución cuenta con la autorización del Patronato para operar forwards, swaps y opciones (tipo put) sobre el tipo de cambio MXN/USD. Al cierre del presente trimestre solamente tiene operaciones por la venta anticipada de oro.

Cobertura de las emisiones actuales. La Institución tiene pactadas opciones de tasa de interés de tipo "Cap" sobre la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días para cubrir las emisiones de los certificados bursátiles, administrando e inmunizando el riesgo asociado al pago de intereses a tasa variable, con lo cual se obtiene certidumbre en el costo financiero de las emisiones. Las contrapartes financieras autorizadas a la fecha para realizar este tipo de operaciones son Banco Monex, S. A. y Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver. En el Anexo relativo a Instrumentos Financieros Derivados que se acompaña al presente informe se detallan los montos y características de las operaciones vigentes a la fecha.

Legislación Aplicable y Situación Tributaria. Montepío, fue constituida bajo la Ley de Beneficencia Privada promulgada el 7 de noviembre de 1899, actualmente se rige en términos de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el DF, hoy Ciudad de México, bajo la supervisión de la Junta de Asistencia Privada.

De conformidad con las disposiciones de la Ley del ISR, la Institución tributa bajo el título III de las Personas Morales con Fines no Lucrativos y tiene el carácter de donataria autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de conformidad con la renovación del régimen publicada en el Diario Oficial de la Federación del 11 de enero de 2023, Anexo 14. Con base en lo anterior, se encuentra exenta del Impuesto sobre la Renta, del Impuesto al Valor Agregado y de la Participación de Utilidades a los Trabajadores, y cumple con todas las obligaciones fiscales que en materia de retenciones y entero de impuestos le sean aplicables.

De igual forma es sujeto obligado ante la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita.

Efecto financiero por el impacto del huracán “Otis”

El 25 de octubre de 2023 el huracán Otis, de categoría 5, impactó las costas de Acapulco, Guerrero, México, resultando en una gran destrucción de la infraestructura de la ciudad y sobre todo en la franja hotelera. En la zona afectada se encontraban tiendas y sucursales por lo que derivado del fenómeno meteorológico se informa que hubo daños en 11 sucursales y tiendas por lo que al 31 de diciembre de 2023 estaban en reparación 10 y se cerró 1 sucursal. Las operaciones al 31 de diciembre estaban siendo administradas regionalmente en la Ciudad de Chilpancingo.

Como consecuencia del huracán al 31 de diciembre de 2023 la Institución sufrió un siniestro por robo por la cantidad de \$18.1 millones de pesos y un siniestro por daños a las instalaciones por la cantidad de \$11.0 millones de pesos, dando un total de \$29.1 millones de pesos. Se tienen contratados seguros para ambos siniestros los cuales se estima ejerzan un deducible y coaseguro por la cantidad aproximada de \$3.6 millones de pesos siendo esta cifra el impacto financiero neto del huracán. A la fecha se está en proceso de reclamación y recuperación de las sumas aseguradas.

En cuanto a la población asistida, se afectaron garantías por la cantidad de \$1.7 millones de pesos los cuales han sido restituidos a los acreditados en la medida en que han ejercido su reclamación. Esta cifra forma parte del siniestro de robo.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Colocación.- En el cuarto trimestre de 2023 se colocaron 876,477 nuevos préstamos, con un préstamo promedio de \$3,629 Pesos, para dar un total de colocación de \$3,181 millones de pesos. Estas cifras se comparan con las obtenidas en 2022 que fueron de 950,731 préstamos colocados, con un préstamo promedio de \$3,711 Pesos, para dar un total de colocación de \$3,528.2 millones de pesos. La colocación de 2023 fue menor que la reportada en el año anterior por \$347.4 millones de pesos, que representa el 10% en decremento. El préstamo promedio disminuyó en \$82.0 Pesos.

Cartera. - El saldo de la Cartera en Producción al 31 de diciembre de 2023 es de \$1,023.2 millones de Pesos que se compara contra el 31 de diciembre de 2022 de \$1,289.2 millones de Pesos, representa el 21% en decremento del período. La Cartera total al 31 de diciembre de 2023 es de \$2,180.3 millones de Pesos contra el 31 de diciembre de 2022 por \$2,489.1 millones de Pesos, representa un decremento por \$308.8 millones de pesos que representa el 12.0%.

Estado de Remanente Integral. - Debido a una disminución en intereses ordinarios y ampliados, una disminución en la estimación preventiva y un incremento en gastos totales, el cuarto trimestre de 2023 presenta un remanente neto de (120.4) millones de pesos que se compara contra el resultado del mismo período del año anterior, que fue de \$78.2 millones de pesos. Esto representa un decremento en el Remanente de \$198.6 millones de pesos entre ambos períodos.

Los principales conceptos que se presentan en los resultados son los siguientes:



(Cifras en millones de pesos)	2023	2022	Variación
Intereses ordinarios y ampliados	\$ 1,146.9	1,235.3	(88.4)
Estimación preventiva	(0.2)	74.0	(74.2)
Gastos financieros, neto	(138.1)	(133.9)	(4.2)
Ingresos por intereses, neto	1,008.6	1,175.4	(166.8)
Gastos	1,000.1	973.1	27.0
Depreciaciones	104.4	98.8	5.6
Gastos totales	1,104.5	1,071.9	32.6
Otros Ingresos	2.2	3.5	(1.3)
Instrumentos financieros derivados	1.9	0.0	1.9
Intereses por arrendamiento	(28.6)	(28.8)	(0.2)
Remanente, neto	\$ (120.4)	78.2	(198.6)

Ingresos.– Los ingresos por intereses netos del trimestre se calculan considerando los intereses ordinarios y ampliados del período, más la estimación preventiva y menos los gastos financieros del período. Los ingresos por intereses netos al cuarto trimestre de 2023 fueron de \$1,008.6 millones de pesos, que se comparan con los reportados en 2022 por \$1,175.4 millones de pesos resultando un decremento de \$166.8 millones de pesos, proveniente principalmente de la estimación preventiva e intereses ordinarios y ampliados.

Gastos.– Los Gastos Generales al cuarto trimestre de 2023 fueron de \$1,104.5 millones de pesos, contra \$1,071.9 millones de pesos del cuarto trimestre de 2022, dando un incremento de \$32.6 millones de pesos que representa el 3% contra el año 2022 atribuible a los gastos en mantenimiento y servicios.

Perspectiva.– Se mantiene un estricto control de gastos tal como ha sido la tónica de los últimos años. La revisión de la rentabilidad de cada sucursal es continua.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

La Institución cuenta con una fuerte estructura organizacional y financiera, que incluye un capital humano altamente calificado y comprometido, recursos tecnológicos de primer nivel, una red de sucursales distribuida preponderantemente en el centro de la República, incrementando su presencia en la región sureste e incursionando en la región norte.

Control interno [bloque de texto]

La operación de Préstamo Prendario sigue procesos de control interno que contribuyen a mitigar los riesgos inherentes a la actividad, para lo cual se tienen Manuales de Operación y Servicio que contienen la descripción de procesos, procedimientos y políticas que norman y definen la gestión del personal en sucursales y en la administración de la Institución.

El proceso de identificación y contratación con el acreditado, que incluye la digitalización de los datos de su credencial oficial y la recopilación de su huella dactilar, contribuyen a establecer la presunción de legítima posesión de la Garantía Prendaria y por lo tanto de su probidad, mitigando así el riesgo de efectuar operaciones con Garantías Prendarias de dudosa procedencia. En todas las operaciones el acreditado firma con su huella dactilar. La base de datos de acreditados de la Institución permite identificar a aquéllos que han realizado operaciones fraudulentas, clasificándolos como no elegibles para realizar operaciones futuras.

Existe un programa de auditoría operativa para verificar las operaciones de caja, de auditorías técnicas para verificar la congruencia entre la descripción de la Garantía Prendaria y sus características físicas reales e inventarios para verificar la existencia de las Garantías Prendarias, la auditoría se lleva a cabo por un área especializada que reporta al Comité de Auditoría y Riesgos de la Institución. Asimismo, el área de auditoría interna establece un plan de auditoría anual, el cual es aprobado por el Comité de Auditoría y Riesgos de la Institución. Los hallazgos encontrados durante las revisiones son reportados en las sesiones del mencionado Comité y se les da seguimiento durante el ejercicio hasta su conclusión. El plan anual de auditoría hace énfasis principalmente en las siguientes áreas: revisión de sucursales, inventarios, arqueos de caja general y caja universal. El avance al plan de auditoría es revisado de manera bimestral con el Comité de Auditoría y Riesgos y emite un reporte anual al Patronato.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Rendimiento

Los indicadores de rendimiento del cuarto trimestre de 2023 muestran un decremento comparado con los registrados en diciembre de 2022, ya que la relación “Remanente neto a Ingresos” fue de un (11.94%) a diciembre de 2023, contra un 6.66% a diciembre de 2022. El “Remanente neto a Activo” es de (3.52%) a diciembre de 2023 contra un 2.09% en 2022. Por lo que respecta al “Remanente neto a Patrimonio”, se obtuvo un (6.50%) a diciembre de 2023, contra diciembre de 2022 que fue del 3.89%.

Liquidez

El indicador de liquidez muestra capacidad de pago. La relación de “Activo Circulante a Pasivo Circulante” es de \$8.96 a \$1.00 y \$6.85 a \$1.00, en diciembre de 2022. Por lo que respecta al flujo de efectivo, garantiza el cumplimiento de todos compromisos financieros.

Apalancamiento

El apalancamiento de la Institución a diciembre de 2023 es de \$0.46 de Pasivo por cada \$1.00 de Activo y \$0.40 de Deuda financiera neta (Deuda financiera menos Efectivo y equivalentes de efectivo) por cada \$1.00 de Patrimonio. En diciembre de 2022 estas relaciones mostraban \$0.46 y \$0.47 respectivamente.

Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Director General

Ciertas declaraciones en este comunicado son declaraciones a futuro. Dichas declaraciones están basadas en las estimaciones actuales de la administración y están sujetas a incertidumbre y cambios en las circunstancias. Los resultados financieros reales podrían diferir materialmente de aquéllos incluidos en estas declaraciones debido a una variedad de factores.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	MONTPIO
Periodo cubierto por los estados financieros:	4TD-23
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2023-12-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	PESOS REDONDEADOS A MILES DE PESOS
Consolidado:	No
Número De Trimestre:	4D
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	NO APLICA
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	NO APLICA

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros
[bloque de texto]

Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés).

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, excepto por las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Instrumentos financieros derivados que se valúan a valor razonable.
- Propiedades y equipos en donde ciertos edificios se valuaron a valor razonable en la transición de normas de información financiera mexicanas a IFRS.
- Derechos de uso de arrendamiento y compromisos por arrendamiento que se valúan a valor presente descontado a la tasa de interés incremental de la deuda.

Moneda funcional y de presentación

El peso mexicano es la moneda en la que se presentan los estados financieros, por ser ésta la moneda funcional de la Institución. Toda la información financiera que se presenta en pesos mexicanos (“\$” o “pesos”) ha sido redondeada a miles, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Nombre de proveedor de servicios de Auditoria externa [bloque de texto]

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.

Nombre del socio que firma la opinión [bloque de texto]

C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca.

Tipo de opinión a los estados financieros [bloque de texto]

Sin salvedades

Fecha de opinión sobre los estados financieros [bloque de texto]

15 de marzo de 2024

Fecha de asamblea en que se aprobaron los estados financieros [bloque de texto]

25 de abril 2024

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

No se tiene análisis pendiente a diciembre 2023

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	283,528,000	245,778,000
Cientes y otras cuentas por cobrar	2,151,313,000	2,437,901,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	41,552,000	42,319,000
Inventarios	45,217,000	63,064,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2,521,610,000	2,789,062,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	2,521,610,000	2,789,062,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	19,547,000	17,783,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	21,963,000	32,928,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	564,524,000	592,140,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	277,243,000	296,813,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Activos por impuestos diferidos	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	17,760,000	19,002,000
Total de activos no circulantes	901,037,000	958,666,000
Total de activos	3,422,647,000	3,747,728,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	37,173,000	20,738,000
Impuestos por pagar a corto plazo	26,436,000	24,854,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	46,733,000	200,000,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	112,815,000	112,781,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	58,321,000	48,868,000
Total provisiones circulantes	58,321,000	48,868,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	281,478,000	407,241,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	281,478,000	407,241,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	968,923,000	990,256,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	189,484,000	210,973,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	132,144,000	132,573,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	132,144,000	132,573,000
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	1,290,551,000	1,333,802,000
Total pasivos	1,572,029,000	1,741,043,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	2,006,685,000	1,920,137,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	(137,914,000)	70,135,000
Otros resultados integrales acumulados	(18,153,000)	16,413,000
Total de la participación controladora	1,850,618,000	2,006,685,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	1,850,618,000	2,006,685,000
Total de capital contable y pasivos	3,422,647,000	3,747,728,000

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	1,008,604,000	1,175,367,000	215,373,000	289,302,000
Costo de ventas	0	0	0	0
Utilidad bruta	1,008,604,000	1,175,367,000	215,373,000	289,302,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,104,550,000	1,071,924,000	301,954,000	253,365,000
Otros ingresos	2,189,000	3,541,000	258,000	2,213,000
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	(93,757,000)	106,984,000	(86,323,000)	38,150,000
Ingresos financieros	0	0	0	0
Gastos financieros	26,657,000	28,758,000	7,565,000	6,719,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(120,414,000)	78,226,000	(93,888,000)	31,431,000
Impuestos a la utilidad	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(120,414,000)	78,226,000	(93,888,000)	31,431,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(120,414,000)	78,226,000	(93,888,000)	31,431,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(120,414,000)	78,226,000	(93,888,000)	31,431,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.00002	0.00002	0.00002	0.00002
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.00002	0.00002	0.00002	0.00002

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(120,414,000)	78,226,000	(93,888,000)	31,431,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(9,840,000)	(2,475,000)	(9,840,000)	(2,475,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(9,840,000)	(2,475,000)	(9,840,000)	(2,475,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(8,313,000)	18,888,000	(7,943,000)	9,408,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(8,313,000)	18,888,000	(7,943,000)	9,408,000
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(8,313,000)	18,888,000	(7,943,000)	9,408,000
Total otro resultado integral	(18,153,000)	16,413,000	(17,783,000)	6,933,000
Resultado integral total	(138,567,000)	94,639,000	(111,671,000)	38,364,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(138,567,000)	94,639,000	(111,671,000)	38,364,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(120,414,000)	78,226,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	0	0
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	228,162,000	215,482,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	3,436,000	1,101,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	2,651,000	5,876,000
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	308,859,000	(243,379,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	17,847,000	(57,410,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(35,729,000)	7,047,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	148,602,000	145,149,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	11,035,000	(9,405,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	684,863,000	64,461,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	564,449,000	142,687,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	564,449,000	142,687,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
- Compras de propiedades, planta y equipo	76,804,000	152,047,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	104,173,000	122,123,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(180,977,000)	(274,170,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	748,182,000	600,000,000
- Reembolsos de préstamos	922,782,000	596,687,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	153,622,000	149,268,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(17,500,000)	(8,091,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(345,722,000)	(154,046,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	37,750,000	(285,529,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	37,750,000	(285,529,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	245,778,000	531,307,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	283,528,000	245,778,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	1,920,137,000	0	0	70,135,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(120,414,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(120,414,000)	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	86,548,000	0	0	(70,135,000)	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(17,500,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	86,548,000	0	0	(208,049,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	2,006,685,000	0	0	(137,914,000)	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	16,413,000	16,413,000	2,006,685,000	0	2,006,685,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(120,414,000)	0	(120,414,000)
Otro resultado integral	0	0	0	(18,153,000)	(18,153,000)	(18,153,000)	0	(18,153,000)
Resultado integral total	0	0	0	(18,153,000)	(18,153,000)	(138,567,000)	0	(138,567,000)
Aumento de capital social	0	0	0	(16,413,000)	(16,413,000)	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(17,500,000)	0	(17,500,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(34,566,000)	(34,566,000)	(156,067,000)	0	(156,067,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(18,153,000)	(18,153,000)	1,850,618,000	0	1,850,618,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	1,791,930,000	0	0	97,888,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	78,226,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	78,226,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	128,207,000	0	0	(97,888,000)	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(8,091,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	128,207,000	0	0	(27,753,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,920,137,000	0	0	70,135,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	30,319,000	30,319,000	1,920,137,000	0	1,920,137,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	78,226,000	0	78,226,000
Otro resultado integral	0	0	0	16,413,000	16,413,000	16,413,000	0	16,413,000
Resultado integral total	0	0	0	16,413,000	16,413,000	94,639,000	0	94,639,000
Aumento de capital social	0	0	0	(30,319,000)	(30,319,000)	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(8,091,000)	0	(8,091,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(13,906,000)	(13,906,000)	86,548,000	0	86,548,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	16,413,000	16,413,000	2,006,685,000	0	2,006,685,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	0	0
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	7	7
Numero de empleados	1,108	1,218
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	0	0
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	228,162,000	215,482,000	66,450,000	53,490,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	1,008,604,000	1,175,367,000
Utilidad (pérdida) de operación	(93,757,000)	106,984,000
Utilidad (pérdida) neta	(120,414,000)	78,226,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(120,414,000)	78,226,000
Depreciación y amortización operativa	228,162,000	215,482,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Bancarios [sinopsis]																	
Comercio exterior (bancarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Con garantía (bancarios)																	
Banco del Bajío, S.A. 1	NO	2023-10-04	2028-10-02	TIIE + 2.5	0	46,733,000	28,600,000	41,800,000	57,200,000	66,000,000							
TOTAL					0	46,733,000	28,600,000	41,800,000	57,200,000	66,000,000	0	0	0	0	0	0	
Banca comercial																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros bancarios																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bancarios																	
TOTAL					0	46,733,000	28,600,000	41,800,000	57,200,000	66,000,000	0	0	0	0	0	0	
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																	
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																	
MONTPIO 23	NO	2023-06-29	2028-06-22	TIIE + 1.90%	0	0	0	0		279,625,000	0	0	0	0	0	0	
MONTPIO 21	NO	2021-11-12	2026-11-06	TIIE + 1.59%	0	0	0	0	495,698,000		0	0	0	0	0	0	
TOTAL					0	0	0	0	495,698,000	279,625,000	0	0	0	0	0	0	
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (quirografarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																	
TOTAL					0	0	0	0	495,698,000	279,625,000	0	0	0	0	0	0	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Proveedores [sinopsis]																	
Proveedores																	
PROVEEDORES USD	NO				0	0	0	0	0	0	0	1,850,000	0	0	0	0	
PROVEEDORES MXN	NO				0	35,323,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL					0	35,323,000	0	0	0	0	0	1,850,000	0	0	0	0	
Total proveedores																	
TOTAL					0	35,323,000	0	0	0	0	0	1,850,000	0	0	0	0	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos															
TOTAL					0	82,056,000	28,600,000	41,800,000	552,898,000	345,625,000	0	1,850,000	0	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	717,000	12,118,000	0	0	12,118,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	717,000	12,118,000	0	0	12,118,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	110,000	1,850,000	0	0	1,850,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	110,000	1,850,000	0	0	1,850,000
Monetario activo (pasivo) neto	607,000	10,268,000	0	0	10,268,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
PRESTAMOS PRENDARIOS				
INGRESOS POR INTERESES	1,008,604,000	0	0	1,008,604,000
TOTAL	1,008,604,000	0	0	1,008,604,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

1. Políticas de uso de Instrumentos Financieros Derivados.

La política de Montepío Luz Saviñón (“la Institución”) es pactar instrumentos financieros derivados, con la finalidad de cubrir ya sea de manera económica o en su caso de manera formal, la exposición a los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta: volatilidad en el precio del oro, variaciones en la cotización de los dólares de los Estados Unidos (USD) y volatilidad en las tasas de interés.

La Institución no emplea instrumentos financieros derivados con fines de especulación.

2. Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados.

La Institución, durante el cuarto trimestre de 2023, mantuvo instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos generados por la volatilidad en la tasa de interés TIEE 28 (designadas formalmente como coberturas contables bajo los requerimientos normativos de IFRS 9). Al cierre del cuarto trimestre de 2023 se mantienen vigentes instrumentos para la cobertura de tasa de interés. A continuación, se detallan los objetivos tanto de las coberturas económicas como las formales considerando las políticas de la Institución:

Riesgo de tipo de cambio

La Institución es una institución de asistencia privada, cuyo principal negocio es el otorgamiento de préstamos prendarios a una tasa de interés. En una parte importante de los objetos tomados en prenda por la Institución en el otorgamiento de estos préstamos el componente principal es el oro.

De acuerdo al mecanismo y reglas establecidas al otorgar estos préstamos, la mayoría de los préstamos son oportunamente liquidados por los deudores, sin embargo, para los casos en que se presenta una falta de pago total por parte de los deudores, de acuerdo a las reglas, la Institución puede ejecutar estas prendas con el objeto de recuperar el principal del préstamo otorgado y parte de los intereses no recibidos.

Para realizar esta recuperación, uno de los procedimientos de la Institución es tomar la prenda recibida en garantía, realizar la fundición de la misma a través de una empresa especializada y posteriormente hacer la venta correspondiente del oro fundido. El pago por esta transacción de venta de oro se encuentra denominada en dólares de los Estados Unidos (en adelante “las Ventas en Moneda Extranjera”).

La Institución ha identificado que el tipo de cambio MXN/USD es un factor relevante en la determinación del monto por recuperar proveniente de la ejecución de las prendas en oro, ya que una parte se recupera en dólares de los Estados Unidos. La Institución ha definido el peso mexicano (MXN) como su moneda funcional.

Lo anterior implica que, ante variaciones importantes en el tipo de cambio MXN/USD, los resultados de la Institución puedan ser adversamente afectados.

Objetivo de los derivados de tipo de cambio.

El objetivo principal de la Institución en el uso de instrumentos financieros derivados de tipo de cambio es administrar y buscar inmunizar el riesgo cambiario asociado a las Ventas en Moneda Extranjera esperadas, con lo cual se obtiene certidumbre financiera en las mismas, sin embargo, a la fecha del presente cierre de trimestre la Institución no cuenta con posición vigente de instrumentos derivados sobre tipo de cambio.

Riesgos de los instrumentos derivados de tipo de cambio.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023 la institución no tiene contratados derivados sobre opciones de tipo de cambio. Cuando hay una operación abierta de este tipo, representa un riesgo de mercado limitado tanto por su duración como por el monto nocional, ya que serían pactados sólo con el objetivo de realizar una cobertura a los riesgos cambiarios. Por la naturaleza propia de estos instrumentos, el cambio en el valor razonable de los mismos obedece a cambios en el valor del activo subyacente (tipo de cambio MXN/USD).

La Institución no tiene contratados derivados del tipo Forward al cierre de este trimestre. En el caso de que se decidiera contratarlos representarían un riesgo de mercado asociado a la fluctuación de tipo de cambio, y en dónde la Institución se comprometería a vender dólares de los Estados Unidos a un precio determinado y consecuentemente recibir una compensación en pesos de acuerdo al tipo de cambio pactado en los instrumentos, el riesgo de mercado asociado a estas operaciones se materializaría en el caso de que de la expectativa del tipo de cambio de mercado a una fecha determinada, o la fecha de vencimiento, resulte mayor al tipo de cambio pactado, con lo cual se generaría una pérdida en el valor razonable o en el valor de liquidación, respectivamente. Por la naturaleza propia de este tipo de instrumentos, el cambio en el valor razonable del mismo obedece a cambios en el valor del activo subyacente (tipo de cambio MXN/USD).

Riesgo de tasa de interés

La Institución, a la fecha del presente trimestre, mantiene dos emisiones de certificados bursátiles con claves de pizarra MONTPIO 21 y MONTPIO 23, al amparo de un programa de certificados bursátiles de largo plazo con carácter revolvente, las cuales devengan un interés bruto anual sobre su valor nominal vigente considerando la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días (TIIE 28) más 159 y 190 puntos base, respectivamente. Adicionalmente, mantiene dos contratos con Banco del Bajío, correspondiente a una línea de crédito simple (TIIE más 2.50) y cuenta corriente línea empresarial (TIIE 28 más 2.50).

Lo anterior implica que, ante variaciones importantes en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días, los resultados de la Institución puedan ser adversamente afectados.

Objetivo de los derivados de tasa de interés.

El objetivo principal de la Institución en el uso de instrumentos financieros derivados de tasa de interés es administrar y buscar inmunizar el riesgo asociado al pago de intereses a tasa variable de referencia, proveniente de las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 23, así como de las disposiciones con Banco del Bajío a tasa variable, con lo cual se obtiene certidumbre en el costo financiero de las mismas por arriba del 8.5% y 9.0% (tasas pactadas en las opciones), respectivamente.

Riesgos de los instrumentos derivados de tasa de interés utilizados

Durante los meses de agosto de 2019 y diciembre de 2021, la Institución pactó dos opciones de tasa de interés del tipo Cap sobre la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días, las cuales representan un riesgo de mercado limitado al valor de la prima para la Institución, ya que fueron pactadas con el objetivo de realizar coberturas contables formalmente designadas para las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 23. Por la naturaleza propia de estos instrumentos, el cambio en el valor razonable del mismo obedece a cambios en el valor del activo subyacente (TIIE 28).

3. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles.

Mercados de negociación

Respecto de las operaciones con instrumentos financieros derivados, la Institución pacta principalmente instrumentos extrabursátiles (u *Over-the-counter*, -OTC-), es decir, instrumentos financieros derivados que no se negocian en una bolsa de derivados o en algún mercado reconocido.

La autorización vigente proviene del Patronato de la Institución, órgano colegiado encargado de aprobar la adquisición de instrumentos financieros derivados. A la fecha la autorización comprende únicamente instrumentos OTC (*forwards*, *swaps* y *opciones*).

La Institución ha establecido contratos marco (y anexos a los mismos) con sus contrapartes financieras que le permiten pactar lo siguiente al amparo de las líneas de operación establecidas:

Banco Monex, S.A.

- Forwards* de tipo de cambio, tasas de interés e índices (particularmente sobre el Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores –IPC-).
- Opciones de divisa o tipo de cambio, oro y metales preciosos, tasas de interés e -índices principalmente.
- Swaps* de tasas de interés y moneda.
- Opciones* sobre tasas de interés en pesos.

Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

- Forwards* de divisa o tipo de cambio
- Opciones* sobre los siguientes subyacentes: oro, plata, metales preciosos, valores, canastas de valores, monedas, referencias monetarias, contratos, derechos, índices, tasas de interés o cualquier otro activo o bien que Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y la Institución acuerden como parte de una operación de opción.

Contrapartes elegibles

Las contrapartes con las que la Institución pacta instrumentos financieros derivados son elegidas con base en la reputación financiera de las mismas, siendo las que poseen una calificación crediticia igual o superior a “A”, las que son preferentemente elegibles para adquirir instrumentos derivados. Previo a poder operar con estas contrapartes, es necesaria la firma del contrato marco correspondiente.

4. Políticas para la designación de agentes de cálculo y valuación.

La Institución negocia instrumentos financieros derivados únicamente con instituciones financieras. Actualmente, sólo se tiene permitido negociar derivados con dos contrapartes financieras: Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero (en adelante “Banco Monex”) y Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver (en adelante “Actinver Casa de Bolsa”), con las cuales se han firmado sendos contratos marco para operar instrumentos financieros derivados. En estos contratos, se define que el agente de cálculo y valuación es la institución de crédito, como contraparte de la Institución en cada uno de ellos.

5. Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito, VAR.

La Institución ha establecido como política en la operación de derivados, no realizar operaciones con contrapartes financieras que requieran el otorgamiento de un margen de operación o colateral. A la fecha inclusive, la Institución no ha negociado derivados en mercados reconocidos (bolsas de derivados), los cuales requieren necesariamente un establecimiento de margen.

6. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y liquidez.

Riesgo de mercado.

Si bien los instrumentos financieros derivados que la Institución ha pactado sobre el tipo de cambio MXN/USD como subyacente conllevan un riesgo de mercado implícito en los mismos, este riesgo es compensado (o inmunizado) con el riesgo cambiario que poseen las ventas esperadas, las cuales se denominan en USD pero poseen un riesgo cambiario opuesto al de los derivados, ya que estos últimos se pactan únicamente con el fin de cubrir el riesgo cambiario asociado a las ventas esperadas altamente probables de materializarse.

Como una política, la Institución ha definido no adquirir instrumentos derivados de tipo de cambio por un monto nocional mayor al monto de las Ventas en Moneda Extranjera, con lo cual la Institución logra controlar y administrar el riesgo cambiario (de mercado) asociado tanto a las ventas, como a los instrumentos financieros derivados que se pactan para cubrirlos. La Institución no cuenta con una posición vigente de instrumentos financieros derivados de tipo de cambio MXN/USD al cierre del cuarto trimestre de 2023.

Asimismo, los instrumentos derivados que la Institución pactó sobre la tasa de interés TIIE 28 como subyacente, a partir de las tasas pactadas de 8.5% y 9.0% conllevan un riesgo de mercado implícito, sin embargo, este riesgo es compensado (o inmunizado) con el riesgo de tasa presente en el pago de intereses de las emisiones MONTPIO 21, MONTPIO 23 y las disposiciones a tasa variable con Banco del Bajío los cuales tienen como fuente de referencia la TIIE 28, y cuyo riesgo es opuesto al del derivado de tasa pactado por la Institución.

La Institución para administrar el riesgo de tasa (de mercado) realizó la contratación de los instrumentos financieros derivados sobre tasa de interés por el total del monto nominal de las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 23, por lo anterior el nivel de cobertura para ambas emisiones respecto del riesgo de tasa de interés es del 100%, es decir, el monto nocional del instrumento de cobertura es igual al monto nominal de la emisión.

Las proporciones de cobertura de la opción de interés del tipo Cap con techo de 8.5%: MONTPIO 23 = 56.84% del derivado; disposición Banco del Bajío por 220,000,000 pesos = 43.16% del derivado.

Riesgo de Liquidez.

Para las opciones de tasa de interés del tipo Cap, que actualmente mantiene la Institución, no se tiene riesgo de liquidez, debido a que, por la naturaleza de estos instrumentos, no se requiere el pago de flujos de efectivo por parte de la Institución durante la vida de los mismos, aparte de la prima pagada a la fecha de contratación.

7. Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores.

La Institución no cuenta al momento con un tercero independiente que realice una revisión a los procedimientos anteriores, sin embargo, existe un área dentro de la Institución que monitorea los movimientos en el tipo de cambio y tasa de interés, y una más que verifica que las liquidaciones de los instrumentos derivados se contabilicen de acuerdo a lo estipulado por las normas contables y, que las liquidaciones referentes a los instrumentos financieros derivados ocurran en tiempo y forma, según los términos acordados. Adicionalmente, al final del año los resultados de estas operaciones son revisadas por los auditores externos.

8. Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un Comité que lleve dicha autorización y el manejo de los riesgos por derivados.

Autorización sobre uso de derivados y manejo de riesgos

Para que la Institución esté en posibilidad de realizar operaciones con instrumentos financieros derivados, es necesario contar con la aprobación del Patronato de la Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada. Este órgano colegiado tiene la función de aprobar las operaciones con instrumentos financieros derivados que la Institución pretenda operar. Es importante señalar que, sin esta aprobación, la Institución no puede pactar instrumentos financieros derivados.

Actualmente, y con la finalidad de cubrir riesgos cambiarios asociados a los ingresos esperados en USD, la Institución cuenta con autorización del Patronato para operar forwards, swaps y opciones (tipo put) sobre el

tipo de cambio MXN/USD, la Institución, a la fecha del presente trimestre, no cuenta con una posición vigente sobre derivados de tipo de cambio. Asimismo, con la finalidad de cubrir el riesgo de tasa de interés asociado al pago de intereses de las emisiones MONTPIO 21, MONTPIO 23 y las disposiciones con Banco del Bajío a tasa THIE28 días más 250 puntos base, la Institución cuenta con autorización del Patronato para operar opciones de tasa de interés. Las contrapartes financieras autorizadas a la fecha para realizar este tipo de operaciones son Banco Monex y Actinver Casa de Bolsa.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

9. Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de la valuación.

Para fines contables, la Institución considera la valuación de los instrumentos financieros derivados proporcionada por cada institución financiera con la que la Institución ha pactado los instrumentos, lo anterior debido a que cada una de estas instituciones financieras funge como el agente de cálculo o valuador de acuerdo al contrato marco correspondiente.

Por otra parte, en el caso de que la Institución realice análisis financieros sobre las posiciones de derivados que mantenga vigentes a la fecha de reporte, la Institución emplea las metodologías que se describen a continuación.

Técnicas de valuación.

Se emplea la metodología de Black & Scholes para opciones put de tipo de cambio y para opciones tasa de interés del tipo Cap se utiliza el modelo Black que es una derivación de Black & Scholes para obtener una valuación más precisa, las cuales se detallan a continuación:

Opciones de tipo de cambio

$$P = X * e^{-r_{local} * (T-1)} * N(-d_2) - S * e^{-r_{foranea} * (T-1)} * N(-d_1)$$

donde,

P : Valor del *put*

X : Precio de ejercicio

r_{local} : Tasa de interés en moneda local continua

$r_{foranea}$: Tasa de interés en moneda extranjera continua

S : Tipo de cambio Spot MXN/ USD

$N(x)$: Función de distribución Normal Estándar Acumulada

$T-t$: Madurez de la opción en años a la fecha de valuación

con:

$$d_1 = \frac{\ln * \left(\frac{S}{X}\right) + \left(r_{local} - r_{foranea} + \frac{\sigma^2}{2}\right) * (T - 1)}{\sigma * \sqrt{T - 1}} \quad d_2 = \frac{\ln * \left(\frac{S}{X}\right) + \left(r_{local} - r_{foranea} + \frac{\sigma^2}{2}\right) * (T - 1)}{\sigma * \sqrt{T - 1}} = d_1 - \sigma * \sqrt{T - 1}$$

Donde, σ : Volatilidad del subyacente

Opciones de tasa de interés del tipo Cap

donde,

- T es el tiempo en años a vencimiento.
- s es la desviación estándar del retorno logarítmico de la tasa R.
- NP es el monto nominal.
- R_r es la tasa libre de riesgo compuesta continuamente.
- Rx es el nivel de tasa de ejercicio o strike.
- R es el nivel de tasa THIE.
- N(d1) y N(d2) son el valor acumulado en una distribución normal.
- F es el tiempo aplicado para el pago entre períodos.

La fórmula C* se utiliza para evaluar los “Caps” y la fórmula P* se utiliza para evaluar los “Floors”.

donde,

σ_i : Volatilidad implícita de la tasa subyacente correspondiente al flujo i

y, con:

$$Tasa_{f,i} = \left(\frac{1 + r_{final-i} * \left(\frac{T_{final-i}}{360}\right)}{1 + r_{inicial-i} * \left(\frac{T_{inicial-i}}{360}\right)} - 1 \right) * \frac{360}{plazo_i}$$

donde,

$Tasa_{f,i}$: Tasa de interés adelantada (forward) aplicable al cupón del flujo i

$r_{inicial-i}$: Tasa de interés a la fecha de inicio del cupón asociado al flujo i

$r_{final-i}$: Tasa de interés a la fecha de vencimiento del cupón asociado al flujo i

$T_{inicial-i}$: Días a transcurrir para el inicio del cupón asociado al flujo i.

$T_{final-i}$: Días a transcurrir para el vencimiento del cupón asociado al flujo i.

Supuestos aplicables a los modelos de valuación.

La información se toma directamente del mercado, a precios de cierre del día en que se lleve a cabo la valuación. Los precios utilizados son los siguientes:

Tipo de cambio spot:	publicado por Banxico (FIX)
Tasa de interés spot:	publicado por Banxico para la TIIE 28
Tasa de interés local (r_{local} o r_i):	curva o estructura de tasas de interés TIIE
Tasa de interés extranjera ($r_{foranea}$):	curva o estructura de tasas de interés Libor (USD)
Volatilidad (s):	implícita en opciones de tipo de cambio (derivados de tipo de cambio) / implícita en las opciones de tasa de interés TIIE 28 (derivados de tasa de interés)

Frecuencia de valuación.

La valuación de los instrumentos se reconoce contablemente de manera mensual. Para fines de análisis financieros de la Institución, la valuación se lleva a cabo de manera trimestral.

10. Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuada interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, mencionar que es un estructurador, vendedor o contraparte del Instrumento Financiero Derivado.

La valuación de los instrumentos derivados se realiza de dos maneras:

Contable

Para fines contables, la Institución toma la valuación que es proporcionada de manera mensual por las contrapartes financieras con las que mantiene instrumentos financieros derivados.

Para fines de análisis financieros

Con fines de análisis financieros únicamente, como análisis de sensibilidad o análisis de estrés sobre la posición de instrumentos derivados, la valuación se realiza de manera interna con base en las metodologías y supuestos que se describieron en el inciso 9 anterior.

11. Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura de la posición global con que se cuenta.

La Institución pacta instrumentos financieros derivados únicamente con fines de cobertura, por lo cual todos ellos se encuentran relacionados a una exposición en particular desde su contratación. Para fines contables, los derivados de tasa de interés (Caps) se han designado formalmente como instrumentos de cobertura de acuerdo

con los requerimientos establecidos en la norma contable con la finalidad de cubrir el riesgo de tasa de interés de las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 23, asociando un Cap a cada emisión.

Posterior a la des-designación durante el mes de junio de 2023, la opción de tasa de interés del tipo Cap con techo de 8.5% se designó formalmente de cobertura para cubrir el riesgo de tasa de interés (referenciado a TIIE 28) de la emisión MONTPIO 23, y las disposiciones con Banco Bajío a tasa variable, designando para ello las proporciones de cobertura correspondientes.

Para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 21, con tasa (techo) pactada en 9.0% la Institución utiliza como metodología para evaluar la efectividad prospectiva de las coberturas, análisis de regresión lineal.

Para el cap con tasa (techo) pactada en 8.5%, asociado a la cobertura de la emisión MONTPIO 23 y las disposiciones con Banco del Bajío a tasa TIIE + 250 puntos base, la Institución considera como fuente de ineffectividad la diferencia en las fechas de inicio y fin de los cupones del derivado, y las fechas de inicio y fin de los cupones de las partidas cubiertas, y, aunque tienen misma tasa de referencia, tienen diferente periodicidad de pago y los cupones inician y terminan en fechas diferentes, por lo cual, la Institución determina la ineffectividad mediante la comparación de los cambios acumulados en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura y los cambios acumulados en los flujos de efectivo de la partida cubierta, desde la fecha de designación hasta el periodo de reporte.

Con el fin de estimar el valor razonable de la partida cubierta la Institución utiliza la metodología de Test de Regresión, la cual consiste en determinar si los flujos de efectivo de un derivado verdaderamente cubren los requerimientos de las obligaciones de deuda. De acuerdo a los requerimientos de IFRS 9, se reconocerán las ineffectividades en resultados en el caso de que los cambios en el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no estén altamente correlacionados. La variable independiente representa el cambio en el flujo de efectivo derivado y la variable dependiente representa el cambio en el flujo de efectivo del valor de elemento cubierto

La Institución designó en las relaciones de cobertura únicamente el valor intrínseco de los instrumentos (componente spot sin considerar valor en el tiempo y volatilidad). Dado lo anterior, la Institución excluye el valor extrínseco (valor en el tiempo y volatilidad) de las relaciones de cobertura, bajo los requerimientos de IFRS 9, da a este componente el tratamiento contable de Costo de Cobertura.

A la fecha de designación de las nuevas relaciones de cobertura, de la opción de tasa de interés del tipo Cap con tasa (techo) pactada de 8.5%, asociada a la emisión MONTPIO 23 y las disposiciones con Banco del Bajío a tasa TIIE 28 + 2.50%, el valor extrínseco del Cap ascendió a un monto de \$71,358, y al 31 de diciembre de 2023 el valor extrínseco asciende a \$8,404, por lo que, el cambio entre la fecha de designación y el cierre del trimestre es alojado temporalmente en ORI por concepto de Costo de Cobertura y amortizado a resultados de forma sistemática durante el plazo de la relación de cobertura. Al 31 de diciembre de 2023, el valor amortizado acumulado por concepto de Costo de Cobertura ascendió a \$8,587,840.

MONTPIO 23			Cifras expresadas en MXN	
Valor extrínseco inicial	Valor extrínseco trimestre actual	Cambio en el valor extrínseco (acumulado)	Amortizaciones a resultados (acumulado)	ORI (Valor extrínseco) Saldo

71,358	8,404	(62,954)	8,587,840	(8,593,201)
--------	-------	----------	-----------	-------------

La opción de tasa de interés del tipo Cap con tasa (techo) pactada de 9.0%, asociada a la emisión MONTPIO 21, el valor extrínseco del Cap ascendió a un monto de \$5,873,393, y al 31 de diciembre de 2023 el valor extrínseco asciende a \$1,353,897. Al 31 de diciembre de 2023, el valor amortizado acumulado por concepto de Costo de Cobertura ascendió a \$1,987,031.

MONTPIO 21			Cifras expresadas en MXN	
Valor extrínseco inicial	Valor extrínseco trimestre actual	Cambio en el valor extrínseco (acumulado)	Amortizaciones a resultados (acumulado)	ORI (Valor extrínseco) Saldo
5,873,393	1,353,897	(4,519,496)	1,987,031	(5,834,533)

Adicionalmente, bajo el tratamiento contable de cobertura de flujo de efectivo, dónde se designó únicamente el valor intrínseco de los instrumentos, cualquier cambio en el valor razonable de los instrumentos de cobertura que corresponda al valor intrínseco es alojado temporalmente en Otros Resultados Integrales (ORI) en una cuenta separada de la cuenta de ORI dónde se aloja el cambio correspondiente al valor extrínseco.

A la fecha de designación, el Cap asociado con la emisión MONTPIO 21 contaba con valor intrínseco inicial de \$5,873,393, y al 31 de diciembre de 2023 el Cap generó un valor intrínseco el cual asciende a \$14,289,584. En el caso de la cobertura asociada a la emisión MONTPIO 21, los efectos a reciclarse por este concepto corresponderán a la cobertura de intereses devengados en los resultados del periodo cuando la tasa de referencia del cupón vigente de la emisión, THIE 28, se encuentre arriba de la tasa techo pactada de 9.0%, y corresponderán al monto para reflejar en resultados de forma neta con el interés devengado de la emisión. Al 31 de diciembre de 2023 el monto acumulado reciclado hacia resultados para la cobertura del interés devengado de la emisión MONTPIO 21 asciende a \$10,049,177, por lo que el saldo en ORI por asociado al valor intrínseco correspondió a \$1,561,192.

MONTPIO 21			Cifras expresadas en MXN	
Valor intrínseco inicial	Valor intrínseco trimestre actual	Cambio en el valor intrínseco (acumulado)	Amortizaciones a resultados/cobertura devengado (acumulado)	ORI (Valor intrínseco) Saldo
10,049,177	14,289,584	(4,240,407)	(5,801,599)	1,561,192

A la fecha de designación de las nuevas relaciones de cobertura, de la opción de tasa de interés del tipo Cap con tasa (techo) pactada de 8.5%, asociada a la emisión MONTPIO 23 y las disposiciones con Banco del Bajío a tasa THIE + 2.50%, el valor intrínseco del Cap ascendió a un monto de \$12,615,550, y al 31 de diciembre de 2023 el valor intrínseco asciende a \$7,099,486. En el caso de estas relaciones de cobertura, los efectos a reciclarse por este concepto corresponderán a la cobertura de intereses pagados en el periodo y a los intereses devengados en los resultados del periodo cuando la tasa de referencia del cupón vigente de la emisión, THIE 28, se encuentre arriba de la tasa techo pactada de 8.5%, y corresponderán al monto para reflejar en resultados de forma neta con el interés de la emisión y las disposiciones. Al 31 de diciembre de

2023 el monto acumulado reciclado hacia resultados para la cobertura del interés de estas coberturas asciende a \$8,156,883, por lo que el saldo en ORI por asociado al valor intrínseco correspondió a \$13,638,277.

MONTPIO 23		Cifras expresadas en MXN		
Valor intrínseco inicial	Valor intrínseco trimestre actual	Cambio en el valor intrínseco (acumulado)	Amortizaciones a resultados/cobertura devengado (acumulado)	ORI (Valor intrínseco) Saldo
12,615,550	7,099,486	(5,516,064)	(8,156,883)	13,638,277

COSTO DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2023 los montos alojados en ORI por concepto de Costo de Cobertura, de las relaciones de cobertura vigentes, ascienden a \$13,638,277 para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 21 y a \$1,561,192 para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 23 y a las disposiciones con Banco del Bajío a tasa variable.

(Cifras expresadas en MXN)					
Contraparte	Valor intrínseco inicial	Valor intrínseco trimestre actual	Cambio en el valor intrínseco (acumulado)	Amortizaciones a resultados / cobertura devengado (acumulado)	ORI (Valor intrínseco) Saldo
Banco Actinver	12,615,550	7,099,486	(5,516,064)	(8,156,883)	13,638,277
Banco Monex	10,049,177	14,289,584	4,240,407	(5,801,599)	1,561,192
Total	22,664,727	21,389,070	(1,275,657)	(13,958,482)	15,199,470

Al 31 de diciembre de 2023 los montos alojados en ORI de las relaciones de cobertura vigentes quedan en (\$8,593,201) para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 21 y a (\$5,834,533) para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 23 y a las disposiciones con Banco del Bajío a tasa variable.

(Cifras expresadas en MXN)					
Contraparte	Valor extrínseco inicial	Valor extrínseco trimestre actual	Cambio en el valor extrínseco (acumulado)	Amortizaciones a resultados / cobertura devengado (acumulado)	ORI (Valor extrínseco) Saldo
Banco Actinver	71,358	8,404	(62,954)	8,587,840	(8,593,201)
Banco Monex	5,873,393	1,353,897	(4,519,496)	1,987,031	(5,834,533)
Total	5,944,751	1,362,301	(4,582,450)	10,574,871	(14,427,734)

Para la evaluación de la ineffectividad correspondiente al periodo de medición de la relación de cobertura asociada a la emisión MONTPIO 21, la Institución documentó y evaluó mediante regresión lineal la compensación entre el derivado de cobertura y la partida cubierta, medida a través de la metodología del derivado hipotético, la cual, a la fecha del presente trimestre es altamente efectiva.

La Institución designó la relación de cobertura en el mes de diciembre 2021, indicando que el periodo de cobertura inicia en el mes de diciembre 2021 y vence en diciembre 2026.

Para las relaciones de cobertura asociadas a la emisión MONTPIO 23 y las disposiciones con Banco del Bajío a tasa TIIE 28 + 2.50%, la Institución considera como fuente de ineffectividad la diferencia en las fechas de inicio y fin de los cupones del derivado, y las fechas de inicio y fin de los cupones de las partidas cubiertas y, aunque tienen misma tasa de referencia, tienen diferente periodicidad de pago y los cupones inician y terminan en fechas diferentes, por lo cual, la Institución determina la ineffectividad mediante la comparación de los cambios acumulados en el flujo de efectivo del instrumento de cobertura y los cambios acumulados en el flujo de efectivo de la partida cubierta, desde la fecha de designación hasta el periodo de reporte.

Respecto al nivel de las relación de cobertura de tasa de interés establecidas para la partida cubierta definida por las emisión MONTPIO 21, por 500 millones de pesos, la cobertura realizada mediante las opciones de tasa de interés se realizó por el mismo monto (500 millones de pesos), es decir, las posiciones fueron cubiertas al 100% (nivel de cobertura).

Para las relaciones de cobertura, asociadas a la opción de interés del tipo Cap con techo de 8.5% las proporciones de cobertura son las siguientes (niveles de cobertura): MONTPIO 23 = 56.00% del derivado; reestructura con Banco del Bajío por 220,000,000 pesos = 44.00% del derivado.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

12. Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender los requerimientos relacionados con el Instrumento Financiero Derivado.

Para las opciones de tipo de cambio y las opciones de tasa de interés, la Institución no se encuentra obligada a realizar pagos de flujo de efectivo durante la vigencia de las operaciones, más allá de la prima del instrumento a la fecha de contratación, por lo cual no existe riesgo de liquidez para la Institución por estos instrumentos.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

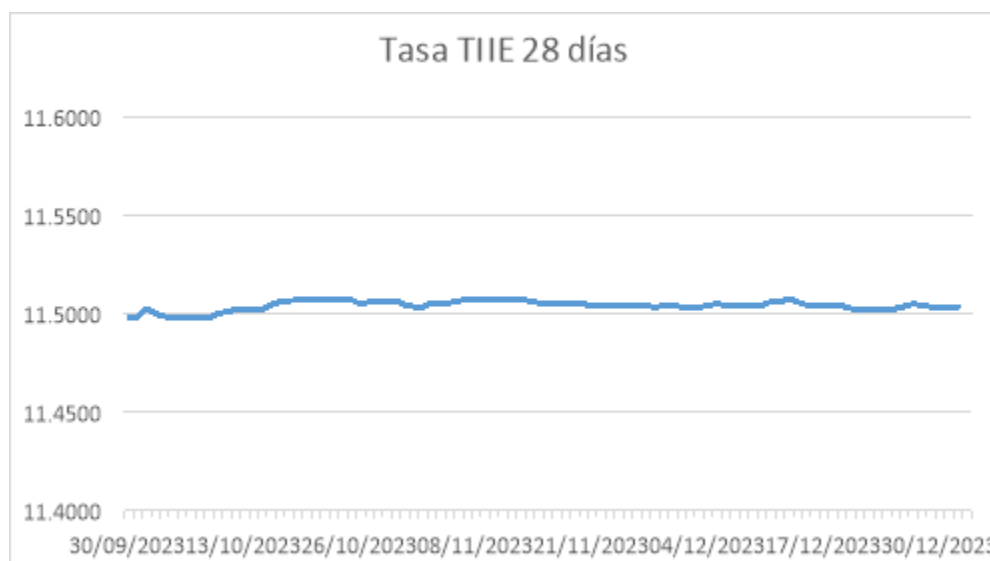
3. Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración y contingencias que puedan afectarse en futuros reportes.

La Institución ha identificado la tasa de interés TIIE 28 como el factor de riesgo al que están sujetos los instrumentos financieros derivados que mantiene vigentes al 31 de diciembre de 2023.

Tasa de interés

Durante el cuarto trimestre de 2023, la tasa de interés TIIE 28 ha experimentado niveles en un rango de 11.4973 a 11.5070% anual, lo cual representa una excepcional baja volatilidad con respecto a los trimestres anteriores.

Tasa de interés TIIE 28, 30sep - 30 dic 2023



Fuente: Banxico

En el caso de las opciones sobre tasa de interés (Cap), la Institución no se encuentra obligada a realizar pagos de flujo de efectivo durante la vigencia de las operaciones, más allá de la prima de los instrumentos a la fecha de contratación. Asimismo, los flujos de efectivo provenientes de las opciones de tasa de interés a recibir por la Institución en el caso de que el valor de mercado de la tasa TIIE 28 se encuentre en niveles mayores al del valor de ejercicio en los derivados con tasa pactada de 8.5% y 9.0% serán utilizados para inmunizar el pago de intereses asociados a las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 23, así como de las disposiciones con Banco del Bajío a tasa variable.

14. Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la Emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, la Institución cuenta únicamente con instrumentos financieros derivados vigentes del tipo plain vanilla (opciones de tasa de interés de tipo Cap), por lo cual los términos y condiciones de los mismos no sufren modificaciones durante su vigencia.

Durante la vigencia del programa de cobertura de tasa de interés asociada a la emisión MONTPIO 21, no se ha presentado una situación que lleve a la Institución a modificar el nivel de cobertura establecido de forma contractual inicial, y por ende, que haya sido necesario modificar el instrumento financiero derivado originalmente pactado, o que lleve a la Institución a adquirir nuevas obligaciones sobre este tipo de instrumentos sobre exposiciones ya cubiertas.

Posterior a la des-designación, durante el mes de junio de 2023, la opción de tasa de interés del tipo Cap con techo de 8.5% se designó formalmente de cobertura para cubrir el riesgo de tasa de interés (referenciado a TIEE 28) de la emisión MONTPIO 23, y las disposiciones con Banco Bajío a tasa TIEE28 + 2.50%, designando para ellos las proporciones de cobertura correspondientes.

Al cierre del cuarto trimestre del 2023 se reestructura la línea de crédito con Banco del Bajío para consolidar los créditos vigentes hasta el tercer trimestre por un monto de 220 millones de pesos, en un solo crédito a tasa TIEE28 más 2.50%. Por tal motivo la proporción de cobertura por el 100% de la disposición en la línea de crédito por 220 millones de pesos equivale al 44% del Cap. Durante el mes de noviembre se contrataron dos créditos adicionales por un monto total de 24 millones de pesos a tasa TIEE28 con Banco del Bajío, pero éstos últimos no forman parte de la cobertura.

15. Presentar el impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones de derivados.

Impacto en resultados

Al 31 de diciembre de 2023, la Institución cuenta con una posición de derivados conformada por 2 opciones largas sobre tasa de interés de tipo Cap.

A continuación, se muestra el efecto en resultados para el trimestre actual:

Los registros contables al ORI de MONTPIO 23 por ajuste de valor intrínseco en el trimestre fue de (\$4,115,862) y por ajuste de su valor extrínseco de (\$18,530). Mientras que para MONTPIO 21 el ajuste a ORI por ajuste de su valor intrínseco en el trimestre fue de (\$9,793,987) y por el ajuste de su valor extrínseco de \$469,853

(Cifras expresadas en MXN)					
Tipo de instrumento	Valor razonable trimestre actual	Valor intrínseco actual	Valor extrínseco actual	Ajuste del valor intrínseco en el trimestre	Efecto en ORI* trimestre actual
Opciones de tasa Cobertura, Cap-largo (MONTPIO 23, Bajío)	7,107,890	7,099,486	8,404	(4,115,862)	(18,530)
Opciones de tasa Cobertura,	15,643,481	14,289,584	1,353,897	(9,793,987)	469,853

Cap-largo (MONTPIO 21)					
Total	22,751,371	21,389,071	1,362,301	(13,909,848)	451,323

16. Descripción y número de Instrumentos Financieros Derivados que hayan vencido durante el trimestre y aquellos cuya posición haya sido cerrada.

Los Caps de las relaciones de cobertura vigentes durante el presente trimestre presentaron las siguientes liquidaciones asociadas a los cupones que alcanzaron su vencimiento, y para los cuales los niveles de la tasa de referencia TIIE 28 se encontró en niveles mayores al del valor pactado en los derivados, tasa pactada de 8.5% y 9.0% respectivamente.

Contraparte Banco Monex – Cobertura MONTPIO 21					(Cifras expresadas en MXN)		
Fecha Inicio Flujo	Fecha Fin Flujo	Nocional (Miles MXN)	Fecha Fixing	Tasa Observada	Plazo	Fecha Pago Flujo	Efecto en resultados por intereses cobrados
15/06/23	13/07/23	500,000	15/09/23	11.50%	28	13/10/23	975,139
13/07/23	10/08/23	500,000	13/10/23	11.50%	28	10/11/23	973,078
10/08/23	07/09/23	500,000	10/11/23	11.50%	28	08/12/23	974,944
						Total	2,923,161

Nota: En este cuadro los montos de la columna “Efecto en resultados por intereses cobrados” representan una ganancia para la Institución.

Contraparte Actinver Casa de Bolsa – Cobertura MONTPIO 23						(Cifras expresadas en MXN)	
Fecha Inicio Flujo	Fecha Fin Flujo	Nocional (Miles MXN)	Fecha Fixing	Tasa Observada	Plazo	Fecha Pago Flujo	Efecto en resultados por intereses cobrados
03/10/23	03/11/23	500,000	03/10/23	11.50%	31	04/11/23	1,209,648
03/11/23	30/11/23	500,000	03/11/23	11.51%	27	01/12/23	1,127,063

30/11/23	28/12/23	500,000	30/11/23	11.50%	28	29/12/23	1,168,261
						Total	3,504,972

Nota: En este cuadro los montos de la columna “Efecto en resultados por intereses cobrados” representan una ganancia para la Institución.

No se han presentado liquidaciones adicionales de la opción de tasa de interés del tipo Cap con tasa (techo) pactada de 8.5% con Actinver Casa de Bolsa, posterior a las fechas de designación de las nuevas relaciones de cobertura asociadas a la emisión MONTPIO 23 y las disposiciones con Banco del Bajío a tasa variable.

17. Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

Durante el cuarto trimestre de 2023 no se presentaron llamadas de margen para la Institución.

18. Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

Al 31 de diciembre de 2023, la Institución mantenía vigentes dos contratos marco para operar instrumentos financieros derivados, con Banco Monex y con Actinver Casa de Bolsa.

En ninguno de los casos se han presentado incumplimientos a los mismos, o en las operaciones con instrumentos financieros derivados que se han originado de los mismos y sus anexos respectivos.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

A. Características de los Instrumentos Financieros Derivados a la fecha de reporte.

Derivados de tasa de interés

Contraparte Banco Monex Tabla 1

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines tales como de negociación	Posición	Precio pactado	Monto notional (Miles de MXN)	Valor del activo subyacente / variables de referencia		Valor razonable (MXN)		Montos de liquidación por año (Miles de MXN)	Prima INICIAL (MXN)
					Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Opción de tasa	Cobertura (MONTPIO 21)	Cap-Largo	9.00%	500,000	11.5035%	11.4983%	15,643,481	24,967,615	Cuarto Trimestre 2026 - 500,000	21,195,000
			Total	500,000			15,643,481	24,967,615		21,195,000

Para este instrumento no se otorga o recibe colateral, o valores dados en garantía diferentes de la prima pagada.

Contraparte Actinver Casa de Bolsa Tabla 2

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines tales como de negociación	Posición	Precio pactado	Monto notional (Miles de MXN)	Valor del activo subyacente / variables de referencia		Valor razonable (MXN)		Montos de liquidación por año (Miles de MXN)	Prima INICIAL (MXN)
					Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Opción de tasa	Cobertura (MONTPIO 23, Bajío)	Cap-Largo	8.50%	500,000	11.5035%	11.4983%	7,107,890	11,242,282	Tercer Trimestre 2024 - 500,000	9,570,000
			Total	500,000			7,107,890	11,242,282		9,570,000

Para este instrumento no se otorga o recibe colateral, o valores dados en garantía diferentes de la prima pagada.

Posición total de derivados de tasa de interés Tabla 3

Contraparte	Fines de cobertura u otros fines tales como de negociación	Derivado	Monto notional (Miles de MXN)	Valor razonable (MXN)		Prima (MXN)
				Trimestre actual	Trimestre anterior	
Banco Actinver	Cobertura (MONTPIO 23, Bajío)	Cap-Largo	500,000	7,107,890	11,242,282	9,570,000
Banco Monex	Cobertura (MONTPIO 21)	Cap-Largo	500,000	15,643,481	24,967,615	21,195,000
		Total	1,000,000	22,751,371	36,209,897	30,765,000

19. Identificar la clasificación de acuerdo al objetivo del derivado (cobertura o negociación).

Ver Tablas 1-3. Los instrumentos financieros derivados pactados para cubrir el riesgo de tasa de interés inherente a los flujos por el pago de intereses de las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 23, así como las disposiciones con Banco del Bajío a tasa THIE28 + 2.50, han sido designados formalmente como instrumentos de cobertura de acuerdo con lo que establece la norma contable.

20. El monto notional se debe expresar en miles de pesos; el valor del activo subyacente y el valor razonable se deben desglosar en las unidades que están expresadas para cada tipo de derivado.

Ver Tablas 1-3.

21. Se debe presentar claramente si la posición es corta o larga.

Ver Tablas 1-3.

22. Especificar si se tienen líneas de crédito o garantía para llamar al margen.

Líneas de crédito.

La Institución opera actualmente instrumentos financieros derivados con dos contrapartes financieras, Banco Monex, Actinver Casa de Bolsa. Con estas instituciones se tiene lo siguiente:

Banco Monex: Línea de operación

Actinver Casa de Bolsa: Línea de operación

Garantías

Durante el cuarto trimestre de 2023 no se otorgaron garantías por la operación de instrumentos financieros derivados.

B. Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable.

23. Para los Instrumentos Financieros Derivados de negociación o aquellos de los cuales deba reconocerse la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o la sensibilidad del precio de los derivados, incluyendo la volatilidad de dichas variables.

En caso de contar con dichas metodologías presentar los indicadores pertinentes, así como una breve explicación de los mismos.

La Institución, para estimar las pérdidas esperadas (o posibles ganancias), se basa en tres escenarios para los factores de riesgo que ha identificado en los instrumentos financieros derivados: Probable, Posible y Remoto (o estrés).

Para los instrumentos derivados en la posición de la Institución al 31 de marzo de 2023, se ha identificado el activo subyacente, tasa de interés TIE 28, como el factor de riesgo que afectan el valor de los instrumentos derivados.

Al respecto, la Institución estimó la volatilidad de la tasa de interés TIE 28 de acuerdo a los datos observados en el tercer trimestre de 2023. Para lo anterior, se empleó la metodología de cálculo de desviación estándar y volatilidad detallado a continuación:

$$\sigma = s * \sqrt{T}, \text{ con: } s = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^T (x_i - \bar{x})^2}{T-1}}$$

donde,

s: volatilidad del activo subyacente

x_i : rendimiento del activo subyacente a la fecha i , calculado como: $x_i = \ln * \left(\frac{S_i}{S_{i-1}} \right)$

S_i : Activo subyacente a la fecha i (Spot MXN/USD o Spot TIE 28)

T : Número de observaciones del activo subyacente

Tasa de interés

La volatilidad obtenida de esta manera para el cuarto trimestre de 2023 asciende a 2.38%, por lo cual, siguiendo los requerimientos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para el escenario Probable se emplea un incremento / disminución del 5.00%, para estimar las ganancias o pérdidas esperadas para la sensibilidad del riesgo de tasa de interés.

Escenario Posible y Escenario Remoto:

Para los escenarios Posible y Remoto, de tasa de interés THIE 28, se emplea un 25.00% y 50.00% respectivamente, para estimar el cambio en el activo subyacente.

24. Presentación de un análisis de sensibilidad para las operaciones mencionadas que muestre la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, que contenga al menos lo siguiente:

Ver Tabla 4 (más adelante).

25. Presentación de 3 escenarios (probable, posible y remoto o de estrés) que puedan generar situaciones adversas para la Emisora, describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo; así como la identificación de los riesgos que pueden generar las pérdidas en la Emisora por operaciones con Instrumentos Financieros Derivados por cambios en las condiciones de mercado, incluyendo los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

Ver Tabla 4 (más adelante) y respuesta al punto 26.

26. El escenario posible implica una variación de por lo menos el 25.00% en el precio de los activos subyacentes, y el escenario remoto implica una variación de por lo menos 50.00%.

Para llevar a cabo este análisis de sensibilidad, se emplean los escenarios descritos en el punto 23 del presente. En cada uno de estos escenarios, se simula un cambio porcentual al valor subyacente prevaleciente al 31 de diciembre de 2023 (escenario base).

A continuación, se presenta una breve descripción de los escenarios empleados por la Institución, para determinar las pérdidas o ganancias esperadas ante la materialización de los mismos:

Tasa de interés

Base: Tasa de interés vigente al 31 de diciembre de 2023, 11.50%

Probable: Tasa de interés vigente al 31 de diciembre de 2023, estresado en +/-5.00% respecto de su nivel base (ver Tabla 4), 12.07% y 10.92% respectivamente.

Posible: Tasa de interés vigente al 31 de diciembre de 2023, estresado en +/-25.00% respecto de su nivel base (Ver Tabla 4), 14.37% y 8.62% respectivamente.

Remoto: Tasa de interés vigente al 31 de diciembre de 2023, estresado en +/-50.00% respecto de su nivel base (Ver Tabla 4): 17.24% y 5.75% respectivamente.

Los resultados son los siguientes: Tabla 4

Escenario: Probable. +/- 6.42% de incremento en la tasa de interés TIE 28

	Opciones de tasa (Cap)									
	Escenario: Base		Escenario: Probable				Escenario: Probable			
	Tasa	11.50%	Tasa	12.07%	Variación: Δ	5.00%	Tasa	10.92%	Variación: ∇	5.00%
Instrumento	Valor razonable (MXN)		Valor razonable (MXN)		Efecto en resultados / ORI (MXN)		Valor razonable (MXN)		Efecto en resultados / ORI (MXN)	
Cobertura (MONTPIO 23, Bajío)	7,107,890		8,577,542		1,469,652		5,611,906		(1,495,984)	
Cobertura (MONTPIO 21)	15,643,481		31,290,994		15,647,513		19,160,706		3,517,225	
Total	22,751,371		39,868,536		17,117,165		24,772,612		2,021,241	

Escenario: Posible. +/- 25.00% de incremento en la tasa de interés TIE 28

	Opciones de tasa (Cap)									
	Escenario: Base		Escenario: Posible				Escenario: Posible			
	Tasa	11.50%	Tasa	14.37%	Variación: D	25.00%	Tasa	8.62%	Variación: ▽	25.00%
Instrumento	Valor razonable (MXN)		Valor razonable (MXN)		Efecto en resultados / ORI (MXN)		Valor razonable (MXN)		Efecto en resultados / ORI (MXN)	
Cobertura (MONTPIO 23, Bajío)	7,107,890		14,522,481		7,414,591		585,311		(6,522,579)	
Cobertura (MONTPIO 21)	15,643,481		58,570,254		42,926,773		4,565,433		(11,078,048)	
Total	22,751,371		73,092,735		50,341,364		5,150,744		(17,600,627)	

Escenario: Remoto. +/- 50.00% de incremento en la tasa de interés TIE 28

	Opciones de tasa (Cap)									
	Escenario: Base		Escenario: Remoto				Escenario: Remoto			
	Tasa	11.50%	Tasa	17.24%	Variación: D	50.00%	Tasa	5.75%	Variación: ∇	50.00%
Instrumento	Valor razonable (MXN)		Valor razonable (MXN)		Efecto en resultados / ORI (MXN)		Valor razonable (MXN)		Efecto en resultados / ORI (MXN)	
Cobertura (MONTPIO 23, Bajío)	7,107,890		21,953,397		14,845,507		0		(7,107,890)	
Cobertura (MONTPIO 21)	15,643,481		93,917,851		78,274,370		148,991		(15,494,490)	
Total	22,751,371		115,871,248		93,119,877		148,991		(22,602,380)	

27. Tratándose de Instrumentos Financieros de Cobertura, en caso de considerar que los resultados de las medidas de efectividad resultan suficientes, indicar cuál es el nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se llega a dicha conclusión.

La Institución mantiene dos relaciones de cobertura mediante las opciones de tasa de interés tipo Cap que pactó en los meses de agosto 2019 y diciembre 2021. Al 31 de diciembre de 2023, la Institución evaluó la efectividad de las relaciones de cobertura, tanto de manera prospectiva como de manera retrospectiva (con fines de determinar la ineffectividad a reconocer) – ver punto 11 del presente reporte.

Los resultados de estas pruebas de efectividad muestran que la relación de cobertura es altamente efectiva al 31 de diciembre de 2023, no identificando ineffectividades a reconocer.

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	0	0
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	81,874,000	81,132,000
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	181,103,000	144,826,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	20,551,000	19,820,000
Total equivalentes de efectivo	283,528,000	245,778,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	283,528,000	245,778,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	2,069,579,000	2,393,905,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	81,734,000	43,996,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,151,313,000	2,437,901,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	45,217,000	63,064,000
Total inventarios circulantes	45,217,000	63,064,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	19,547,000	17,783,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	19,547,000	17,783,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	56,362,000	56,362,000
Edificios	40,954,000	42,613,000
Total terrenos y edificios	97,316,000	98,975,000
Maquinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	3,272,000	2,623,000
Total vehículos	3,272,000	2,623,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	34,274,000	39,345,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	222,805,000	214,632,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	206,857,000	236,565,000
Total de propiedades, planta y equipo	564,524,000	592,140,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	0	0
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	37,173,000	20,738,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	37,173,000	20,738,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	46,733,000	200,000,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	46,733,000	200,000,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	193,600,000	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	775,323,000	990,256,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	968,923,000	990,256,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	58,321,000	48,868,000
Total de otras provisiones	58,321,000	48,868,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	(18,153,000)	16,413,000
Total otros resultados integrales acumulados	(18,153,000)	16,413,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	3,422,647,000	3,747,728,000
Pasivos	1,572,029,000	1,741,043,000
Activos (pasivos) netos	1,850,618,000	2,006,685,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	2,521,610,000	2,789,062,000
Pasivos circulantes	281,478,000	407,241,000
Activos (pasivos) circulantes netos	2,240,132,000	2,381,821,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	1,146,885,000	1,235,293,000	273,760,000	318,132,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	(138,281,000)	(59,926,000)	(58,387,000)	(28,830,000)
Total de ingresos	1,008,604,000	1,175,367,000	215,373,000	289,302,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	0	0	0	0
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	0	0	0	0
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	(1,945,000)	0	303,000	0
Otros gastos financieros	28,602,000	28,758,000	7,262,000	6,719,000
Total de gastos financieros	26,657,000	28,758,000	7,565,000	6,719,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	0	0	0	0
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	0	0	0	0

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada (I.A.P.) (la Institución), se constituyó de acuerdo con la legislación mexicana el 24 de abril de 1902 mediante la escritura pública número 20, como fundación permanente de beneficencia privada. La Institución tiene por objeto hacer préstamos de dinero a toda clase de personas a cambio del cobro de un interés mensual, con garantía prendaria.

Su funcionamiento está regido por la Ley de Instituciones de Asistencia Privada (LIAP) para el Distrito Federal y su duración tiene el carácter de perpetua. La representación de la Institución está a cargo de un Patronato constituido al 31 de diciembre de 2023 por diez miembros, quienes tienen la obligación de cumplir y hacer cumplir la voluntad fundacional.

El domicilio del Corporativo de la Institución es Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, 03200, Ciudad de México, sus operaciones son realizadas en las sucursales ubicadas en las siguientes entidades federativas de la República Mexicana en que existe presencia de la Institución: Ciudad de México, Estado de México, Morelos, Puebla, Michoacán, Guerrero, Tlaxcala, Querétaro, Guanajuato, Nuevo León, Quintana Roo y Yucatán.

Eventos relevantes

Efecto financiero por el impacto del huracán “Otis”

El 25 de octubre de 2023 el huracán Otis, de categoría 5, impactó las costas de Acapulco, Guerrero, México, resultando en una gran destrucción de la infraestructura de la ciudad y sobre todo en la franja hotelera. En la zona afectada se encontraban tiendas y sucursales de la Institución, por lo que derivado del fenómeno meteorológico, se informa que hubo daños en 11 sucursales y tiendas por lo que están en reparación 10 y se cerró 1 sucursal. Las operaciones al 31 de diciembre de 2023, estaban siendo administradas regionalmente en la Ciudad de Chilpancingo.

Como consecuencia del huracán al 31 de diciembre de 2023 la Institución sufrió un siniestro por robo por la cantidad de \$18.1 millones de pesos y un siniestro por daños a las instalaciones por la cantidad de \$11.0 millones de pesos, dando un total de \$29.1 millones de pesos. Se tienen contratados seguros para ambos siniestros los cuales se estima ejerzan un deducible y coaseguro por la cantidad aproximada de \$3.6 millones de pesos siendo esta cifra el impacto financiero neto del huracán. A la fecha de los estados financieros se está en proceso de reclamación y recuperación de las sumas aseguradas.

En cuanto a la población asistida, se afectaron garantías por la cantidad de \$1.7 millones de pesos los cuales han sido restituidos a los acreditados en la medida en que han ejercido su reclamación. Esta cifra forma parte del siniestro de robo.

COVID 19

A finales de 2019 se dio a conocer el brote de un nuevo virus denominado SARS-CoV-2 (COVID-19) y sus variantes. En ese momento, se identificó un grupo de casos que mostraban síntomas de una "neumonía de causa desconocida" en Wuhan, la capital de la provincia china de Hubei. El 31 de diciembre de 2019, China alertó a la Organización Mundial de la Salud (OMS) de este nuevo virus. El 30 de enero de 2020, el Comité de Emergencias del Reglamento Sanitario Internacional de la OMS declaró el brote como una “emergencia de salud pública de importancia internacional”. Desde entonces, el virus se ha propagado por todo el mundo. El 11 de marzo de 2020, la OMS declaró el brote de Covid-19 como pandemia. Estos cambios han presentado desafíos para las entidades teniendo impacto en la preparación de sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y otros marcos de información financiera.

En el caso de México, las medidas que el gobierno federal ha tomado para contener la propagación del virus son cuarentenas, distanciamiento social y cierres de servicios que no son esenciales. Acorde con las disposiciones Federales los servicios de empeño son esenciales y para ello se estableció un programa de medidas preventivas y de seguridad para la mitigación y control de los riesgos, para la continuación de la atención de necesidades básicas de las personas. La Institución para dar cumplimiento a estas medidas, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022 efectuó erogaciones por \$0.1 (millones de pesos) y 2.4 (millones de pesos) respectivamente. (Ver nota 22), asimismo, como se explica en la nota 13, el efecto derivado de la enmienda a la IFRS 16 denominada “Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19”, publicada durante 2020, fue una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en 2023 por \$1.2 (millones de pesos) y en 2022 por \$0.8 (millones de pesos).

La Institución ha tomado todas las medidas señaladas por las autoridades de salud en la prevención y cuidado de sus clientes y colaboradores. Debido a que la actividad de empeño, como se mencionó, ha sido clasificada como esencial y por ende no se detuvieron las actividades de la Institución, su situación financiera y resultados de operación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se vieron afectados.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la estimación preventiva de acuerdo a la IFRS 9 es por \$27,240 y \$72,739, respectivamente para todos los productos que se concentran en la cartera en producción.

Durante los ejercicios de 2023 y 2022 dada la volatilidad mostrada por la cotización del dólar y del oro, elementos que influyen de manera importante en la colocación de cartera, la Administración de la Institución tomó la decisión de contratar instrumentos financieros derivados, a fin de fijar los tipos de cambio, así como de celebrar operaciones de ventas futuras de oro con empresas fundidoras de metales a un precio fijo, con la finalidad de cubrir su exposición a fluctuaciones en el precio del oro. Estas acciones permiten reducir de

manera significativa la exposición al riesgo ante posibles pérdidas tanto en tipo de cambio como en el valor del oro.

El monto de los préstamos vencidos deteriorados, de existir, no es significativo para la situación financiera ni para el remanente de la Institución, en el cuadro siguiente, se presentan los movimientos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de la estimación preventiva para deterioro de préstamos de la Institución.

Concepto	2023	2022
Saldo inicial del período:		
Estimación preventiva cartera en producción	\$ 72,739	\$ 71,313
Más: Saldo inicial de Estimación preventiva de cartera en ejecución	4,706	9,377
Total saldo inicial	77,445	80,690
Pérdidas preventivas por deterioro (1)	68,744	(3,245)
Aplicaciones de cartera	(55,041)	
Saldo final del período	\$ 91,148	\$ 77,445
Estimación de Pérdidas Esperadas:		
Cartera en producción e intereses por cobrar	27,240	72,739
Estimación Preventiva para cartera en ejecución	63,908	4,706
Total	\$ 91,148	\$ 77,445

El estado de remanente integral en 2023 presenta un monto desfavorable de la estimación preventiva por \$200; en 2022 presenta un monto favorable de \$74,034, que se compone del neto de las pérdidas preventivas y las ganancias por ejecución de garantías generadas durante dichos ejercicios.

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

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

	2023	2022
Provisiones de donativos	\$ 1,181	\$ 7,880
Provisiones operativas	57,140	40,988
	\$ 58,321	\$ 48,868

Las provisiones operativas se refieren básicamente a provisiones de nómina, acreedores diversos, demasías por pagar, depósitos en garantía recibidos e intereses por créditos bursátiles.

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

La firma de contadores públicos que actualmente presta servicios de auditoría externa al Emisor es Prieto, Ruiz de Velasco, S.C., la cual dictaminó los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2023, 2022, y 2021. Los honorarios pagados a los auditores externos por servicios adicionales fueron por dictámenes de IMSS, INFONAVIT y de Contribuciones Locales y otros servicios prestados a Montepío en los años de 2023, 2022 y 2021 los cuales ascendieron a \$0.6, \$0.5 y \$0.6 millones de pesos, respectivamente y representan el 24%, 24% y 24% de los honorarios totales pagados a los auditores externos.

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 15 de marzo de 2024, por el C.P.C. Juan Pacheco del Río, Patrono y Presidente del Comité de Auditoría y Riesgos de la Institución y serán sometidos a la aprobación de la H. Junta de Patronos de Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Montepío Luz Saviñón, I.A.P. contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, excepto por las siguientes partidas del estado de situación financiera:

-Instrumentos financieros derivados se valúan a valor razonable.

- Propiedad y equipo en donde ciertos edificios se valoraron a valor razonable en la transición de normas de información financiera mexicanas a IFRS.

- Derechos de uso de arrendamiento y compromisos de arrendamiento que se valúan a valor presente descontado a la tasa de interés incremental de la deuda.

Moneda funcional y de presentación

El peso mexicano es la moneda en la que se presentan los estados financieros, por ser ésta la moneda funcional de la Institución. Toda la información financiera que se presenta en pesos mexicanos (“\$” o “pesos”) ha sido redondeada a miles, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con IFRS requiere que la Administración realice estimaciones, supuestos y juicios, que afectan la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros.

Nuevos pronunciamientos contables

Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas.

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Institución no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Referencia al Marco Conceptual

Modificaciones a la IFRS 16 Arrendamientos.

-Arrendamientos con opción de venta y arrendamiento posterior.

Modificaciones a la IAS 1, Presentación de estados financieros.

-Pasivos no circulantes con covenants.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Institución en períodos futuros.

IFRS 16 Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la IFRS 16, Arrendamientos, que introduce un modelo integral para la identificación de los contratos de arrendamiento y su tratamiento contable tanto para el arrendatario como para el arrendador. Un arrendatario reconoce un activo de derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento. De manera subsecuente, el arrendatario reconoce un gasto por amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento. Para los arrendatarios, existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. Por su parte, la contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual; es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos y solo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

La IFRS 16 reemplaza la guía, incluida en la IAS 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 Determinación de si un Arreglo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La IFRS 16 es efectiva para los períodos anuales que inician a partir del 1° de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada.

Para la Institución como arrendatario, la adopción de la IFRS 16 también modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los arrendamientos, ya que se reducen las salidas de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.

Evaluación del impacto de la adopción

La Institución como arrendatario utilizó la opción de la IFRS 16, y decidió aplicar el enfoque del método retrospectivo modificado. El efecto principal de la nueva norma IFRS 16, fue calcular el pasivo con la tasa de interés conocida al 1° de enero de 2019, fecha de adopción, para la mayoría de sus arrendamientos operativos de los locales de sucursales para reconocer un pasivo y un activo por derecho de uso por el mismo monto que fue de \$410,521 por lo tanto, no hubo efecto en los resultados acumulados. Además, la naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos ahora cambia porque la IFRS 16 reemplaza el gasto por rentas de arrendamiento operativo por un cargo por amortización de derechos de uso de los activos y el gasto por intereses por arrendamientos, de los pasivos de arrendamiento.

Enmiendas a la NIIF 16 por motivo del Covid-19

En mayo del 2020, el IASB emitió una enmienda a la IFRS 16 denominada “Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19”, con el fin de facilitar a los arrendatarios el reconocimiento contable de los posibles cambios en los contratos de arrendamiento que pudieran presentarse por la pandemia ocasionada por el Covid-19 y sus variantes.

Entre otros cambios, se exige a los arrendatarios de tener que considerar los contratos de arrendamiento de forma individual para determinar si las concesiones de arrendamiento que se producen como consecuencia directa de la pandemia del Covid-19 y sus variantes son modificaciones a esos contratos, y les permite a los arrendatarios contabilizar tales concesiones como si no fueran modificaciones a los contratos de arrendamiento.

Esta enmienda se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con el Covid-19 que reducen los pagos del contrato vencidos el 30 de junio del 2021 o antes.

Esta enmienda entró en vigor el 1º de junio del 2020, pero los arrendatarios pueden aplicarla de inmediato en cualquier estado financiero, ya sea intermedio o anual, que aún no esté autorizado para su emisión.

Estos cambios incluidos en la IFRS 16 para dar cuenta de los posibles efectos económicos en los contratos de arrendamientos son importantes, pues ofrecen una solución práctica, que consiste básicamente reconocer en el resultado del ejercicio las disminuciones en los pagos de arrendamiento, que en términos normales podrían considerarse como modificaciones del contrato, requiriendo una nueva estimación del pasivo por arrendamiento con una tasa de descuento revisada.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

La Institución cuenta con líneas de crédito revolventes para capital de trabajo con Banco del Bajío, S.A., por un monto de \$300 millones de pesos de los cuales \$80 millones de pesos con garantía de cartera en una proporción de 1.0 a 1.10 (LEM).

Al 31 de diciembre de 2023 la Institución ejerció un crédito simple por \$220.0 millones de pesos a un plazo de 5 años para la consolidación de pasivos, con amortizaciones de capital, mensuales, crecientes y consecutivos, de los cuales se utilizaron \$218.3 millones de pesos para sustitución parcial de la emisión MONTPIO 19, que se componen de la siguiente manera:

a) El 4 de octubre de 2023 por \$220 millones de pesos del crédito simple:

Año	(Cifras en millones de pesos)	
2023	\$	3.70
2024		22.70
2025		28.60
2026		41.80
2027		57.20
2028		66.00
Total	\$	220.00

b) De manera adicional se ejerció de la cuenta corriente \$24 millones de pesos:

-El 17 de noviembre de 2023 por \$10 millones de pesos con vencimiento el 17 de noviembre de 2024.

-El 14 de diciembre de 2023 por \$14 millones de pesos con vencimiento el 14 de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los préstamos bancarios se integran de la siguiente manera:

Préstamos bancarios	2023	2022
Banco del Bajío, S.A., crédito revolvente hasta por \$300 millones de pesos a una tasa ordinaria \$ TIIE 28 días + 2.50%, a un plazo de 5 años.	240,333 \$	-
Subtotal	240,333	-
Menos: vencimientos a menos de un año	46,733	-
Neto a largo plazo	\$ 193,600	\$ -

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

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

	2023	2022
Efectivo en caja	\$ 81,874	\$ 81,132
Bancos	20,551	19,820
Subtotal de efectivo	102,425	100,952
Pagarés en papel gubernamental	178,300	142,449
Inversiones en CEDES	2,803	2,347
Subtotal de equivalentes de efectivo	181,103	144,826
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 283,528	\$ 245,778

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los equivalentes de efectivo se integran preponderantemente por inversiones en Certificados de depósito (CEDES) que ascienden a 0.2 millones de dólares y 0.1 millones de dólares respectivamente. Y en títulos gubernamentales por \$178.2 millones de pesos y \$142.5 millones de pesos respectivamente. Los vencimientos de las inversiones son el 2 de enero de 2024 y 2 de enero de 2023, respectivamente. Las tasas promedio oscilan entre el 10.20% y 11.22% en 2023 (5.41% y 10.52% en 2022) en moneda nacional y en dólares 0.26% en 2023 y 0.11% en 2022. Los equivalentes de efectivo se presentan a costo amortizado.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Compromisos por arrendamientos

A partir del 1° de enero de 2019, la Institución reconoce el derecho de uso de un activo y un pasivo por arrendamiento correspondiente, de acuerdo a los lineamientos que establece IFRS 16 de las Normas Internacionales de Información Financiera. La Institución ha realizado un análisis para calcular en la fecha de inicio de un arrendamiento, un pasivo con la tasa de interés promedio calculada al 31 de diciembre de 2023 en 9.90% y al 31 de diciembre de 2022 en 9.74%. Los compromisos por arrendamientos representan la obligación de hacer los pagos por el arrendamiento y reconocer el activo por derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento para cada uno de los contratos.

Los arrendamientos corresponden a locales para el establecimiento de sucursales y oficinas. Los contratos de arrendamiento son por un plazo forzoso de 5 años, con posibilidad de extensión a otro período de 5 años. Los contratos de arrendamiento establecen incrementos anuales en las rentas que generalmente serán aplicando el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) anual publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). La Institución no tiene la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento.

El efecto inicial en el estado de situación financiera de la adopción de la IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivo a largo plazo:		
Compromisos por arrendamiento	\$ 302,299	\$ 323,754
Menos:		
Porción circulante	(112,815)	(112,781)
Total a largo plazo	\$ 189,484	\$ 210,973

Los compromisos por arrendamiento por años de vencimiento se integran como sigue:

Año	Importe
2024	\$ 112,815
2025	76,771
2026	41,598
2027	36,311
2028	21,310
2029	8,538

2030	2,097
2031	1,842
2032	1,017
Total	\$ <u>302,299</u>

Efectos de la enmienda a la NIIF 16 por motivo del Covid-19

Durante 2020 se publicó una enmienda a la NIIF 16 a efecto de identificar y reconocer los efectos financieros derivados de la emergencia sanitaria provocada por el COVID-19. Esta enmienda se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID-19 que reducen los pagos del contrato vencidos el 30 de junio del 2021 o antes.

Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda representaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022 una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en un importe de \$1,245 y \$782 de los cuales \$1,014 y \$709 corresponden al gasto por amortización y \$231 y \$73 a interés por arrendamiento respectivamente.

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera a la Institución si un acreditado o contraparte de instrumento financiero no cumple con su obligación y se genera principalmente de los créditos y préstamos a acreditados.

Los riesgos que existen para otorgar el préstamo prendario, relacionados con los segmentos socioeconómicos a los que está dirigida principalmente la Institución, con la carencia de un historial de crédito de los acreditados, el autoempleo y el desempleo, se encuentran mitigados por el hecho de que dichos préstamos se encuentran respaldados por garantías prendarias.

Dichas garantías se encuentran en todo momento resguardadas en la propia Institución, y en términos del contrato mediante el cual se instrumenta el préstamo prendario son de fácil ejecución para la Institución, por ello se entiende que el riesgo se encuentra primordialmente en la prenda misma y no en el acreditado del préstamo prendario. La nota 7 proporciona mayor detalle respecto de las garantías.

La Institución busca asegurar que las garantías cubran el importe del principal más intereses, con el fin de que en caso de que el deudor incumpla con el pago, se recuperen ambos conceptos mediante la ejecución de la prenda. El éxito de la recuperación del préstamo está ligado al tipo de producto, estrategias de comercialización que permiten un aforo reducido respecto al valor de la prenda, etc.

La cuantificación del préstamo se realiza en el momento de la valuación de la garantía de acuerdo con sus características, tales como pureza y gramos de oro, hechura, kilataje, etc. para el ramo de alhajas; modelo y marca para el ramo de relojes y modelo y estado de conservación para el ramo de varios. La autenticación de la prenda es realizada por personal de la Institución experto en la materia.

Los préstamos prendarios otorgados se recuperan mediante el pago durante el plazo normal de financiamiento, que puede ser de tres a siete meses, y la última porción se recupera mediante la ejecución y venta de la garantía prendaria, al no cumplir el deudor con los pagos previstos en las condiciones pactadas, liquidándose con su importe tanto el capital como los intereses devengados. El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima de crédito.

En adición a lo mencionado en los párrafos anteriores, la Institución ha creado una estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios, la cual se describe a mayor detalle en la nota 7b.

La cartera de acreditados está compuesta por un gran número de acreditados, los cuales se encuentran concentrados en la Ciudad de México y área metropolitana principalmente.

La Institución mantiene ciertas líneas de financiamiento bancario revolventes para cubrir sus necesidades operativas (ver nota 12), las cuales cuentan con garantías específicas consistentes en la cesión temporal de derechos de cobro sobre parte de la cartera.

Las contrapartes con las que la Institución pacta instrumentos financieros derivados son elegidas con base en la reputación financiera de las mismas, siendo las que poseen una calificación crediticia igual o superior a “A”, las que son preferentemente elegibles para adquirir instrumentos derivados. Previo a poder operar con estas contrapartes, es necesaria la firma del contrato marco correspondiente.

El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de reporte, por los instrumentos financieros derivados a valor en libros, se encontraba como sigue:

El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por los instrumentos financieros derivados a valor en libros, se encontraba como sigue:

		2023	2022
Instrumentos financieros derivados	\$	21,963	\$ 32,928

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Con fecha 23 de enero de 2017, mediante oficio número 153/9937/2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorizó un Programa de Certificados Bursátiles de Largo Plazo con carácter revolvente hasta por un monto total de \$1,500 Millones de pesos o su equivalente en Unidades de Inversión, autorizado por la

Comisión Nacional Bancaria y de Valores con número de registro 3241-4.15-2017-003-01, mismo que venció en enero 2022. Al amparo de este programa la Institución realizó tres emisiones de certificados bursátiles:

Se tiene una emisión vigente: i) En noviembre de 2021 la Institución emitió certificados bursátiles de largo plazo por \$500 millones de pesos, emisión MONTPIO 21, a pagar mediante una sola amortización el 6 de noviembre de 2026. Los recursos de esta emisión fueron para sustitución de la deuda de la emisión MONTPIO 17, ii) La emisión (MONTPIO 19) en julio de 2019 por \$500 millones de pesos a pagar mediante una sola amortización el día 11 de julio de 2024. La Institución en junio 2023 efectuó la amortización total anticipada de esta emisión por un monto de \$500 millones de pesos, el prepago se cubrió con \$281.7 millones de pesos provenientes de la emisión MONTPIO 23 y con \$218.3 millones de pesos provenientes de la línea de crédito con Banco del Bajío S.A.

Con fecha 6 de marzo de 2023, mediante oficio número 153/4955/2023 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorizó un Programa de Certificados Bursátiles de Largo Plazo con carácter revolvente hasta por un monto total de \$2,000 Millones de pesos o su equivalente en Unidades de Inversión, cuyos valores se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores con el número 3241-4.15-2023-004-01 y listados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Al amparo de este programa, la Institución realizó su primera emisión de certificados bursátiles. i) Emisión (MONTPIO 23) en junio de 2023 por \$284.2 millones de pesos, a tasa TIIE más 1.90% a pagar mediante una sola amortización el día 22 de junio de 2028. Los recursos de esta emisión se utilizaron para sustitución parcial de la emisión MONTPIO 19.

Las emisiones cuentan con calificaciones HRAA+ y AA+/M con Perspectiva Estable, otorgadas por HR Ratings de México, S. A. de C. V y PCR Verum Calificadora de Valores, S.A.P.I de C.V respectivamente. Las calificaciones denotan el fortalecimiento sostenido en el modelo de negocios, a la vez que se mantiene un perfil financiero fuerte, así como la mejora relevante de sus indicadores de rentabilidad y el mantenimiento de un patrimonio robusto que se esperaba que Montepío mantenga consistentemente, aunado a la capacidad de mantener una buena calidad de activos para el segmento que atiende. Las calificaciones indican que son emisiones con alta calidad crediticia, los factores de protección son fuertes, el riesgo es bajo y ofrecen una gran seguridad para el pago oportuno de obligaciones de deuda.

El 1° de junio de 2022 mediante oficio número 153/2905/2022 la CNBV autorizó un programa de certificados bursátiles a corto plazo por \$500 millones de pesos con vencimiento en mayo de 2027. Dicha emisión cuenta con calificaciones 1+/M y HR1 otorgadas por Verum Calificadora de Valores, S.A.P.I de C.V y HR Ratings de México, S.A. de C.V., respectivamente, basados en la adecuada situación financiera de los últimos 12 meses.

Al 31 de diciembre de 2023 la Institución no tiene emisiones vigentes.

El saldo en libros de la deuda a largo plazo a costo amortizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Largo Plazo:

Clave	Moneda	Tasa de interés	Vencimient o	2023	202 2
MONTPIO 19	Pesos	TIIE ¹ más 220 PB ²	julio-2024	\$ - \$	500,000
MONTPIO 21	Pesos	TIIE ¹ más 159 PB	nov-2026	500,000	500,000
MONTPIO 23	Pesos	TIIE ¹ más 190PB ²	nov-2028	284,182	-
Menos:					
Costo de emisión de deuda				(8,85 9)	(9,7 44)
Total a largo plazo				\$ 775, 323	\$ 990 ,25 6

¹TIIE = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

²PB = Puntos base.

La Institución no ha presentado incumplimientos de principal, intereses o cualquier otro con respecto a sus emisiones durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, dichas emisiones han devengado intereses por \$96,207 y \$98,009 respectivamente, a una tasa de interés entre 11.92% y 13.10% en 2023 (12.95% y 7.92% en 2022). Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa TIIE es de 11.50% y 10.75%, respectivamente.

Obligaciones de hacer y no hacer

La Institución como emisora, se obliga a:

- Usar los recursos derivados de las colocaciones de los certificados bursátiles para los fines de la Institución.
- mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores (RNV) que mantiene la Comisión y el listado de valores de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).
- Proporcionar a la Comisión, a la BMV y al público inversionista, la información financiera, económica, contable y administrativa que se señala en las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores emitidos por la Comisión, en la medida que resulte aplicable.

La Institución como emisora, no podrá:

- Efectuar operaciones fuera del curso normal de su negocio que afecten de forma negativa su capacidad de pago bajo los certificados bursátiles.

b) Subordinar en forma alguna la emisión, respecto de deuda no garantizada.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución cumplió con la totalidad de las obligaciones de hacer y no hacer descritas en los párrafos anteriores.

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

Al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución reconoció en el estado de remanente integral el gasto por amortización del activo por derecho de uso que fue por \$123,742 y \$116,693, respectivamente y el gasto de intereses por arrendamiento por \$28,602 y \$28,758, respectivamente, por concepto de costo financiero del pasivo de compromisos de arrendamiento. El gasto por arrendamiento operativo de los contratos cuya vigencia es de 12 meses fue por \$27,303 y \$21,729, respectivamente.

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Actualmente, y con la finalidad de cubrir riesgos cambiarios asociados a los ingresos esperados en dólares, así como para cubrir los riesgos de fluctuación de tasa asociados a pago de intereses a tasa variable, la Institución cuenta con autorización del Patronato para operar opciones (tipo “Put”) sobre el tipo de cambio MXN/USD; así como, opciones tipo “Cap” de tasa de interés, sin perder la posibilidad de obtener ganancias en los casos de alza de las cotizaciones del dólar o los movimientos de la tasa de interés. Las contrapartes financieras autorizadas a la fecha para realizar este tipo de operaciones son Banco Monex, S. A. y Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la posición de instrumentos financieros derivados se integra como sigue:

	Prima Pagada		Valor razonable	
	2023	2022	2023	2022
Opciones Cap (TIIE) largo plazo	\$ 30,765	\$ 30,765	\$ 21,963	\$ 32,928

En diciembre de 2021 y agosto de 2019 la Institución pactó dos opciones de tasa de interés del tipo “Cap” sobre la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días, las cuales representan un riesgo de mercado limitado al valor de las primas pagadas para la Institución por \$30,765 ya que fueron pactadas solo con el objetivo de realizar coberturas contables formalmente designadas para las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 19 respectivamente. Por la naturaleza propia de estos instrumentos, el cambio en el valor razonable del mismo obedece a cambios en el valor del activo subyacente (tasa de interés TIIE 28).

Durante el mes de junio 2023, la Institución realizó el prepago total de la emisión MONTPIO 19, por lo cual la relación de cobertura con la opción de tasa de interés del tipo Cap (con techo 8.5%) fue des-designada en la misma fecha del prepago de la emisión, de acuerdo con los requerimientos de IFRS 9. Posterior a la des designación, la opción de tasa de interés del tipo Cap con techo de 8.5% se designó formalmente de cobertura para cubrir el riesgo de tasa de interés (referenciado a TIIE 28) de la emisión MONTPIO 23, y las disposiciones con Banco Bajío a tasa variable, designando para ellos las proporciones de cobertura correspondientes.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la posición de “Caps” se detalla como sigue:

2023

Opción Cap	Fines de cobertura económica	Tasa pactada	Monto nocional	Prima pagada	Valor razonable	Fecha de liquidación
MONTPIO						
21	Cobertura	9.00%	\$ 500,000	\$ 21,195	\$ 14,800	04-dic-26
MONTEPIO 23, Banco del Bajío, S.A.	Cobertura	8.50%	500,000	9,570	7,163	11-jul-24
			\$ 1,000,000	\$ 30,765	\$ 21,963	

2022

Opción Cap	Fines de cobertura económica	Tasa pactada	Monto nacional	Prima pagada	Valor razonable	Fecha de liquidación
Montpio						
21	Cobertura	9.00%	\$ 500,000	\$ 21,195	\$ 18,875	04-dic-26
Montpio						
19	Cobertura	8.50%	500,000	9,570	14,053	11-jul-24
			\$ 1,000,000	\$ 30,765	\$ 32,928	

En el caso de las opciones tipo “Cap” asociadas a las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 23, la Institución designó en la relación de cobertura únicamente el valor intrínseco “Spot” de las opciones de cobertura, excluyendo de acuerdo con la IFRS 9 el valor tiempo o valor extrínseco de la medición a valor razonable y dándole un tratamiento de Costo de Cobertura.

Al 7 de noviembre de 2019 y 3 de diciembre de 2021, fechas de la designación de las coberturas MONTPIO 19 y la cual durante el mes de junio 2023, la Institución realizó el prepago total de esta, por lo cual la relación

de cobertura con la opción de tasa de interés del tipo Cap (con techo 8.5%) fue des-designada en la misma fecha del prepago de la emisión, de acuerdo con los requerimientos de la IFRS 9. Posterior a la des-designación, la opción de tasa de interés del tipo Cap con techo de 8.5% se designó formalmente de cobertura para cubrir el riesgo de tasa de interés (referenciado a TIIE 28) de la emisión MONTPIO 23, y las disposiciones con Banco Bajío a tasa variable, designando para ellos las proporciones de cobertura correspondientes; y MONTPIO 21, el valor extrínseco asciende al valor de la prima pagada por cada opción, un monto de \$9,570 y \$21,195 respectivamente. Bajo el tratamiento contable de costo de cobertura, cualquier cambio en el valor del instrumento que corresponda al valor extrínseco es alojado temporalmente en Otros Resultados Integrales, que al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a (\$2,303) y (\$11,010) por la opción MONTPIO 19, respectivamente y a (\$2,303) y (\$1,910) por la opción MONTPIO 21, dichos montos serán amortizados hacia resultados por concepto de Costo de Cobertura de forma sistemática durante el plazo de la relación de cobertura.

Dado lo anterior el valor razonable del instrumento de cobertura MONTPIO 19 al cierre de 2023 y 2022 es por \$7,163 y \$14,053, respectivamente, y el valor razonable del instrumento de cobertura MONTPIO 21 al cierre de 2023 y 2022 es por \$14,800 y \$18,875, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución ha evaluado la efectividad de las relaciones de cobertura tanto de forma prospectiva, como retrospectiva de las opciones de tasa de interés “Cap”, concluyendo que dichas relaciones son altamente efectivas, cumpliendo con los requerimientos de efectividad establecidos por IFRS.

Por los ejercicios de 2023 y 2022, el efecto neto reconocido en Otros Resultados Integrales (ORI) en el Patrimonio por las coberturas designadas bajo el modelo de flujo de efectivo, ascendió a (\$8,313) y \$18,888, respectivamente. El monto incluido en el remanente integral del período dentro del patrimonio será reclasificado al remanente neto del período en forma simultánea cuando la partida cubierta los afecte; dicho monto está sujeto a cambios por condiciones de mercado.

La tabla que se muestra a continuación presenta los períodos en los que la prima por \$9,570, para la cobertura asociada al “Cap MONTPIO 23” y las disposiciones con Banco Bajío a tasa variable”, se reflejará el Costo de Cobertura en resultados por el período de la cobertura de acuerdo con el tratamiento del Costo de Cobertura establecido por la IFRS 9.

<u>Año</u>	<u>Costo de cobertura</u>	<u>Saldo prima</u>	<u>Valor extrínseco</u>	<u>Cambio extrínseco</u>	<u>Saldo OCI</u>
Inicio		\$ (9,570)	9,570	-	-
2019	\$ (314)	(9,256)	2,423	(7,147)	6,833
2020	(2,196)	(7,060)	115	(2,308)	6,945
2021	(2,040)	(5,020)	5,424	5,309	(404)
2022	(2,040)	(2,980)	14,053	8,629	(11,010)
2023	(2,040)	(940)	7,163	(16,852)	(2,303)

2024	(940)	(0)	-	-	-
<u>\$</u>					
<u>(9,570)</u>					

Los montos de (\$2,303) y (\$11,010) corresponden al saldo de ORI, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por la opción MONTPIO 19. El saldo en ORI se actualizará por el cambio en el valor razonable del derivado y por las amortizaciones de la prima mencionada.

La tabla que se muestra a continuación presenta los períodos en los que la prima por \$21,195, para la cobertura asociada al “Cap MONTPIO 21”, se reflejará el Costo de Cobertura en resultados por el período de la cobertura de acuerdo con el tratamiento del Costo de Cobertura establecido por la IFRS 9.

<u>Año</u>	<u>Costo de cobertura</u>	<u>Saldo prima</u>	<u>Valor extrínseco</u>	<u>Cambio extrínseco</u>	<u>Saldo OCI</u>
Inicio		\$ (21,195)	21,195	-	-
2021	\$ (331)	(20,864)	14,492	(6,703)	6,372
2022	(4,305)	(16,559)	18,875	4,383	(1,910)
2023	(4,305)	(12,254)	14,800	(4,075)	(2,303)
2024	(4,305)	(7,949)	-	-	-
2025	(4,305)	(3,644)	-	-	-
2026	(3,644)	(0)	-	-	-
<u>\$ (21,195)</u>					

Los montos de (\$2,303) y (\$1,910) corresponden al saldo de Otros resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por la opción MONTPIO 21. El saldo en ORI se actualizará por el cambio en el valor razonable del derivado y por las amortizaciones de la prima mencionada.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución estima que no se presenta un valor intrínseco del instrumento de cobertura que tenga afectaciones a resultados adicionales a la amortización del costo de cobertura:

		<u>Amortización del costo de cobertura</u>				
31 de diciembre de 2023	Valor en libros desfavorable (ORI)					
		Total	1 año	2 años	3 años	Más de 3 años
Caps sobre tasa de interés Activo (Cap Montpio 23)	\$ (2,303)	\$ <u>940</u>	<u>940</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Activo (Cap Montpio 21)	\$ (2,303)	\$ <u>12,254</u>	<u>4,305</u>	<u>4,305</u>	<u>3,644</u>	<u>-</u>

		Amortización del costo de cobertura				
31 de diciembre de 2022	Valor en libros desfavorable (ORI)	Total	1 año	2 años	3 años	Más de 3 años
Caps sobre tasa de interés Activo (Cap Montpio 19)	\$ (11,010)	\$ 2,980	2,040	940	-	-
Activo (Cap Montpio 21)	\$ (1,910)	\$ 16,559	4,305	4,305	4,305	3,644

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución tiene activos y pasivos en miles de dólares como se muestra a continuación:

	2023	2022
Activos	\$ 717	\$ 660
Pasivos	(109)	(40)
Posición activa, neta	\$ 608	\$ 620

El tipo de cambio en relación con el dólar publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 o el día hábil inmediato anterior, fue de \$16.8935 y \$19.3615 pesos por dólar, respectivamente. El tipo de cambio al 15 de marzo de 2024, fecha de emisión de los estados financieros es de \$16.6920 pesos por dólar.

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

La Institución tiene un plan de beneficios definidos para ciertos empleados calificados. Bajo estos planes, los empleados tienen derecho a las prestaciones de jubilación a la edad de 65 años y prima de antigüedad. No hay otros beneficios post-retiro que se proporcionen a estos empleados. Las valuaciones actuariales más recientes del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por actuarios independientes.

La Institución no fondea sus obligaciones por beneficios definidos y por lo tanto no mantiene activos del plan. El valor presente de la obligación por beneficios definidos, el costo laboral del servicio actual y el costo de servicios pasados fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

El costo neto del período por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

Concepto	2023	2022
Costo laboral del servicio del año	\$ 5,162	\$ 9,524
Costo financiero	11,871	9,908
Costo total reportado en resultados	\$ <u>17,033</u>	\$ <u>19,432</u>

El importe incluido como pasivo en los estados de situación financiera, en relación con las obligaciones que tiene la Institución respecto a sus planes de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
Obligación por beneficios definidos (OBD)		
—		
Pasivo neto proyectado	\$ <u>132,144</u>	\$ <u>132,573</u>

El movimiento del pasivo neto proyectado por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue como sigue:

Concepto	2023	2022
Pasivo neto proyectado al inicio de año	\$ 132,573	\$ 125,752
Costo neto del período	17,032	19,432
Beneficios pagados con cargo a la reserva	(27,301)	(15,086)
Otras partidas de remanente integral	9,840	2,475
Pasivo neto proyectado al final del año	\$ <u>132,144</u>	\$ <u>132,573</u>

Los principales supuestos actuariales relativos a la tasa de descuento, rendimiento e incremento en sueldos (expresados como promedios ponderados) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan como se muestra a continuación:

	2023	2022
Tasa de descuento	9.25%	9.25%
Tasa de inflación a largo plazo	3.50%	3.50%
Tasa de incremento de salario	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de salario	3.50%	3.50%

mínimo

El efecto por el incremento o disminución de 0.25% en la tasa de incremento en las obligaciones laborales utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran a continuación:

Análisis de sensibilidad	Incremento (decremento) en		2023	2022
	tasa			
Obligaciones por beneficios definidos	0.25%	\$	2,693	\$ 2,663
Obligaciones por beneficios definidos	(0.25%)	\$	(2,794)	(2,762)

De acuerdo con el artículo 126 fracción IV, de la Ley Federal del Trabajo, la Institución está exceptuada de la obligación de repartir utilidades.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

La Institución tiene un solo segmento operativo, ya que la actividad de préstamo prendario es su única actividad; sin embargo, la información relacionada con los ingresos de actividades ordinarias y activos estimados que se muestra a continuación fue desglosada por zona geográfica mismos que están en la República Mexicana y se han separado por estado. La utilidad estimada por zona geográfica se usa para medir el rendimiento puesto por la Administración de la Institución y para evaluar los resultados de las diferentes áreas geográficas en donde se tiene operación.

A continuación, se muestra la tabla de los ingresos por intereses por actividades ordinarias y activos no circulantes (propiedad y equipo) por zona geográfica:

Estado	Ingresos de actividades ordinarias		Activos no Circulantes	
	2023	2022	2023	2022
Ciudad de México y Estado de México	\$ 898,774	\$ 970,607	\$ 442,398	\$ 465,262
Guerrero	76,901	92,895	37,853	44,529
Morelos	34,375	34,181	16,920	16,385
Nuevo León	4,127	2,726	2,031	1,307
Michoacán	6,898	6,731	3,395	3,227
Puebla	50,671	53,016	24,941	25,413

Tlaxcala	6,251	6,422	3,077	3,078
Querétaro	29,965	29,863	14,750	14,315
Quintana Roo	5,733	4,758	2,822	2,281
Yucatán	17,109	18,399	8,422	8,820
Guanajuato	16,081	15,695	7,915	7,523
Total	\$ 1,146,885	\$ 1,235,293	\$ 564,524	\$ 592,140

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

En octubre 2023 la Institución ejerció un crédito simple por \$220.0 millones de pesos a un plazo de 5 años para la consolidación de pasivos, con amortizaciones de capital, mensuales, crecientes y consecutivos, al 31 de marzo de 2024 el saldo es de \$205.3 millones de pesos.

De manera adicional, una línea de crédito de cuenta corriente por \$80 millones de pesos con la misma institución, la cual fueron ejercidos el 15 de febrero y al cierre de marzo 2024 el saldo por pagar es de \$5 millones de pesos.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Gastos Covid-19

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución efectuó erogaciones por \$134 y \$2,374 respectivamente para la prevención y cuidado del SARS-CoV2 (COVID-19) y sus variantes de colaboradores para su protección en la atención a clientes, mediante la instalación de equipos de protección y uso de insumos de prevención en sucursales, tiendas y oficinas generales, la aplicación de pruebas PCR y de detección de anticuerpos, así como atención médica a colaboradores.

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

El valor razonable de los instrumentos financieros que se presentan en la tabla anterior, así como los registrados a su valor razonable, ha sido determinado por la Institución usando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables.

Asimismo, utiliza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas del estado de situación financiera. Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que la Institución podría realizar en un intercambio de mercado actual en la fecha en que los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podrían tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

En particular el valor razonable de la deuda se calcula utilizando una tasa de descuento basada en la tasa que se ha imputado a la Institución para sus préstamos y la adición de un margen de crédito que refleja la naturaleza de los créditos no garantizados considerando las condiciones actuales. El valor razonable de la deuda se calculó utilizando el 11.49% y 11.35% al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente; tasa de descuento promedio en base a las tasas que figuran en los contratos de certificados bursátiles.

Frecuencia de valuación

La valuación de los instrumentos se reconoce contablemente de manera mensual. Para fines de análisis financieros de la Institución, la valuación se lleva a cabo de manera trimestral.

La valuación de los instrumentos derivados se realiza de dos maneras:

Contable

Para cuestiones contables, la Institución considera la valuación de los instrumentos financieros derivados proporcionada por cada institución financiera con la que la Institución ha pactado los instrumentos, lo anterior debido a que cada una de estas instituciones financieras funge como el agente de cálculo o valuador de acuerdo al contrato marco correspondiente.

Para fines de análisis financieros

Con fines de análisis financieros únicamente, como análisis de sensibilidad o análisis de estrés sobre la posición de instrumentos derivados, la valuación se realiza de manera interna con base en las metodologías y supuestos que se describieron anteriormente.

Valores razonables reconocidos en el estado de situación financiera

A continuación, se muestra un análisis de los instrumentos financieros que se miden posteriormente a su reconocimiento inicial al valor razonable, agrupados en niveles que abarcan del 1 al 3 con base en el grado al cual el valor razonable es observable:

Las valuaciones del valor razonable de nivel 1 son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos.

Las valuaciones del valor razonable de nivel 2 son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del nivel 1 pero que incluyen indicadores que son observables para un activo o pasivo, ya sea directamente a precios cotizados o indirectamente es decir derivados de estos precios; y

Las valuaciones del valor razonable de nivel 3 son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

31 de diciembre de 2023	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ 21,963	\$ -	\$ 21,963	\$ -
31 de diciembre de 2022				
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ 32,928	\$ -	\$ 32,928	\$ -

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 en los ejercicios 2023 y 2022.

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a que el período de amortización es a corto plazo, tal es el caso de la cartera, la cual está integrada por préstamos con plazo máximo de siete meses.

Valor razonable de instrumentos a costo amortizado

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Certificados bursátiles:				
Largo plazo	\$ 775,323	\$ 784,423	\$ 990,256	\$ 999,229

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Los gastos financieros y resultado cambiario neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran de la siguiente manera:

Concepto	2023	2022
Intereses bursátiles y bancarios, neto	\$ (118,853)	\$ (116,114)
Comisiones de instituciones financieras	(23,445)	(22,039)
Intereses de instituciones financieras	9,939	11,031
Costo de cobertura	(3,051)	(6,345)
Fluctuación cambiaria, neta	(2,671)	(493)
Total	\$ <u>(138,081)</u>	\$ <u>(133,960)</u>

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

La Institución está expuesta a los siguientes riesgos de sus instrumentos financieros:

- Riesgo del patrimonio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La presente nota revela las exposiciones, políticas y procesos para administrarlos.

a) Administración de riesgo del patrimonio

La Institución administra su patrimonio para asegurar que continuará en marcha, mientras que maximiza sus remanentes a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Institución no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones impuestas interna o externamente respecto a su administración de patrimonio, sin embargo, la Junta de Asistencia Privada, en términos de la “LIAP”, cuenta con facultades de supervisión y vigilancia con la finalidad de garantizar a la fundadora de la Institución el cumplimiento del objeto fundacional que estableció, así como la correcta aplicación y destino de los recursos de la Institución.

La estructura de patrimonio de la Institución comprende la deuda neta (préstamos compensados con dinero en efectivo y equivalentes de efectivo).

La Administración de la Institución revisa continuamente la estructura de patrimonio, lo que realiza como parte de la agenda de las juntas del Patronato de la Institución. El Patronato revisa el incremento a la deuda y los riesgos asociados con coeficientes de apalancamiento y razones de solvencia. El Patronato es el órgano superior de la administración y de representación legal de la Institución, el cual, en términos de la LIAP, tiene como principal objetivo y responsabilidad el cumplir y hacer cumplir la voluntad fundacional.

Estructura de la deuda neta y patrimonio de la Institución

	31 de diciembre	
	2023	2022
Deuda (i)	\$ 1,015,656	\$ 1,190,256
Efectivo y equivalentes de efectivo	(283,528)	(245,778)
Deuda neta	732,128	944,478
Patrimonio (ii)	\$ 1,850,618	\$ 2,006,685

(i) La deuda se define como certificados bursátiles y créditos bancarios a corto y largo plazo.

(ii) El patrimonio incluye los resultados acumulados de ejercicios anteriores y el patrimonio no restringido de la Institución.

Políticas contables significativas

Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados (incluyendo los criterios de reconocimiento, bases de valuación y las bases de reconocimiento de ingresos y egresos) para cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumentos de capital.

Categorías de los instrumentos financieros

A continuación, se muestran los instrumentos financieros y la categoría donde han sido clasificados. Por las características de los mismos, su valor razonable se asemeja al valor en libros.

31 de diciembre de 2023	Instrumentos a valor razonable	Créditos y préstamos	Otros pasivos financieros
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 102,425	\$ 181,103	\$ -
Instrumentos financieros derivados	21,963	-	-
Cuentas por cobrar a costo amortizado:			
Cartera, neta	-	2,089,126	-
Otras cuentas por cobrar	-	81,734	-

Préstamos a costo amortizado:

Certificados bursátiles	-	-	775,323
Créditos bancarios	-	240,333	-
Otros pasivos	-	-	95,494

31 de diciembre de 2022

Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 100,952	\$ 144,826	\$ -
Instrumentos financieros derivados	32,928	-	-
Cuentas por cobrar a costo amortizado:			
Cartera, neta	-	2,411,688	-
Otras cuentas por cobrar	-	43,996	-
Préstamos a costo amortizado:			
Certificados bursátiles	-	-	990,256
Créditos bancarios	-	200,000	-
Otros pasivos	-	-	69,606

Objetivos de la administración del riesgo financiero

La Institución tiene establecida un área de tesorería cuya función es proporcionar acceso a los mercados financieros nacionales, asimismo, tiene establecida un área de planeación financiera estratégica cuya función es la de controlar y administrar los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Institución a través de análisis y definición de estrategias financieras enfocadas a la operación, preparación de informes internos de riesgo, etc., los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos.

Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo en las tasas de interés, riesgo cambiario y variaciones en los precios del oro), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Institución minimiza los efectos negativos potenciales de los riesgos antes mencionados en su desempeño financiero a través de diferentes estrategias.

La política de control interno de la Institución establece que la contratación de instrumentos financieros y de los riesgos involucrados en los proyectos requiere el análisis de las áreas de finanzas, jurídico, administración y operación en forma previa a su autorización por parte del Patronato. Para el mejor manejo institucional, la Institución cuenta además con los siguientes comités: el Comité de Prácticas Institucionales, el Comité de Auditoría y Riesgos, el Comité de Inversiones y de Ejecución de Garantías, el Comité de Donativos, el Comité de Comunicación y Control, así como el Comité Inmobiliario.

Administración del riesgo financiero

Las actividades de la Institución la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las cotizaciones del precio del oro y de moneda extranjera, que surgen por el otorgamiento de préstamos garantizados con una prenda cuyo valor corresponde principalmente a su valor en oro (gramos de oro y kilataje) el cual se cotiza internacionalmente en dólares. Adicionalmente, la Institución está expuesta a cambios en las tasas de interés derivadas de la contratación de deuda. Por otro lado, la Institución tiene celebrados contratos de venta de oro con la finalidad de disminuir el riesgo en la baja del precio de sus garantías en oro en caso de requerirlas.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera a la Institución si un acreditado o contraparte de instrumento financiero no cumple con su obligación y se genera principalmente de los créditos y préstamos a acreditados.

Los riesgos que existen para otorgar el préstamo prendario, relacionados con los segmentos socioeconómicos a los que está dirigida principalmente la Institución, con la carencia de un historial de crédito de los acreditados, el autoempleo y el desempleo, se encuentran mitigados por el hecho de que dichos préstamos se encuentran respaldados por garantías prendarias.

Dichas garantías se encuentran en todo momento resguardadas en la propia Institución, y en términos del contrato mediante el cual se instrumenta el préstamo prendario son de fácil ejecución para la Institución, por ello se entiende que el riesgo se encuentra primordialmente en la prenda misma y no en el acreditado del préstamo prendario.

La Institución busca asegurar que las garantías cubran el importe del principal más intereses, con el fin de que en caso de que el deudor incumpla con el pago, se recuperen ambos conceptos mediante la ejecución de la prenda. El éxito de la recuperación del préstamo está ligado al tipo de producto, estrategias de comercialización que permiten un aforo reducido respecto al valor de la prenda, etc.

La cuantificación del préstamo se realiza en el momento de la valuación de la garantía de acuerdo con sus características, tales como pureza y gramos de oro, hechura, kilataje, etc. para el ramo de alhajas; modelo y marca para el ramo de relojes y modelo y estado de conservación para el ramo de varios. La autenticación de la prenda es realizada por personal de la Institución experto en la materia.

Los préstamos prendarios otorgados se recuperan mediante el pago durante el plazo normal de financiamiento, que puede ser de tres a siete meses, y la última porción se recupera mediante la ejecución y venta de la garantía prendaria, al no cumplir el deudor con los pagos previstos en las condiciones pactadas, liquidándose con su importe tanto el capital como los intereses devengados. El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima de crédito.

En adición a lo mencionado en los párrafos anteriores, la Institución ha creado una estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios.

La cartera de acreditados está compuesta por un gran número de acreditados, los cuales se encuentran concentrados en la Ciudad de México y área metropolitana principalmente.

La Institución mantiene ciertas líneas de financiamiento bancario revolventes para cubrir sus necesidades operativas, las cuales cuentan con garantías específicas consistentes en la cesión temporal de derechos de cobro sobre parte de la cartera.

Las contrapartes con las que la Institución pacta instrumentos financieros derivados son elegidas con base en la reputación financiera de las mismas, siendo las que poseen una calificación crediticia igual o superior a “A”, las que son preferentemente elegibles para adquirir instrumentos derivados. Previo a poder operar con estas contrapartes, es necesaria la firma del contrato marco correspondiente.

El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por los instrumentos financieros derivados a valor en libros, se encontraba como sigue:

		2023	2022
Instrumentos financieros derivados	\$	21,963	\$ 32,928

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproxima a su valor razonable, debido a que el período de amortización es a corto plazo, tal es el caso de la cartera, la cual está integrada por préstamos con plazo máximo de siete meses.

Valor razonable de instrumentos a costo amortizado

		31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Certificados bursátiles:					
Largo plazo	\$	775,323	\$ 784,423	\$ 990,256	\$ 999,229

Técnicas de valuación y supuestos utilizados para la determinación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se presentan en la tabla anterior, así como los registrados a su valor razonable, ha sido determinado por la Institución usando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables.

Asimismo, utiliza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas del estado de situación financiera. Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que la Institución podría realizar en un intercambio de mercado actual en la fecha en que los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podrían tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

En particular el valor razonable de la deuda se calcula utilizando una tasa de descuento basada en la tasa que se ha imputado a la Institución para sus préstamos y la adición de un margen de crédito que refleja la naturaleza de los créditos no garantizados considerando las condiciones actuales. El valor razonable de la deuda se calculó utilizando el 11.49% y 11.35% al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente; tasa de descuento promedio en base a las tasas que figuran en los contratos de certificados bursátiles.

Frecuencia de valuación

La valuación de los instrumentos se reconoce contablemente de manera mensual. Para fines de análisis financieros de la Institución, la valuación se lleva a cabo de manera trimestral.

La valuación de los instrumentos derivados se realiza de dos maneras:

Contable

Para cuestiones contables, la Institución considera la valuación de los instrumentos financieros derivados proporcionada por cada institución financiera con la que la Institución ha pactado los instrumentos, lo anterior debido a que cada una de estas instituciones financieras funge como el agente de cálculo o valuador de acuerdo al contrato marco correspondiente.

Para fines de análisis financieros

Con fines de análisis financieros únicamente, como análisis de sensibilidad o análisis de estrés sobre la posición de instrumentos derivados, la valuación se realiza de manera interna con base en las metodologías y supuestos que se describieron anteriormente.

Valores razonables reconocidos en el estado de situación financiera

Análisis de los instrumentos financieros que se miden posteriormente a su reconocimiento inicial al valor razonable, agrupados en niveles que abarcan del 1 al 3 con base en el grado al cual el valor razonable es observable:

Las valuaciones del valor razonable de nivel 1 son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos.

Las valuaciones del valor razonable de nivel 2 son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del nivel 1 pero que incluyen indicadores que son observables para un activo o pasivo, ya sea directamente a precios cotizados o indirectamente es decir derivados de estos precios; y

Las valuaciones del valor razonable de nivel 3 son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ 21,963	\$ -	\$ 21,963	\$ -
<u>31 de diciembre de 2022</u>				
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ 32,928	\$ -	\$ 32,928	\$ -

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 en los ejercicios 2023 y 2022.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Institución pueda encontrar dificultad en enfrentar sus obligaciones asociadas con pasivos financieros.

La generación de recursos financieros de la Institución proviene principalmente de la cobranza de su cartera y de los intereses generados y cobrados de los préstamos prendarios. Sus obligaciones financieras provienen principalmente de emisiones de Certificados Bursátiles y de Créditos Bancarios.

La Administración de la Institución quien tiene la responsabilidad final por la administración de liquidez, establece las políticas apropiadas para el control de ésta a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de la Institución. Se prepara semanalmente un flujo de efectivo para administrar el riesgo de liquidez a fin de mantener reservas adecuadas, los fondos de reserva de préstamos y planificación de las inversiones.

Los vencimientos contractuales de los principales activos y pasivos financieros de la Institución, de acuerdo con los períodos de vencimiento. La tabla ha sido elaborada sobre la base de flujos de efectivo sin descontar, en su caso, utilizando las tasas variables vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, y utilizando la primera fecha en que está obligado a pagar.

31 de diciembre de 2023	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 283,528	\$ 283,528	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,023,182	252,707	683,077	67,851	19,547
Instrumentos derivados ⁽¹⁾	21,963	-	-	7,163	14,800
Otros activos a largo plazo	17,760	-	-	-	17,760
Activos financieros	\$ <u>1,346,433</u>	\$ <u>536,235</u>	\$ <u>683,077</u>	\$ <u>75,014</u>	\$ <u>52,107</u>
Certificados bursátiles	\$ 990,256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 990,256
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-
Impuestos y contribuciones	24,854	24,854	-	-	-
Provisiones	48,868	15,919	18,169	9,119	5,661
Proveedores	20,738	13,422	881	2,442	3,993
Pasivos financieros	\$ <u>1,284,716</u>	\$ <u>54,195</u>	\$ <u>219,050</u>	\$ <u>11,561</u>	\$ <u>999,910</u>
31 de diciembre de 2022	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 245,778	\$ 245,778	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,289,229	280,048	829,692	161,706	17,783
Instrumentos derivados ⁽¹⁾	32,928	-	-	-	32,928
Otros activos a largo plazo	19,002	-	-	-	19,002
Activos financieros	\$ <u>245,778</u>	\$ <u>525,826</u>	\$ <u>829,692</u>	\$ <u>161,706</u>	\$ <u>69,713</u>
Certificados bursátiles	\$ 990,256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 990,256
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-
Impuestos y contribuciones	24,854	24,854	-	-	-
Provisiones	48,868	15,919	18,169	9,119	5,661
Proveedores	20,738	13,422	881	2,442	3,993
Pasivos financieros	\$ <u>1,284,716</u>	\$ <u>54,195</u>	\$ <u>219,050</u>	\$ <u>11,561</u>	\$ <u>999,910</u>

(1) Con fines ilustrativos, se muestra el valor razonable de los instrumentos derivados clasificados de acuerdo al vencimiento de la operación.

La Institución maneja líneas de crédito de certificados bursátiles y bancarios a corto y largo plazo, con el fin de cubrir los requerimientos de inversión para el desarrollo de sucursales y para cubrir las necesidades de capital de trabajo.

Las líneas bursátiles se renuevan a sus vencimientos y han venido incrementando los montos aprobados. Por lo que respecta a las líneas bancarias se utilizan periódicamente con el fin de mantenerlas disponibles para requerimientos futuros.

d) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los precios de mercado, como tasas de cambio, tasas de interés y precios, afecten el riesgo de la Institución. El objetivo de la administración de riesgos de mercado es controlar estos y optimizar el remanente.

Riesgo de moneda

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la posición en moneda extranjera es activa y asciende a 0.7 y 0.7 millones de dólares respectivamente.

Riesgo de tasas de interés

Las tasas de interés en México han sido volátiles en los últimos años. Por ello, la inflación y los movimientos en las tasas de interés podrían causar un efecto significativo en el rendimiento que genera la Institución.

La Institución se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que todos los préstamos que obtiene son a tasas de interés variable. Por otro lado, todos los préstamos prendarios se realizan a tasas fijas, sin embargo, la naturaleza de corto plazo de los mismos permite a la Institución ajustar las mismas ante la presencia de diversos eventos económicos.

Dentro de las condiciones contractuales, la Institución establece la imposición de una sobretasa cuando los préstamos se extienden más allá del período ordinario, lo cual genera un efecto de cobertura en respuesta al riesgo que pudiera generar que los préstamos sobrepasen el período antes mencionado.

Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

La política de la Institución es pactar instrumentos financieros derivados, únicamente con la finalidad de cubrir de manera económica la exposición a los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta: volatilidad en el precio del oro y variaciones en la cotización del dólar de los Estados Unidos (USD) y la tasa de interés TIIE. La Institución utiliza opciones de tipo Put para mitigar el riesgo por variaciones en el tipo de cambio (peso-dólar), y opciones tipo Cap para mitigar el riesgo por variaciones en la tasa de interés TIIE que se origina por el pago de intereses de los certificados bursátiles que ha emitido la Institución. La Institución no emplea instrumentos financieros derivados con fines de especulación.

La Institución es una institución de asistencia privada, cuyo principal objetivo es el otorgamiento de préstamos prendarios a una tasa de interés. En una parte importante de los objetos tomados en prenda por la Institución en el otorgamiento de estos préstamos, el componente principal es el oro.

De acuerdo al mecanismo y reglas establecidas al otorgar estos préstamos, la mayoría de los préstamos son oportunamente liquidados por los deudores, sin embargo, para los casos en que se presenta una falta de pago total por parte de los deudores, de acuerdo a las reglas, la Institución puede ejecutar las prendas con el objeto de recuperar el principal del préstamo otorgado y parte de los intereses no recibidos.

Para realizar esta recuperación, uno de los procedimientos de la Institución es tomar la prenda recibida en garantía, realizar la fundición de la misma a través de una empresa especializada y posteriormente hacer la venta correspondiente del oro fundido. El pago por esta transacción de venta de oro se encuentra denominada en dólares de los Estados Unidos (“las Ventas en Moneda Extranjera”).

La Institución ha identificado que el tipo de cambio MXN/USD es un factor relevante en la determinación del monto por recuperar proveniente de la ejecución de las prendas en oro, ya que una parte se recupera en dólares de los Estados Unidos. La Institución ha definido el peso mexicano (MXN) como su moneda funcional.

Lo anterior implica que, ante variaciones importantes en el tipo de cambio MXN/USD, los resultados de la Institución puedan ser adversamente afectados.

Análisis de sensibilidad de tasa de interés

Los instrumentos derivados en la posición de la Institución al 31 de diciembre de 2023 y 2022 presentan como el factor de riesgo que afecta el valor de estos instrumentos la tasa de interés TIIE.

Al respecto, la Institución estimó la variación de las tasas de interés TIIE de acuerdo con los datos observados durante 2023 y 2022, para determinar la sensibilidad adecuada que representaría cambios posibles del factor de riesgo, obteniendo un aumento o disminución de 100 y 200 puntos sobre las tasas de interés al cierre.

Los instrumentos financieros derivados sobre tasa de interés hubiesen tenido efectos en los resultados del ejercicio, si la TIIE hubiera presentado incrementos (decrementos) de 100 y 200 puntos base al cierre del periodo, como se menciona a continuación:

	Incremento		Decremento	
	100 PB	200 PB	100 PB	200 PB
31 de diciembre de 2023				
Opciones sobre tasa de interés “Cap”	\$ 11,403	\$ 22,807	\$ (9,950)	\$ (19,899)
31 de diciembre de 2022				
Opciones sobre tasa de interés	\$ 13,661	\$ 27,641	\$ (12,913)	\$ (23,663)

“Cap”

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio del dólar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Institución no cuenta con posición de instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio del dólar.

Análisis de sensibilidad de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros más importantes pactados a tasas variables hubiesen tenido efectos si la tasa de interés presentara incrementos (decrementos) de 100 y 200 puntos base al cierre del periodo, como se menciona a continuación:

	Incremento		Decremento	
	100 PB	200 PB	100 PB	200 PB
31 de diciembre de 2023				
Préstamos prendarios	\$ 10,232	\$ 20,464	\$ (10,232)	\$ (20,464)
Certificados bursátiles	7,753	15,506	(7,753)	(15,506)
31 de diciembre de 2022				
Préstamos prendarios	\$ 12,892	\$ 25,784	\$ (12,892)	\$ (25,784)
Certificados bursátiles	9,902	19,805	(9,902)	(19,805)

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Análisis de los instrumentos financieros que se miden posteriormente a su reconocimiento inicial al valor razonable, agrupados en niveles que abarcan del 1 al 3 con base en el grado al cual el valor razonable es observable:

Las valuaciones del valor razonable de nivel 1 son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos.

Las valuaciones del valor razonable de nivel 2 son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del nivel 1 pero que incluyen indicadores que son observables para un activo o pasivo, ya sea directamente a precios cotizados o indirectamente es decir derivados de estos precios; y

Las valuaciones del valor razonable de nivel 3 son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

31 de diciembre de 2023	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ 21,963	\$ -	\$ 21,963	\$ -
31 de diciembre de 2022				
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ 32,928	\$ -	\$ 32,928	\$ -

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 en los ejercicios 2023 y 2022.

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros

[bloque de texto]

Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés).

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, excepto por las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Instrumentos financieros derivados que se valúan a valor razonable.
- Propiedades y equipos en donde ciertos edificios se valoraron a valor razonable en la transición de normas de información financiera mexicanas a IFRS.
- Derechos de uso de arrendamiento y compromisos por arrendamiento que se valúan a valor presente descontado a la tasa de interés incremental de la deuda.

Moneda funcional y de presentación

El peso mexicano es la moneda en la que se presentan los estados financieros, por ser ésta la moneda funcional de la Institución. Toda la información financiera que se presenta en pesos mexicanos (“\$” o “pesos”) ha sido redondeada a miles, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

La Institución no es contribuyente del Impuesto sobre la Renta (ISR), de acuerdo con lo que se menciona a continuación:

De conformidad con las disposiciones de la Ley del ISR, la Institución tributa bajo el título III de las Personas Morales con Fines no Lucrativos y tiene el carácter de donataria autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de conformidad con la renovación del régimen publicada en el Diario Oficial de la Federación del 11 de enero de 2023, Anexo 14.

Los impuestos y contribuciones por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a \$26,436 y \$24,854 respectivamente, los cuales incluyen principalmente retenciones de Impuesto Sobre la Renta (“ISR”), contribuciones locales y cuotas obrero-patronales de IMSS e INFONAVIT.

De acuerdo con la reforma fiscal de la Ley de ISR que entró en vigor a partir del 1° de enero de 2021, el Art. 79 “Personas Morales no contribuyentes del ISR” establece que cuando se determine remanente distribuible por erogaciones que no están amparadas con un Comprobante Fiscal Digital en los términos que establece este artículo, la persona moral Donatarias Autorizadas enterará el ISR como impuesto a su cargo en cuyo caso se considerará como impuesto definitivo, debiendo efectuar el entero correspondiente a más tardar en el mes de febrero del año siguiente.

La Institución por las erogaciones no deducibles del ejercicio de 2023 causó el ISR por \$1,879, que fue declarado y pagado el 19 de febrero de 2024.

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

La siguiente tabla muestra el número de empleados de la Institución durante los tres últimos ejercicios:

Ejercicio Social	*Número de empleados	% empleados de confianza	% empleados sindicalizados
2023	1115	100%	0%
2022	1225	100%	0%
2021	1266	100%	0%

De 2021 a 2023 disminuyó el número de personas laborando en la Institución, de 1,266 a 1,115. El servicio en el ejercicio de 2023 se prestó a través de 220 sucursales, las cuales en 178 incluyen un área de almoneda y tienda

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

La dirección del curso ordinario de negocios de Montepío se encuentra bajo el mando y la dirección de directivos con amplia experiencia en el sector y solvencia moral, quienes están sujetos a las mismas normas conductuales que el resto de los empleados. Los estatutos sociales del Emisor, prevén que el Patronato estará auxiliado en todo momento por personal directivo dentro de la Institución. La determinación de las facultades y obligaciones y la designación de dichos directivos relevantes, así como del Director General del Emisor, está a cargo del Patronato.

Los directivos relevantes del Emisor son los siguientes:

NOMBRE	CARGO	INICIO DE GESTIÓN	SEXO
Roberto Jorge Kiehnle Zárate	Director General	17 Agosto 2005	Masculino
José Javier Miranda Nava	Director de Administración y Finanzas	16 Mayo 2011	Masculino
*Hugo Ivan Álvarez Martínez	Director Comercial y de Operaciones	07 Septiembre 2015	Masculino
*Arturo Doce Martínez	Director de Capital Humano	03 Enero 2011	Masculino
*Roberto Mateo Dávila Hernández	Responsable de las funciones de la Dirección Jurídica	15 Octubre 2005	Masculino

*El 16 de noviembre de 2023, Arturo Doce Martínez, toma el cargo de Director de Capital Humano

*El 04 de agosto de 2023, Hugo Ivan Álvarez Martínez, toma el cargo de Director Comercial y de Operaciones

*Hasta el 20 de abril de 2022, Ivette Lepe Sánchez ocupaba el cargo de directora jurídica.

El 100% de directivos relevantes está conformado por sexo masculino. La Emisora no tiene política de inclusión laboral sin distinción de sexo en la composición de sus órganos de gobierno y entre sus empleados.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el patrimonio de la Institución asciende a \$1,850,618 y \$2,006,685 respectivamente.

El patrimonio de la Institución no está restringido.

En la sesión extraordinaria de Patronato celebrada el 26 de abril de 2023, se aprobaron los Resultados Financieros del ejercicio 2022 y los Estados Financieros de Montepío Luz Saviñón I.A.P. del ejercicio 2022, dictaminados por el auditor externo Prieto, Ruiz de Velasco, S.C. En la sesión extraordinaria de Patronato celebrada el 26 de abril de 2023, se aprobó la aplicación del remanente correspondiente al ejercicio 2022.

En la sesión de Patronato celebrada el 26 de abril de 2022, se aprobaron los Resultados Financieros del ejercicio de 2021 y los Estados Financieros Dictaminados de 2021, y se acordaron las siguientes resoluciones:

- a)El remanente deberá integrarse al patrimonio no restringido de la Institución, incrementándolo.
- b)Del saldo total de la Provisión de Donativos al 31 de diciembre de 2021, se le otorga a Fundación Luz Saviñón, I.A.P. durante el ejercicio de 2022, la cantidad de \$10,000,000.00 (diez millones de pesos 00/100 M.N.) para que a su vez sea entregada en donativos de conformidad con su objeto social. En adición se le otorgó \$1,000,000 (un millón de pesos 00/100 M.N.) sumando la cantidad total de \$11,000,000 (once millones de pesos 00/100 M.N.).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el patrimonio de la institución asciende a \$2,006,685 y \$1,920,137, respectivamente.

El patrimonio de la Institución no está restringido.

En la sesión extraordinaria de Patronato celebrada el 26 de abril de 2022, se aprobaron los Resultados Financieros del ejercicio 2021 y los Estados Financieros de Montepío Luz Saviñón I.A.P. del ejercicio 2021 dictaminados por el auditor externo Prieto Ruiz de Velasco y Cía, S.C. En la sesión extraordinaria de Patronato celebrada el 26 de abril de 2022, se aprobó la aplicación del remanente correspondiente al ejercicio 2021 y se acordaron las siguientes resoluciones:

- a)El remanente deberá integrarse al patrimonio no restringido de la Institución, incrementándolo.
- b)Del saldo total de la Provisión de Donativos al 31 de diciembre de 2021 otorga a Fundación Luz Saviñón, I.A.P. durante el ejercicio de 2022, la cantidad de \$10,000,000.00 (diez millones de pesos 00/100 M.N.) para que a su vez sea entregada en donativos de conformidad con su objeto social. En adición se le otorgó \$1,000,000 (un millón de pesos 00/100 M.N.) sumando la cantidad total de \$11,000,000 (once millones de pesos 00/100 M.N.).

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Derechos por uso de arrendamiento

A partir del 1° de enero de 2019, la Institución reconoce el derecho de uso de un activo y el pasivo por arrendamiento correspondiente de acuerdo a los lineamientos que establece la IFRS 16 de las Normas Internacionales de Información Financiera. El efecto inicial en el estado de situación financiera de la adopción de la IFRS 16 al 1° de enero de 2019 fue por \$410,521 y el saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

31 de

31 de

	diciembre de 2023	diciembre de 2022
Activos no circulantes:		
Derechos por uso de arrendamientos	\$ 277,243	\$ 296,813

Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución reconoció en el estado de remanente integral el gasto por amortización del activo por derecho de uso que fue por \$123,742 y \$116,693, respectivamente y el gasto de intereses por arrendamiento por \$28,602 y \$28,758, respectivamente, por concepto de costo financiero del pasivo de compromisos de arrendamiento. El gasto por arrendamiento operativo de los contratos cuya vigencia es de 12 meses fue por \$27,303 y \$21,729, respectivamente.

Efectos de la enmienda a la NIIF 16 por motivo del Covid-19

Durante 2020 se publicó una enmienda a la NIIF 16 a efecto de identificar y reconocer los efectos financieros derivados de la emergencia sanitaria provocada por el COVID-19. Esta enmienda se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID-19 que reducen los pagos del contrato vencidos el 30 de junio del 2021 o antes.

Compromisos por arrendamiento

A partir del 1° de enero de 2019, la Institución reconoce el derecho de uso de un activo y un pasivo por arrendamiento correspondiente, de acuerdo a los lineamientos que establece IFRS 16 de las Normas Internacionales de Información Financiera. La Institución ha realizado un análisis para calcular en la fecha de inicio de un arrendamiento, un pasivo con la tasa de interés promedio calculada al 31 de diciembre de 2023 en 9.90% y al 31 de diciembre de 2022 en 9.74%. Los compromisos por arrendamientos representan la obligación de hacer los pagos por el arrendamiento y reconocer el activo por derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento para cada uno de los contratos.

Los arrendamientos corresponden a locales para el establecimiento de sucursales y oficinas. Los contratos de arrendamiento son por un plazo forzoso de 5 años, con posibilidad de extensión a otro período de 5 años. Los contratos de arrendamiento establecen incrementos anuales en las rentas que generalmente serán aplicando el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) anual publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). La Institución no tiene la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento.

El efecto inicial en el estado de situación financiera de la adopción de la IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivo a largo plazo:		
Compromisos por arrendamiento	\$ 302,299	\$ 323,754
Menos:		
Porción circulante	(112,815)	(112,781)

Total a largo plazo	\$	<u>189,484</u>	\$	<u>210,973</u>
---------------------	----	----------------	----	----------------

Los compromisos por arrendamiento por años de vencimiento se integran como sigue:

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2024	\$ 112,815
2025	76,771
2026	41,598
2027	36,311
2028	21,310
2029	8,538
2030	2,097
2031	1,842
2032	1,017
Total	\$ <u>302,299</u>

Efectos de la enmienda a la NIIF 16 por motivo del Covid-19

Durante 2020 se publicó una enmienda a la NIIF 16 a efecto de identificar y reconocer los efectos financieros derivados de la emergencia sanitaria provocada por el COVID-19. Esta enmienda se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID-19 que reducen los pagos del contrato vencidos el 30 de junio del 2021 o antes.

Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda representaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022 una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en un importe de \$1,245 y \$782 de los cuales \$1,014 y \$709 corresponden al gasto por amortización y \$231 y \$73 a interés por arrendamiento respectivamente.

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Institución pueda encontrar dificultad en enfrentar sus obligaciones asociadas con pasivos financieros.

La generación de recursos financieros de la Institución proviene principalmente de la cobranza de su cartera y de los intereses generados y cobrados de los préstamos prendarios. Sus obligaciones financieras provienen principalmente de emisiones de Certificados Bursátiles y de Créditos Bancarios.

La Administración de la Institución quien tiene la responsabilidad final por la administración de liquidez, establece las políticas apropiadas para el control de ésta a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que

permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de la Institución. Se prepara semanalmente un flujo de efectivo para administrar el riesgo de liquidez a fin de mantener reservas adecuadas, los fondos de reserva de préstamos y planificación de las inversiones.

Los vencimientos contractuales de los principales activos y pasivos financieros de la Institución, de acuerdo con los períodos de vencimiento. La tabla ha sido elaborada sobre la base de flujos de efectivo sin descontar, en su caso, utilizando las tasas variables vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, y utilizando la primera fecha en que está obligado a pagar.

31 de diciembre de 2023	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 283,528	\$ 283,528	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,023,182	252,707	683,077	67,851	19,547
Instrumentos derivados ⁽¹⁾	21,963	-	-	7,163	14,800
Otros activos a largo plazo	17,760	-	-	-	17,760
Activos financieros	<u>\$ 1,346,433</u>	<u>\$ 536,235</u>	<u>\$ 683,077</u>	<u>\$ 75,014</u>	<u>\$ 52,107</u>
Certificados bursátiles	\$ 990,256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 990,256
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-
Impuestos y contribuciones	24,854	24,854	-	-	-
Provisiones	48,868	15,919	18,169	9,119	5,661
Proveedores	20,738	13,422	881	2,442	3,993
Pasivos financieros	<u>\$ 1,284,716</u>	<u>\$ 54,195</u>	<u>\$ 219,050</u>	<u>\$ 11,561</u>	<u>\$ 999,910</u>
31 de diciembre de 2022	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 245,778	\$ 245,778	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,289,229	280,048	829,692	161,706	17,783
Instrumentos derivados ⁽¹⁾	32,928	-	-	-	32,928
Otros activos a largo plazo	19,002	-	-	-	19,002
Activos financieros	<u>\$ 245,778</u>	<u>\$ 525,826</u>	<u>\$ 829,692</u>	<u>\$ 161,706</u>	<u>\$ 69,713</u>
Certificados bursátiles	\$ 990,256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 990,256
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-

Impuestos y contribuciones	24,854	24,854	-	-	-
Provisiones	48,868	15,919	18,169	9,119	5,661
Proveedores	20,738	13,422	881	2,442	3,993
Pasivos financieros	\$ <u>1,284,716</u>	\$ <u>54,195</u>	\$ <u>219,050</u>	\$ <u>11,561</u>	\$ <u>999,910</u>

(1) Con fines ilustrativos, se muestra el valor razonable de los instrumentos derivados clasificados de acuerdo al vencimiento de la operación.

La Institución maneja líneas de crédito de certificados bursátiles y bancarios a corto y largo plazo, con el fin de cubrir los requerimientos de inversión para el desarrollo de sucursales y para cubrir las necesidades de capital de trabajo.

Las líneas bursátiles se renuevan a sus vencimientos y han venido incrementando los montos aprobados. Por lo que respecta a las líneas bancarias se utilizan periódicamente con el fin de mantenerlas disponibles para requerimientos futuros.

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

El riesgo de mercado es el riesgo de que los precios de mercado, como tasas de cambio, tasas de interés y precios, afecten el riesgo de la Institución. El objetivo de la administración de riesgos de mercado es controlar estos y optimizar el remanente.

Riesgo de moneda

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la posición en moneda extranjera es activa y asciende a 0.7 y 0.7 millones de dólares respectivamente.

Riesgo de tasas de interés

Las tasas de interés en México han sido volátiles en los últimos años. Por ello, la inflación y los movimientos en las tasas de interés podrían causar un efecto significativo en el rendimiento que genera la Institución.

La Institución se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que todos los préstamos que obtiene son a tasas de interés variable. Por otro lado, todos los préstamos prendarios se realizan a tasas fijas, sin embargo, la naturaleza de corto plazo de los mismos permite a la Institución ajustar las mismas ante la presencia de diversos eventos económicos.

Dentro de las condiciones contractuales, la Institución establece la imposición de una sobretasa cuando los préstamos se extienden más allá del período ordinario, lo cual genera un efecto de cobertura en respuesta al riesgo que pudiera generar que los préstamos sobrepasen el período antes mencionado.

Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

La política de la Institución es pactar instrumentos financieros derivados, únicamente con la finalidad de cubrir de manera económica la exposición a los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta: volatilidad en el precio del oro y variaciones en la cotización del dólar de los Estados Unidos (USD) y la tasa de interés TIIE. La Institución utiliza opciones de tipo Put para mitigar el riesgo por variaciones en el tipo de cambio (peso-dólar), y opciones tipo Cap para mitigar el riesgo por variaciones en la tasa de interés TIIE que se origina por el pago de intereses de los certificados bursátiles que ha emitido la Institución. La Institución no emplea instrumentos financieros derivados con fines de especulación.

La Institución es una institución de asistencia privada, cuyo principal objetivo es el otorgamiento de préstamos prendarios a una tasa de interés. En una parte importante de los objetos tomados en prenda por la Institución en el otorgamiento de estos préstamos, el componente principal es el oro.

De acuerdo al mecanismo y reglas establecidas al otorgar estos préstamos, la mayoría de los préstamos son oportunamente liquidados por los deudores, sin embargo, para los casos en que se presenta una falta de pago total por parte de los deudores, de acuerdo a las reglas, la Institución puede ejecutar las prendas con el objeto de recuperar el principal del préstamo otorgado y parte de los intereses no recibidos.

Para realizar esta recuperación, uno de los procedimientos de la Institución es tomar la prenda recibida en garantía, realizar la fundición de la misma a través de una empresa especializada y posteriormente hacer la venta correspondiente del oro fundido. El pago por esta transacción de venta de oro se encuentra denominada en dólares de los Estados Unidos (“las Ventas en Moneda Extranjera”).

La Institución ha identificado que el tipo de cambio MXN/USD es un factor relevante en la determinación del monto por recuperar proveniente de la ejecución de las prendas en oro, ya que una parte se recupera en dólares de los Estados Unidos. La Institución ha definido el peso mexicano (MXN) como su moneda funcional.

Lo anterior implica que, ante variaciones importantes en el tipo de cambio MXN/USD, los resultados de la Institución puedan ser adversamente afectados.

Análisis de sensibilidad de tasa de interés

Los instrumentos derivados en la posición de la Institución al 31 de diciembre de 2023 y 2022 presentan como el factor de riesgo que afecta el valor de estos instrumentos la tasa de interés TIIE.

Al respecto, la Institución estimó la variación de las tasas de interés TIIE de acuerdo con los datos observados durante 2023 y 2022, para determinar la sensibilidad adecuada que representaría cambios posibles del factor de riesgo, obteniendo un aumento o disminución de 100 y 200 puntos sobre las tasas de interés al cierre.

Los instrumentos financieros derivados sobre tasa de interés hubiesen tenido efectos en los resultados del ejercicio, si la TIIE hubiera presentado incrementos (decrementos) de 100 y 200 puntos base al cierre del periodo, como se menciona a continuación:

	Incremento		Decremento	
	100 PB	200 PB	100 PB	200 PB
31 de diciembre de 2023				
Opciones sobre tasa de interés "Cap"	\$ 11,403	\$ 22,807	\$ (9,950)	\$ (19,899)
31 de diciembre de 2022				
Opciones sobre tasa de interés "Cap"	\$ 13,661	\$ 27,641	\$ (12,913)	\$ (23,663)

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio del dólar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Institución no cuenta con posición de instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio del dólar.

Análisis de sensibilidad de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros más importantes pactados a tasas variables hubiesen tenido efectos si la tasa de interés presentara incrementos (decrementos) de 100 y 200 puntos base al cierre del periodo, como se menciona a continuación:

	Incremento		Decremento	
	100 PB	200 PB	100 PB	200 PB
31 de diciembre de 2023				
Préstamos prendarios	\$ 10,232	\$ 20,464	\$ (10,232)	\$ (20,464)
Certificados bursátiles	7,753	15,506	(7,753)	(15,506)
31 de diciembre de 2022				
Préstamos prendarios	\$ 12,892	\$ 25,784	\$ (12,892)	\$ (25,784)
Certificados bursátiles	9,902	19,805	(9,902)	(19,805)

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Otros activos a corto plazo:		
Gastos por amortizar	\$ 31,035	\$ 30,568
Depósito en garantía para fundición de metales	8,447	9,681
Otros	2,070	2,070
Total	\$ 41,552	\$ 42,319
Otros activos a largo plazo:		
Depósitos en garantía	\$ 16,605	\$ 16,812
Deudores	1,155	2,190
Total	\$ 17,760	\$ 19,002

Los gastos por amortizar se encuentran representados principalmente por suministros de papelería, empaques de seguridad, artículos de gemología, rentas y seguros que se aplican al remanente integral al momento de ser devengados y/o utilizados.

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

Los otros activos a corto plazo se encuentran representados principalmente por seguros pagados por anticipado, rentas, suministros de papelería y artículos de gemología que se aplican en el estado de remanente integral al momento de ser utilizados.

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

Incluye préstamos directos recibidos de corto y largo plazo, los cuales se registran a costo amortizado.

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan a continuación:

Concepto	2023	2022
Edificios	\$ 66,157	\$ 66,157
Mobiliario y equipo	188,694	181,983
Equipo de transporte	16,401	16,138
Licencias y desarrollo informático	1,236,975	1,177,586
Activo bajo arrendamiento capitalizable	51,634	51,634
Instalaciones en sucursales	541,367	540,370
Subtotal	2,101,228	2,033,868
Depreciación acumulada	(1,815,871)	(1,712,722)
	285,357	321,146
Terrenos	56,362	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	222,805	214,632
Total	\$ 564,524	\$ 592,140

A continuación, se muestran los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Concepto	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Adquisiciones	Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2023
Edificios	\$ 66,157	\$ -	\$ -	\$ 66,157
Mobiliario y equipo	181,983	6,711	-	188,694
Equipo de transporte	16,138	1,448	1,185	16,401
Licencias y desarrollo informático	1,177,586	59,475	86	1,236,975
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	540,370	997	-	541,367
Terrenos	56,362	-	-	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	214,632	8,173	-	222,805
Total	\$ 2,304,862	\$ 76,804	\$ 1,271	\$ 2,380,395

Depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Gasto por depreciación	Bajas de depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2023
Edificios	\$ 23,544	\$ 1,659	\$ -	25,203

Mobiliario y equipo	142,638	11,782	-	154,420
Equipo de transporte	13,514	799	1,185	13,128
Licencias y desarrollo informático	1,006,818	69,564	86	1,076,296
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	474,574	20,616	-	495,190
	<u>\$ 1,712,722</u>	<u>\$ 104,420</u>	<u>\$ 1,271</u>	<u>\$ 1,815,871</u>

Concepto	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Adquisiciones	Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Edificios	\$ 66,157	\$ -	\$ -	\$ 66,157
Mobiliario y equipo	173,244	8,739	-	181,983
Equipo de transporte	14,581	1,557	-	16,138
Licencias y desarrollo informático	1,103,088	74,498	-	1,177,586
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	537,585	2,785	-	540,370
Terrenos	56,362	-	-	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	150,164	64,468	-	214,632
Total	<u>\$ 2,152,815</u>	<u>\$ 152,047</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,304,862</u>

Depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Gasto por depreciación	Bajas de depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Edificios	\$ 21,492	\$ 2,052	\$ -	\$ 23,544
Mobiliario y equipo	134,309	8,329	-	142,638
Equipo de transporte	11,565	1,949	-	13,514
Licencias y desarrollo informático	928,870	77,948	-	1,006,818
Activos bajo arrendamiento	51,634	-	-	51,634

capitalizable

Instalaciones en
sucursales

	466,063	8,511	-	474,574
\$	<u>1,613,933</u>	\$ <u>98,789</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>1,712,722</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos bajo arrendamiento capitalizable se integran principalmente por equipos de cómputo. Asimismo, ninguno de los activos de la Institución se encuentra dado en garantía.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

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

	2023	2022
Provisiones de donativos	\$ <u>1,181</u>	\$ <u>7,880</u>
Provisiones operativas	<u>57,140</u>	<u>40,988</u>
	\$ <u>58,321</u>	\$ <u>48,868</u>

Las provisiones operativas se refieren básicamente a provisiones de nómina, acreedores diversos, demasías por pagar, depósitos en garantía recibidos e intereses por créditos bursátiles.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

a)Fundación Luz Saviñón I.A.P.

La Institución tiene la obligación estatutaria de otorgar en donativos al menos el 10% de su remanente a otras instituciones de asistencia privada. Con el objeto de dar cumplimiento a esta disposición, en el año 2005 se constituyó Fundación Luz Saviñón, I.A.P. (la “Fundación”), para administrar de manera más eficiente, efectiva y productiva estos recursos.

Los donativos que recibe los destina al apoyo de programas de carácter social que llevan de manera directa diversas organizaciones, que a su vez tienen el carácter de donatarias autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Las operaciones con la Fundación por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron como se muestra a continuación:

	2023	2022
Donativos otorgados	\$ <u>24,000</u>	\$ <u>11,000</u>

b)Operaciones

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución realizó las siguientes operaciones con otras partes relacionadas:

a) Donativos otorgados

	2023	2022
Fundación Becar, I.A.P.	\$ 32	\$ 348
Fundación María Ana Mier de Escandón, I.A.P.	8	-
	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 348</u>

b) Servicios Pagados

	2023	2022
Fundación María Ana Mier de Escandón, I.A.P.	\$ -	\$ 368
Sociedad Panamericana de Estudios Empresariales. A.C.	225	1,267
Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas, A.C.	125	
	<u>\$ 350</u>	<u>\$ 1,635</u>

c) Compensaciones

Las remuneraciones pagadas a los funcionarios clave de la Institución durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron de \$43,987 y \$44,870 respectivamente. Estas remuneraciones corresponden a beneficios a corto plazo, tales como sueldos y salarios, gratificaciones, prima vacacional y compensaciones, entre otros. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tenían préstamos con garantía prendaria a funcionarios clave de la Institución por \$4,895 y \$6,616, respectivamente.

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

La Institución ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a los periodos presentados en estos estados financieros excepto por el reconocimiento del efecto inicial del deterioro a resultados acumulados por la adopción del nuevo modelo de pérdida esperada.

Reconocimiento y medición

La Institución reconoce inicialmente los préstamos prendarios en la fecha en que son originados. El resto de los instrumentos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de la operación, que es cuando la Institución forma parte del acuerdo contractual del instrumento.

La Institución da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Los préstamos prendarios son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en mercados activos. Dichos activos se valúan inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción que es directamente atribuible. Posteriormente, se valúan a costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro.

En el caso de pasivos financieros distintos a instrumentos financieros derivados, la Institución inicialmente reconoce los créditos bancarios, certificados bursátiles y por arrendamiento financiero en la fecha en que se originan. El resto de los pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de operación que es cuando la Institución forma parte del acuerdo contractual del instrumento. La Institución da de baja el pasivo financiero cuando su obligación contractual se concluye, se cancela o expira.

La Institución clasifica los pasivos financieros distintos a instrumentos financieros derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos se reconocen inicialmente a valor razonable menos cualquier costo de transacción que es directamente atribuible. Posteriormente, son valuados a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros que contiene un enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que se administran los activos y sus características de flujo de efectivo.

IFRS 9 contiene tres categorías principales de clasificación para los activos financieros: medidos a costo amortizado, valor razonable con cambios a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés) y valor razonable con cambios en resultados (FVTPL).

Conforme a IFRS 9, los derivados integrados en contratos donde el contrato anfitrión es un activo financiero en el alcance de la norma nunca se dividen. En cambio, el instrumento financiero híbrido en su conjunto se evalúa para su clasificación.

Clasificación de los activos y pasivos financieros de acuerdo a IFRS 9:

- Los activos financieros para negociar y los derivados mantenidos para propósito de administración de riesgos y que se encuentran clasificados como de negociación son medidos a FVTPL.
- La cartera de crédito que se encuentra clasificada como préstamos y cuentas por cobrar se mide a costo amortizado.
- Las inversiones conservadas al vencimiento son medidas a costo amortizado.

-Las inversiones en valores de capital clasificadas como disponibles para la venta son medidas a FVOCI.

Los principales instrumentos financieros de la Institución consisten en efectivo y equivalentes de efectivo, cartera, instrumentos financieros derivados, créditos bancarios y certificados bursátiles, proveedores y algunas otras cuentas por pagar.

La valuación posterior de los activos y pasivos financieros dependerá de la categoría en la que se clasifican, conforme se describe más adelante. En general, los instrumentos financieros se valúan posteriormente a su costo amortizado o a su valor razonable, según sea el caso.

Reglas de compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Institución tiene el derecho legal de compensar los importes y se tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Medición del costo amortizado

El costo amortizado se refiere al reconocimiento posterior del instrumento financiero, menos los cobros o pagos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el monto inicial reconocido y el monto al vencimiento utilizando el método de interés efectivo, menos disminuciones por deterioro (ya sea directas o a través de una reserva de valuación, tal como la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios).

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso o gasto financiero a lo largo de la vida del instrumento (o, cuando es apropiado, un periodo más corto).

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados futuros por cobros o pagos en efectivo (incluyendo todos los honorarios y puntos base pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en su reconocimiento inicial.

Para el cálculo de la tasa efectiva de interés, la Institución estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas preventivas por deterioro.

Esta definición enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad. Las IFRS explican que una medición del valor razonable requiere que una entidad determine lo siguiente: (a) el activo o pasivo concreto a medir; (b) para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación con otros activos o de forma independiente; (c) el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo; y (d) las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. Las técnicas de valoración utilizadas deberían

maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables. Los datos de entrada deben ser congruentes con los datos de entrada que un participante de mercado utilizaría al fijar el precio del activo o pasivo.

Deterioro

Un activo financiero que no se registre a su valor razonable a través de resultados, se evalúa en cada fecha de reporte para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado. Un activo financiero se encuentra deteriorado si hay evidencia objetiva que indique que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que dicho evento tuvo un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo y que se pueda estimar de manera confiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros se han deteriorado incluye, entre otros, la falta de pago o morosidad de un deudor, reestructuración de un monto adeudado en términos desfavorables y la desaparición de un mercado activo de un título o valor.

Estimación preventiva para deterioro de préstamos

Deterioro - Activos financieros, garantías financieras y compromisos crediticios

IFRS 9 aplica un modelo prospectivo de pérdida de crédito esperada (ECL, por sus siglas en inglés). Esto requiere un juicio considerable sobre cómo los cambios en los factores económicos afectan a las ECL, que se determinan con el cálculo de los flujos esperados que toman como base la exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas en inglés); y los parámetros de Severidad de la Pérdida (LGD por sus siglas en inglés) y Probabilidad de Incumplimiento (PD, por sus siglas en inglés).

El cálculo de los flujos esperados consiste en calcular el valor presente de los flujos que se esperan sean pagados, afectados por la tasa de recuperación, a esto se le denomina el valor presente esperado. Finalmente, la pérdida esperada (ECL) será la diferencia entre el valor presente esperado y el valor presente contractual.

Conforme a IFRS 9, el monto de la pérdida crediticia esperada se mide con base en:

- ECL de 12 meses: corresponde a la porción de ECL que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte; y
- ECL de por vida (lifetime): son ECL que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

La medición de ECL de por vida se aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero en la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. La medición de ECL de 12 meses se aplica si el riesgo de crédito no se ha incrementado de manera significativa. Una entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha incrementado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo en la fecha de reporte.

Medición de ECLs

Con el objetivo de estimar el deterioro de los préstamos otorgados por la Institución bajo el modelo de Pérdida Esperada, se ha realizado un análisis para determinar la Estimación preventiva para deterioro por posibles pérdidas de préstamos que incumplen en sus pagos y para los cuales la garantía puede ser insuficiente. Durante 2018, el impacto inicial por adopción de IFRS 9 fue un incremento por \$24,125 en la Estimación preventiva para deterioro de préstamos con su efecto respectivo en el Patrimonio que es un decremento en el remanente de ejercicios anteriores. El impacto representó un 54.65% más respecto de la estimación bajo IAS 39 al 31 de diciembre de 2017, producto del cambio en la norma y no a un cambio en la calidad crediticia de la cartera. Cabe destacar que la Institución contaba con un modelo interno de pérdida incurrida, en el que históricamente se reservaba considerando el nivel de riesgo de las operaciones a la fecha de reporte.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la Estimación de Pérdida Esperada es por \$27,240 y \$72,739 respectivamente, para todos los productos que se concentran en la cartera en producción

Definición de grupos de riesgo

Para realizar la medición de las pérdidas crediticias esperadas, la cartera fue segmentada en grupos homogéneos de riesgo, definidos por producto y meses de atraso. Además, se realizaron pruebas estadísticas en donde se confirmó que esta segmentación es adecuada.

Definición de incumplimiento (default)

Para la Cartera en Producción la Institución define incumplimiento como el evento de la falta de pago de capital o intereses durante el período establecido por el tipo de producto.

Incremento significativo en riesgo de crédito

Conforme a la IFRS 9, al determinar si el riesgo crediticio (es decir, riesgo de incumplimiento) de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Institución considera información razonable y soportable que es relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo innecesarios, incluyendo información cuantitativa y cualitativa basada en la experiencia histórica de la Institución, evaluación experta de crédito e información prospectiva.

La Institución identifica que ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo de crédito para una exposición, cuando los acreditados presentan un atraso mayor a 30 días, sin embargo, se identificó que el plazo promedio de la Cartera en Producción no excede los 12 meses.

La Institución ha establecido un marco que incorpora información tanto cuantitativa como cualitativa para determinar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero en particular ha aumentado significativamente o se ha deteriorado desde el reconocimiento inicial y el marco se alinea con el proceso interno de gestión del riesgo de crédito de la Institución.

Información para medir las ECLs

Considerando las particularidades de cada producto y debido a que el número de operaciones que gestiona la Institución es considerable, resultó viable emplear un modelo paramétrico que le permitiera valorar de manera colectiva del deterioro de la Cartera en Producción (excepto Liquidez) optimizando recursos invertidos. Este modelo paramétrico involucra la definición de los tres parámetros, que se explican a continuación.

- Probabilidad de incumplimiento. Es un parámetro que mide la posibilidad de que los acreditados no cumplan con sus obligaciones contractuales. Para el cálculo de este parámetro se hace uso de la base de datos que contiene la información sobre colocaciones históricas de los dos últimos años y se realiza una calibración trimestral. Debido a la naturaleza de las operaciones y los productos que maneja la Institución, se consideran las operaciones en cargo y se calcula la frecuencia absoluta y relativa agrupada por mes y año de originación de cada producto.
- Severidad de la pérdida. Parámetro para identificar la proporción del saldo expuesto que no se recupera de las operaciones que han pasado a cargo. El cálculo se determina en función del precio de venta y el costo, obteniendo la diferencia relativa entre estos dos criterios; es posible obtener un porcentaje de recuperación, para determinar el parámetro de severidad de la pérdida. Para la estimación de este parámetro, se requiere la información de ventas de las operaciones que han pasado a cargo y de las que se ha obtenido un ingreso, ya sea por fundición, subasta y ventas, entre otras.
- Exposición al incumplimiento. Corresponde al saldo del producto más los intereses devengados no cobrados de cada operación.

Estos parámetros se derivan de modelos estadísticos desarrollados con datos históricos de la Institución. Los cuales están sujetos a cambios que permitan reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Para el producto “Liquidez”, se utilizó un modelo individual, dado que se observó una alta concentración de la cartera, y un comportamiento de morosidad por parte de los acreditados. Los criterios utilizados para la estimación de PD contemplan principalmente variables como: días de atraso, antigüedad del cliente, comportamiento de pagos, así como el criterio experto basado en el conocimiento que la Institución tiene de los clientes en cuestión. Para la estimación de LGD, se utilizó un criterio experto basado en el tipo de garantía (garantías inmuebles y fideicomisos).

Información prospectiva (forward looking information)

Dado que la cartera está constituida en su totalidad por productos de corto plazo o de reciente creación, y debido a la reciente definición de los modelos, la profundidad histórica no permite que los análisis para incorporar información prospectiva macroeconómica arrojen una correlación que permita explicar los cambios en el nivel de riesgo, bajo el enfoque IFRS 9. Derivado de esta situación no se considera la aplicación de escenarios macroeconómicos, sin embargo, se seguirá robusteciendo la base de datos y en la reunión de seguimiento se identificará la existencia de eventos coyunturales para analizar la posibilidad de incorporar información prospectiva en valuaciones futuras.

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

La Institución no es contribuyente del Impuesto sobre la Renta (“ISR”), de acuerdo con lo que se menciona a continuación:

De conformidad con las disposiciones de la Ley del ISR, la Institución tributa bajo el título III de las Personas Morales con Fines no Lucrativos y tiene el carácter de donataria autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de conformidad con la renovación del régimen publicada en el Diario Oficial de la Federación del 11 de enero de 2023, Anexo 14.

Los impuestos y contribuciones por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a \$26,436 y \$24,854 respectivamente, los cuales incluyen principalmente retenciones de Impuesto Sobre la Renta (“ISR”), contribuciones locales y cuotas obrero-patronales de IMSS e INFONAVIT.

De acuerdo con la reforma fiscal de la Ley de ISR que entró en vigor a partir del 1° de enero de 2021, el Art. 79 “Personas Morales no contribuyentes del ISR” establece que cuando se determine remanente distribuible por erogaciones que no están amparadas con un Comprobante Fiscal Digital en los términos que establece este artículo, la persona moral Donatarias Autorizadas enterará el ISR como impuesto a su cargo en cuyo caso se considerará como impuesto definitivo, debiendo efectuar el entero correspondiente a más tardar en el mes de febrero del año siguiente. La Institución por las erogaciones no deducibles del ejercicio de 2023 causó el ISR por \$1,879, que fue declarado y pagado el 19 de febrero de 2024.

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Cartera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cartera se detalla como sigue:

Concepto	2023	2022
Cartera en producción	\$ 1,023,182	\$ 1,289,229
Cartera en almoneda	105,054	57,113
Cartera en ejecución	559,255	658,951
Intereses por cobrar	335,151	344,236
Cuentas por cobrar por liquidación de garantías	157,632	139,604
Subtotal de cartera	2,180,274	2,489,133
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	(27,240)	(72,739)
Estimación preventiva para cartera en ejecución - por deterioro de varios	(63,908)	(4,706)
	(91,148)	(77,445)
Total cartera neta	2,089,126	2,411,688
Cartera a corto plazo	2,160,727	2,471,350
Cartera en producción largo plazo	19,547	17,783
	\$ 2,180,274	2,489,133

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los movimientos de la cartera en producción se detallan como se muestra a continuación:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 1,289,229	\$ 1,272,777
Contrataciones	3,181,324	3,528,528
Liquidaciones	(2,207,791)	(2,351,682)
Ejecución de garantías	(1,239,580)	(1,160,394)
Saldo final de la cartera	\$ 1,023,182	\$ 1,289,229

A continuación, se presentan los saldos de la cartera en producción al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por año de origen.

Año	2023	2022
2014	\$ 478	\$ 498
2015	651	651
2016	1,522	1,787
2017	63	649
2018	3,946	5,354
2019	2,819	15,548
2020	38,175	435
2021	38,055	687
2022	117,690	1,263,620
2023	819,783	-
	\$ 1,023,182	\$ 1,289,229

Los préstamos tienen como plazo máximo siete meses, sin embargo, en el caso de alhajas, se pueden refrendar indefinidamente. Los saldos de los préstamos mayores a siete meses y los saldos de 2014 a 2023, se deben a los refrendos de los acreditados que pasan al denominado periodo ampliado y no representan préstamos vencidos o deteriorados.

Concentración de riesgo de crédito

Los préstamos prendarios se encuentran distribuidos por ramo de acuerdo con las características del producto, en donde el principal diferenciador es el tipo de prenda, derivado de esto, se realizó un análisis de concentración de riesgo crediticio de los préstamos prendarios de cartera en producción, arrojando los siguientes resultados:

Concepto	2023	2022
----------	------	------

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.		No Consolidado	
Clave de Cotización:	MONTPIO	Trimestre:	4D Año: 2023

Alhajas relojes y varios	86%	90%
Autos	12%	9%
Préstamo Automotriz para Conductores Ejecutivos (PRACE)	2%	1%
Liquidez	0%	0%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

La siguiente tabla detalla la calidad crediticia de los préstamos prendarios al cierre de diciembre de 2023.

Concepto		Cartera en producción e intereses por cobrar		Estimación preventiva para deterioro de préstamos	% de estimación preventiva para deterioro de préstamos
Alhajas, relojes y varios	\$	1,207,481	\$	22,832	2%
Autos		131,305		2,499	2%
PRACE		16,274		755	5%
Liquidez		3,273		1,154	35%
Total	\$	<u>1,358,333</u>	\$	<u>27,240</u>	<u>2%</u>

La siguiente tabla detalla la calidad crediticia de los préstamos prendarios al cierre de diciembre de 2022.

Concepto		Cartera en producción e intereses por cobrar		Estimación preventiva para deterioro de Préstamos	% de estimación preventiva para deterioro de préstamos
Alhajas, relojes y varios	\$	1,488,144	\$	69,465	5%
Autos		127,538		749	1%
PRACE		14,250		1,499	11%
Liquidez		3,533		1,026	29%
Total	\$	<u>1,633,465</u>	\$	<u>72,739</u>	<u>4%</u>

(a)Garantías

La Institución recibe en garantía las prendas sobre los préstamos que otorga. Las prendas se encuentran en custodia, resguardadas en las instalaciones de la Institución, y aseguradas contra robo y otras contingencias. Dichas prendas pueden ser ejecutadas (vendidas o fundidas) por la Institución al vencimiento del contrato. La duración de los préstamos varía de acuerdo con el producto, siendo los plazos principales entre tres y siete meses.

Al 31 de diciembre de 2023, aproximadamente el 66.6% del saldo de préstamos se encontraba garantizado por prendas en oro (66.7% en 2022), el 7.4% por relojes finos y joyería con piedras preciosas (6.9% en 2022) y el 26.0% por otro tipo de artículos (26.4% en 2022). Las garantías prendarias permiten que la Institución pueda garantizar la recuperación del principal.

El valor razonable determinado en la fecha de otorgamiento de cada préstamo de las garantías reconocidas en cuentas de orden vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran a continuación:

Concepto	2023	2022
Cartera en producción	\$ 1,157,128	\$ 1,415,485
Cartera en almoneda	105,054	57,113
Cartera en ejecución	559,255	658,951
Total	\$ 1,821,437	\$ 2,131,549

El valor de las garantías está expuesto a las variaciones de tipo de cambio (peso – dólar) y el precio del oro desde el momento que se otorga el préstamo prendario hasta la ejecución (venta o fundición) de dicha garantía.

La tasa de interés promedio anual sobre préstamos es del 88.0% y 91.3% para 2023 y 2022, respectivamente. La Institución no cobra ningún tipo de cargo por apertura de préstamo o por falta de pago.

(b) Estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la estimación preventiva de acuerdo a la IFRS 9 es por \$27,240 y \$72,739, respectivamente para todos los productos que se concentran en la cartera en producción.

Durante los ejercicios de 2023 y 2022 dada la volatilidad mostrada por la cotización del dólar y del oro, elementos que influyen de manera importante en la colocación de cartera, la Administración de la Institución tomó la decisión de contratar instrumentos financieros derivados, a fin de fijar los tipos de cambio, así como de celebrar operaciones de ventas futuras de oro con empresas fundidoras de metales a un precio fijo, con la finalidad de cubrir su exposición a fluctuaciones en el precio del oro. Estas acciones permiten reducir de manera significativa la exposición al riesgo ante posibles pérdidas tanto en tipo de cambio como en el valor del oro.

El monto de los préstamos vencidos deteriorados, de existir, no es significativo para la situación financiera ni para el remanente de la Institución, en el cuadro siguiente, se presentan los movimientos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de la estimación preventiva para deterioro de préstamos de la Institución.

Concepto	2023	2022
Saldo inicial del período:		
Estimación preventiva cartera en producción	\$ 72,739	\$ 71,313
Más: Saldo inicial de Estimación preventiva de cartera en ejecución	4,706	9,377
Total saldo inicial	77,445	80,690
Pérdidas preventivas por deterioro (1)	8,744	(3,245)
Aplicaciones de cartera	(55,041)	-
Saldo final del período	\$ 91,148	\$ 77,445
Estimación de Pérdidas Esperadas:		
Cartera en producción e intereses por cobrar	27,240	72,739

Estimación Preventiva para cartera en ejecución		63,908	4,706
Total	\$	<u>91,148</u>	<u>\$ 77,445</u>

El estado de remanente integral en 2023 presenta un monto desfavorable de la estimación preventiva por \$200; en 2022 presenta un monto favorable de \$74,034, que se compone del neto de las pérdidas preventivas y las ganancias por ejecución de garantías generadas durante dichos ejercicios.

Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas de orden que tiene la Institución se integran como sigue:

	2023	2022
Garantías en resguardo	\$ 1,157,128	\$ 1,415,485
Garantías en almoneda	105,054	57,113
Garantías en liquidación	559,255	658,951

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

La Institución ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a los periodos presentados en estos estados financieros excepto por el reconocimiento del efecto inicial del deterioro a resultados acumulados por la adopción del nuevo modelo de pérdida esperada.

Reconocimiento y medición

La Institución reconoce inicialmente los préstamos prendarios en la fecha en que son originados. El resto de los instrumentos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de la operación, que es cuando la Institución forma parte del acuerdo contractual del instrumento.

La Institución da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Los préstamos prendarios son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en mercados activos. Dichos activos se valúan inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción que es directamente atribuible. Posteriormente, se valúan a costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro.

En el caso de pasivos financieros distintos a instrumentos financieros derivados, la Institución inicialmente reconoce los créditos bancarios, certificados bursátiles y por arrendamiento financiero en la fecha en que se originan. El resto de los pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de operación que es cuando la Institución forma parte del acuerdo contractual del instrumento. La Institución da de baja el pasivo financiero cuando su obligación contractual se concluye, se cancela o expira.

La Institución clasifica los pasivos financieros distintos a instrumentos financieros derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos se reconocen inicialmente a valor razonable menos cualquier costo de transacción que es directamente atribuible. Posteriormente, son valuados a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros que contiene un enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que se administran los activos y sus características de flujo de efectivo.

IFRS 9 contiene tres categorías principales de clasificación para los activos financieros: medidos a costo amortizado, valor razonable con cambios a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés) y valor razonable con cambios en resultados (FVTPL).

Conforme a IFRS 9, los derivados integrados en contratos donde el contrato anfitrión es un activo financiero en el alcance de la norma nunca se dividen. En cambio, el instrumento financiero híbrido en su conjunto se evalúa para su clasificación.

Clasificación de los activos y pasivos financieros de acuerdo a IFRS 9:

- Los activos financieros para negociar y los derivados mantenidos para propósito de administración de riesgos y que se encuentran clasificados como de negociación son medidos a FVTPL.
- La cartera de crédito que se encuentra clasificada como préstamos y cuentas por cobrar se mide a costo amortizado.
- Las inversiones conservadas al vencimiento son medidas a costo amortizado.
- Las inversiones en valores de capital clasificadas como disponibles para la venta son medidas a FVOCI.

Los principales instrumentos financieros de la Institución consisten en efectivo y equivalentes de efectivo, cartera, instrumentos financieros derivados, créditos bancarios y certificados bursátiles, proveedores y algunas otras cuentas por pagar.

La valuación posterior de los activos y pasivos financieros dependerá de la categoría en la que se clasifican, conforme se describe más adelante. En general, los instrumentos financieros se valúan posteriormente a su costo amortizado o a su valor razonable, según sea el caso.

Reglas de compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Institución tiene el derecho legal de compensar los importes y se tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Medición del costo amortizado

El costo amortizado se refiere al reconocimiento posterior del instrumento financiero, menos los cobros o pagos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el monto inicial reconocido y el monto al vencimiento utilizando el método de interés efectivo, menos disminuciones por deterioro (ya sea directas o a través de una reserva de valuación, tal como la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios).

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso o gasto financiero a lo largo de la vida del instrumento (o, cuando es apropiado, un periodo más corto).

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados futuros por cobros o pagos en efectivo (incluyendo todos los honorarios y puntos base pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en su reconocimiento inicial.

Para el cálculo de la tasa efectiva de interés, la Institución estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas preventivas por deterioro.

Esta definición enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad. Las IFRS explican que una medición del valor razonable requiere que una entidad determine lo siguiente: (a) el activo o pasivo concreto a medir; (b) para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación con otros activos o de forma independiente; (c) el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo; y (d) las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. Las técnicas de valoración utilizadas deberían maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables. Los datos de entrada deben ser congruentes con los datos de entrada que un participante de mercado utilizaría al fijar el precio del activo o pasivo.

Deterioro

Un activo financiero que no se registre a su valor razonable a través de resultados, se evalúa en cada fecha de reporte para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado. Un activo financiero se encuentra deteriorado si hay evidencia objetiva que indique que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que dicho evento tuvo un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo y que se pueda estimar de manera confiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros se han deteriorado incluye, entre otros, la falta de pago o morosidad de un deudor, reestructuración de un monto adeudado en términos desfavorables y la desaparición de un mercado activo de un título o valor.

Estimación preventiva para deterioro de préstamos

Deterioro - Activos financieros, garantías financieras y compromisos crediticios

IFRS 9 aplica un modelo prospectivo de pérdida de crédito esperada (ECL, por sus siglas en inglés). Esto requiere un juicio considerable sobre cómo los cambios en los factores económicos afectan a las ECL, que se determinan con el cálculo de los flujos esperados que toman como base la exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas en inglés); y los parámetros de Severidad de la Pérdida (LGD por sus siglas en inglés) y Probabilidad de Incumplimiento (PD, por sus siglas en inglés).

El cálculo de los flujos esperados consiste en calcular el valor presente de los flujos que se esperan sean pagados, afectados por la tasa de recuperación, a esto se le denomina el valor presente esperado. Finalmente, la pérdida esperada (ECL) será la diferencia entre el valor presente esperado y el valor presente contractual.

Conforme a IFRS 9, el monto de la pérdida crediticia esperada se mide con base en:

- ECL de 12 meses: corresponde a la porción de ECL que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte; y
- ECL de por vida (lifetime): son ECL que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

La medición de ECL de por vida se aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero en la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. La medición de ECL de 12 meses se aplica si el riesgo de crédito no se ha incrementado de manera significativa. Una entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha incrementado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo en la fecha de reporte.

Medición de ECLs

Con el objetivo de estimar el deterioro de los préstamos otorgados por la Institución bajo el modelo de Pérdida Esperada, se ha realizado un análisis para determinar la Estimación preventiva para deterioro por posibles pérdidas de préstamos que incumplen en sus pagos y para los cuales la garantía puede ser insuficiente. Durante 2018, el impacto inicial por adopción de IFRS 9 fue un incremento por \$24,125 en la Estimación preventiva para deterioro de préstamos con su efecto respectivo en el Patrimonio que es un decremento en el remanente de ejercicios anteriores. El impacto representó un 54.65% más respecto de la estimación bajo IAS 39 al 31 de diciembre de 2017, producto del cambio en la norma y no a un cambio en la calidad crediticia de la cartera. Cabe destacar que la Institución contaba con un modelo interno de pérdida incurrida, en el que históricamente se reservaba considerando el nivel de riesgo de las operaciones a la fecha de reporte.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la Estimación de Pérdida Esperada es por \$27,240 y \$72,739 respectivamente, para todos los productos que se concentran en la cartera en producción

Definición de grupos de riesgo

Para realizar la medición de las pérdidas crediticias esperadas, la cartera fue segmentada en grupos homogéneos de riesgo, definidos por producto y meses de atraso. Además, se realizaron pruebas estadísticas en donde se confirmó que esta segmentación es adecuada.

Definición de incumplimiento (default)

Para la Cartera en Producción la Institución define incumplimiento como el evento de la falta de pago de capital o intereses durante el período establecido por el tipo de producto.

Incremento significativo en riesgo de crédito

Conforme a la IFRS 9, al determinar si el riesgo crediticio (es decir, riesgo de incumplimiento) de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Institución considera información razonable y soportable que es relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo innecesarios, incluyendo información cuantitativa y cualitativa basada en la experiencia histórica de la Institución, evaluación experta de crédito e información prospectiva.

La Institución identifica que ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo de crédito para una exposición, cuando los acreditados presentan un atraso mayor a 30 días, sin embargo, se identificó que el plazo promedio de la Cartera en Producción no excede los 12 meses.

La Institución ha establecido un marco que incorpora información tanto cuantitativa como cualitativa para determinar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero en particular ha aumentado significativamente o se ha deteriorado desde el reconocimiento inicial y el marco se alinea con el proceso interno de gestión del riesgo de crédito de la Institución.

Información para medir las ECLs

Considerando las particularidades de cada producto y debido a que el número de operaciones que gestiona la Institución es considerable, resultó viable emplear un modelo paramétrico que le permitiera valorar de manera colectiva del deterioro de la Cartera en Producción (excepto Liquidez) optimizando recursos invertidos. Este modelo paramétrico involucra la definición de los tres parámetros, que se explican a continuación.

-Probabilidad de incumplimiento. Es un parámetro que mide la posibilidad de que los acreditados no cumplan con sus obligaciones contractuales. Para el cálculo de este parámetro se hace uso de la base de datos que contiene la información sobre colocaciones históricas de los dos últimos años y se realiza una calibración trimestral. Debido a la naturaleza de las operaciones y los productos que maneja la Institución, se consideran las operaciones en cargo y se calcula la frecuencia absoluta y relativa agrupada por mes y año de originación de cada producto.

-Severidad de la pérdida. Parámetro para identificar la proporción del saldo expuesto que no se recupera de las operaciones que han pasado a cargo. El cálculo se determina en función del precio de venta y el costo, obteniendo la diferencia relativa entre estos dos criterios; es posible obtener un porcentaje de recuperación, para determinar el parámetro de severidad de la pérdida. Para la estimación de este parámetro, se requiere la información de ventas de las operaciones que han pasado a cargo y de las que se ha obtenido un ingreso, ya sea por fundición, subasta y ventas, entre otras.

-Exposición al incumplimiento. Corresponde al saldo del producto más los intereses devengados no cobrados de cada operación.

Estos parámetros se derivan de modelos estadísticos desarrollados con datos históricos de la Institución. Los cuales están sujetos a cambios que permitan reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Para el producto “Liquidez”, se utilizó un modelo individual, dado que se observó una alta concentración de la cartera, y un comportamiento de morosidad por parte de los acreditados. Los criterios utilizados para la estimación de PD contemplan principalmente variables como: días de atraso, antigüedad del cliente, comportamiento de pagos, así como el criterio experto basado en el conocimiento que la Institución tiene de los clientes en cuestión. Para la estimación de LGD, se utilizó un criterio experto basado en el tipo de garantía (garantías inmuebles y fideicomisos).

Información prospectiva (forward looking information)

Dado que la cartera está constituida en su totalidad por productos de corto plazo o de reciente creación, y debido a la reciente definición de los modelos, la profundidad histórica no permite que los análisis para incorporar información prospectiva macroeconómica arrojen una correlación que permita explicar los cambios en el nivel de riesgo, bajo el enfoque IFRS 9. Derivado de esta situación no se considera la aplicación de escenarios macroeconómicos, sin embargo, se seguirá robusteciendo la base de datos y en la reunión de seguimiento se identificará la existencia de eventos coyunturales para analizar la posibilidad de incorporar información prospectiva en valuaciones futuras.

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Estos pasivos financieros, provenientes de la emisión de instrumentos financieros de deuda, se valúan inicialmente a valor razonable, menos los costos directos incrementales de la transacción. Son valuados posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

Las propiedades y equipos mantenidos para la prestación de servicios o con fines administrativos, se registran en el estado de situación financiera al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, excepto por ciertas propiedades que se valoraron a su valor razonable en la fecha de transición de NIF mexicanas a IFRS.

Cuando los componentes de una partida de propiedades y equipos tienen diferentes vidas útiles, se registran por separado (componentes mayores).

La ganancia o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades y equipos se reconoce en el estado de remanente integral y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, al momento de la enajenación.

La depreciación de las propiedades y equipos se reconoce en el estado de remanente integral usando el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas remanentes de cada componente de los activos, toda vez que esto refleja de mejor manera el consumo esperado de los beneficios económicos futuros.

La Institución inicia la depreciación de los activos cuando están listos para su uso planeado. Las estimaciones de vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son revisadas al final de cada periodo de reporte, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Las vidas útiles consideradas por la Institución se muestran a continuación:

	Años promedio
Edificios	40

Mobiliario y equipo	5, 10 y 20
Equipo de transporte	5
Equipo de cómputo	3 y 5
Activos bajo arrendamiento financiero	3 y 4
Instalaciones en sucursales	5 a 10

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

La Institución utiliza instrumentos financieros derivados para manejar los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta como son la cotización del dólar de los Estados Unidos (USD) y la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a través de la contratación de opciones de tipo “Put” para mitigar el riesgo por variaciones en el tipo de cambio (peso-dólar) y opciones tipo “Cap” para cubrir el riesgo de tasa de interés de las obligaciones sobre certificados bursátiles.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado; cualquier costo de transacción se reconoce en los remanentes del periodo conforme se incurren. Posteriormente, se revalúan a su valor razonable al final del periodo que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los remanentes del periodo inmediatamente, a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Un derivado se presenta como un activo o un pasivo a largo plazo si la fecha de vencimiento del instrumento es de doce meses o más y no se espera su realización o cancelación dentro de dicho plazo.

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones diarias de excedentes de efectivo con disponibilidad menor a 90 días (principalmente reportos, pagarés bancarios e inversiones de inmediata realización) y que los riesgos de cambio en su valor razonable no son significativos, que se usan para hacer frente a sus compromisos de corto plazo. Los equivalentes de efectivo se presentan a costo amortizado en el estado de situación financiera.

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

No aplica por ser una Institución de Asistencia privada

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

No aplica por ser una Institución de Asistencia privada

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Los beneficios directos a empleados se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente ausencias compensadas, como vacaciones, prima vacacional e incentivos.

En el caso de los planes de beneficios definidos, el costo de tales beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen como parte de las otras partidas de remanente integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que se adquieren los beneficios; de lo contrario, se amortizan utilizando el método de línea recta sobre el periodo promedio hasta que los beneficios se convierten en adquiridos.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor presente de la obligación por beneficios definidos.

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Los gastos se presentan atendiendo a su naturaleza debido a que esa es la forma en la que la Institución analiza el resultado de sus actividades y a que se considera que esta información facilitará a los usuarios la toma de decisiones.

El resultado directo de la operación prendaria se obtiene de disminuir a los ingresos por interés, los gastos directos de la operación prendaria. El resultado operativo neto se obtiene de incrementar o disminuir, al resultado anterior, los excedentes y otras operaciones relacionadas a la actividad prendaria.

El remanente neto del período incluye la operación, otros productos (gastos) financieros y resultado cambiario. Finalmente, el remanente integral del periodo es la modificación del patrimonio durante el ejercicio por conceptos que no representan donativos recibidos u otorgados por la Institución. Dada la

naturaleza de la Institución, no existen partes sociales, y, consecuentemente, no se presenta utilidad por acción.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

La Institución utiliza instrumentos financieros derivados para manejar los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta como son la cotización del dólar de los Estados Unidos (USD) y la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a través de la contratación de opciones de tipo “Put” para mitigar el riesgo por variaciones en el tipo de cambio (peso-dólar) y opciones tipo “Cap” para cubrir el riesgo de tasa de interés de las obligaciones sobre certificados bursátiles.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado; cualquier costo de transacción se reconoce en los remanentes del periodo conforme se incurren. Posteriormente, se revalúan a su valor razonable al final del periodo que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los remanentes del periodo inmediatamente, a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Un derivado se presenta como un activo o un pasivo a largo plazo si la fecha de vencimiento del instrumento es de doce meses o más y no se espera su realización o cancelación dentro de dicho plazo.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los saldos de los activos y pasivos monetarios se ajustan en forma mensual al tipo de cambio publicado en el Diario Oficial de la Federación. Los efectos de las fluctuaciones cambiarias se registran en el estado de remanente integral en el rubro “Gastos financieros y resultado cambiario, neto”.

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

El peso mexicano es la moneda en la que se presentan los estados financieros, por ser ésta la moneda funcional de la Institución. Toda la información financiera que se presenta en pesos mexicanos (“\$” o “pesos”) ha sido redondeada a miles, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros

[bloque de texto]

En cada fecha de reporte, la Institución evalúa si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero o un grupo de activos financieros han presentado algún deterioro, y que por lo tanto, se requiera una disminución en su valor. Se considera que se ha presentado un deterioro en un activo financiero o grupo de activos financieros, cuando existe evidencia objetiva de que ha ocurrido un evento de pérdida, después del reconocimiento inicial del activo financiero y que dicho evento de pérdida ha afectado los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia objetiva de deterioro puede incluir, entre otros, el incumplimiento en el pago de los intereses o el principal, extensión al periodo ampliado de intereses, fluctuaciones significativas en el valor de las garantías prendarias originadas por la cotización del oro o del tipo de cambio del peso respecto del dólar.

Para la cartera en producción, la evaluación del deterioro se realiza sobre una base colectiva debido a que no existen cuentas con saldos significativos de manera individual. Para los préstamos prendarios a largo plazo, la evaluación del deterioro se realiza individualmente considerando evidencia objetiva de deterioro o la imposibilidad práctica de cobro. En el caso de la cartera en ejecución se evalúa si las prendas muestran indicios de deterioro y se reconoce cuando son identificados.

La estimación se calcula considerando la segmentación entre acreditados considerados como normales y preferentes; los distintos tipos de préstamo prendario otorgados; el tipo de garantía; el margen entre el avalúo de la garantía y el préstamo otorgado, así como el plazo del préstamo.

El valor en libros de la cartera se reduce por la pérdida por deterioro a través de la cuenta de estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios. La recuperación o disminución de la pérdida por deterioro en un periodo posterior de los montos previamente reducidos se registran como una disminución de dicha estimación.

Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación preventiva se reconocen restando (incrementando) el estado de remanente integral. Incluye mayor detalle sobre los supuestos de la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros

[bloque de texto]

Al final de cada periodo sobre el cual se informa, la Institución revisa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han presentado deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el monto de la pérdida por deterioro (en caso de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Institución estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos institucionales también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos su costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en el estado de remanente integral.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el estado de remanente integral.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

En términos de lo dispuesto por la legislación fiscal aplicable en México, la Institución se encuentra exenta del Impuesto sobre la Renta y de la Participación de Utilidades a los Trabajadores, lo anterior, debido a que la Institución se encuentra constituida y reconocida como una Institución de Asistencia Privada con fines no lucrativos y como donataria autorizada en términos de lo dispuesto por la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR) vigente. No obstante, lo anterior, la Institución tiene todas las obligaciones fiscales que en materia de retenciones y entero de impuestos le sean aplicables.

De acuerdo con la reforma fiscal de la Ley de ISR que entró en vigor a partir del 1 de enero de 2021, el Art. 79 "Personas Morales no contribuyentes del ISR" establece que cuando se determine remanente distribuible por erogaciones que no están amparadas con un Comprobante Fiscal Digital en los términos que establece este artículo la persona moral Donataria Autorizada enterará el Impuesto Sobre la Renta (ISR) como impuesto a su cargo en cuyo caso se considerará como impuesto definitivo, debiendo efectuar el entero correspondiente a más tardar en el mes de febrero del año siguiente.

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

En el estado de cambios en el patrimonio, se incluye el incremento del remanente integral del periodo, así como el otorgamiento de donativos autorizados. La Institución se rige por la LIAP, y por su carácter de no lucrativa y en atención a la voluntad fundacional, destina los remanentes que obtiene como resultado del préstamo prendario que otorga, principalmente a la reinversión para el fortalecimiento y expansión de su actividad.

De conformidad con sus estatutos, la Institución está obligada a otorgar en donativos a otras Instituciones de Asistencia Privada, al menos el 10% (diez por ciento) de su remanente anual.

Estos donativos se reconocen como una provisión con base en el mejor estimado al cierre de cada periodo, debido a que existe una obligación presente, la salida de recursos es probable y se puede estimar confiablemente. Adicionalmente, el Patronato de la Institución tiene la facultad de destinar montos adicionales del remanente del periodo a donativos, los cuales se reconocen como pasivo al momento de su aprobación.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

A partir del 1° de enero de 2019, la Institución reconoce bajo IFRS 16 el derecho de uso de un activo y el pasivo por arrendamiento correspondiente. En la fecha de inicio de un arrendamiento, reconoce un pasivo que representa su obligación de hacer los pagos por el arrendamiento. La Institución mide el pasivo financiero que son los pagos mínimos pagaderos durante el plazo del arrendamiento a valor presente descontado a la tasa de interés, incremental de deuda.

La Institución reconoce de manera separada el gasto por concepto de costo financiero del pasivo de arrendamiento y el gasto por la amortización del activo por derecho de uso.

La Institución también está obligada a reevaluar el pasivo por arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (como un cambio en los términos del plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos futuros del arrendamiento derivado de una modificación en el índice o tasa utilizados para determinar dichos pagos). Reconoce generalmente el monto de reevaluación del pasivo por arrendamiento como un ajuste en el activo por derecho de uso.

Clasificación y medición de arrendamientos

Bajo IFRS 16, a partir del 1° de enero de 2019 la Institución reconoce el activo por derecho de uso a su costo (pagos por arrendamiento, es decir pasivo por arrendamiento) que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se ajusta por cualquier revaluación del pasivo por arrendamiento.

El derecho de uso se trata de manera similar a cualquier otro activo no financiero, con su amortización correspondiente, mientras que el pasivo devengará intereses. Esto típicamente produce un perfil de reconocimiento acelerado del gasto (a diferencia de los arrendamientos operativos bajo la NIC 17 donde se

reconocían gastos en línea recta), debido a que la amortización lineal del derecho de uso y el interés decreciente del pasivo financiero, conllevan a una disminución general del gasto a lo largo del tiempo.

La Institución puede elegir contabilizar los pagos de arrendamiento como un gasto en una base de línea recta en el plazo del arrendamiento, para contratos con término de 12 meses o menos, los cuales no contengan opciones de compra (esta elección es hecha por clase de activo); y para contratos donde los activos subyacentes tienen un valor que no se considere significativo cuando son nuevos, por ejemplo, equipo de oficina menor o computadoras personales (esta elección podrá hacerse sobre una base individual para cada contrato de arrendamiento).

El efecto de aplicación inicial de la IFRS16 se atribuye principalmente al volumen de inmuebles de arrendamiento, su ubicación y a los plazos de los contratos.

Tasa de descuento

La Institución ha realizado un análisis para calcular en la fecha de inicio de un arrendamiento, un pasivo con la tasa de interés promedio calculada en 9.90% al 31 de diciembre de 2023 y en 9.74% al 31 de diciembre de 2022.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Las propiedades y equipos mantenidos para la prestación de servicios o con fines administrativos, se registran en el estado de situación financiera al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, excepto por ciertas propiedades que se valoraron a su valor razonable en la fecha de transición de normas de información financiera mexicanas a IFRS.

Cuando los componentes de una partida de propiedades y equipos tienen diferentes vidas útiles, se registran por separado (componentes mayores).

La ganancia o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades y equipos se reconoce en el estado de remanente integral y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, al momento de la enajenación.

La depreciación de las propiedades y equipos se reconoce en el estado de remanente integral usando el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas remanentes de cada componente de los activos, toda vez que esto refleja de mejor manera el consumo esperado de los beneficios económicos futuros.

La Institución inicia la depreciación de los activos cuando están listos para su uso planeado. Las estimaciones de vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son revisadas al final de cada periodo de reporte, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Las vidas útiles consideradas por la Institución se muestran a continuación:

Años promedio

Edificios	40
Mobiliario y equipo	5, 10 y 20
Equipo de transporte	5
Equipo de cómputo	3 y 5
Activos bajo arrendamiento financiero	3 y 4
Instalaciones en sucursales	5 a 10

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Las provisiones se reconocen, con base en estimaciones de la Administración, cuando la Institución tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) que pueda ser estimada confiablemente, como resultado de un evento pasado, y es probable que la Institución tenga que incurrir en salidas de beneficios económicos para liquidar la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de parte de un tercero de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es prácticamente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Institución y el importe de los ingresos puede ser determinado confiablemente. Los ingresos por intereses se registran sobre una base periódica, con referencia al saldo insoluto del préstamo y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo estimados a recibir a lo largo de la vida esperada del préstamo y lo iguala con el importe neto en libros de la cartera en su reconocimiento inicial.

El método de interés efectivo se calcula utilizando los flujos futuros de efectivo estimados y la vida esperada de los préstamos, considerando todas las condiciones contractuales, pero sin incorporar pérdidas crediticias futuras. Cuando dichos flujos de efectivo y la vida del préstamo no se pueden estimar confiablemente, se requiere utilizar los flujos contractuales por toda la vida del préstamo.

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Los beneficios directos a empleados se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente ausencias compensadas, como vacaciones, prima vacacional e incentivos.

En el caso de los planes de beneficios definidos, el costo de tales beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen como parte de las otras partidas de remanente integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que se adquieren los beneficios; de lo contrario, se amortizan utilizando el método de línea recta sobre el periodo promedio hasta que los beneficios se convierten en adquiridos.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor presente de la obligación por beneficios definidos.

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Reconocimiento de los activos financieros clasificados como cartera (préstamos prendarios a acreditados).

Préstamo prendario. Es el importe en dinero otorgado por la Institución a sus acreditados, derivado del avalúo practicado sobre la prenda a empeñar, misma que queda en garantía hasta reintegrar el monto total del préstamo y los intereses generados.

Para efectos de reporte, la Institución clasifica la cartera en las siguientes categorías:

- Cartera en producción. Es el monto de préstamos prendarios vigentes, en términos de los plazos señalados en los contratos de mutuo con interés y garantía prendaria, suscritos por los acreditados con la Institución. Estos incluyen aquellos contratos cuyo plazo se ha ampliado por el acreditado.
- Cartera en almoneda. Es el monto de préstamos prendarios no liquidados en efectivo por los acreditados de la Institución, dentro de los plazos establecidos en los contratos de mutuo con interés y garantía prendaria y cuya garantía prendaria se encuentra en venta al público en general en almoneda a través de las sucursales de la Institución, por un período de 4 meses. Posterior a ese período si no se realiza la venta la garantía pasa a cartera en ejecución.

- Cartera en ejecución.** Es el monto de préstamos prendarios no liquidados en efectivo por los acreditados de la Institución, dentro de los plazos establecidos en los contratos de mutuo con interés y garantía prendaria y cuya garantía prendaria se encuentra en proceso de ejecución o venta para efectuar la liquidación de dicho adeudo vencido.

Garantía prendaria.- Son los bienes depositados físicamente por los titulares deudores prendarios o acreditados en la Institución, en virtud de la firma de un contrato de mutuo con interés y garantía prendaria, en garantía de cumplimiento de pago de dicho préstamo prendario.

La Institución reconoce en cuentas de orden las prendas recibidas en garantía. Los resultados de la ejecución de garantías se reconocen de forma neta en el renglón de ingresos por intereses de periodos ordinarios, ampliados y ejecución de garantías; y cualquier excedente sobre el principal y los intereses medidos de forma acumulada en el año se reconoce como demasías, que se registran en el estado de remanente integral en el rubro “Estimación preventiva para deterioro de préstamos”.

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

No aplica por ser una Institución de Asistencia privada

Descripción de la política contable para los títulos opcionales [bloque de texto]

No aplica por ser una Institución de Asistencia privada

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbre

La preparación de los estados financieros bajo IFRS, requiere que la Administración lleve a cabo juicios, estimaciones y supuestos que afectan las políticas contables en los importes en libros de los activos y pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones y supuestos.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se revisan de manera continua. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Las fuentes de incertidumbre clave en las estimaciones efectuadas a la fecha del estado de situación financiera, y que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son como se muestra a continuación:

Estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios

IFRS 9 aplica un modelo prospectivo de pérdida de crédito esperada (ECL, por sus siglas en inglés). Esto requiere un juicio considerable sobre cómo los cambios en los factores económicos afectan a las ECL, que se determinan con el cálculo de los flujos esperados que toman como base la exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas en inglés); y los parámetros de Severidad de la Pérdida (LGD por sus siglas en inglés) y Probabilidad de Incumplimiento (PD, por sus siglas en inglés).

Método de interés efectivo

Para efectos de determinar los ingresos por intereses, la Institución aplica su juicio y considera ciertos supuestos en los cálculos del método de interés efectivo. Los contratos de préstamo prendario otorgan al acreditado dos periodos para el pago, el primero que se denomina “plazo ordinario” que es el periodo dentro del cual debe cubrir los intereses acumulados hasta la fecha, y el segundo se denomina “plazo ampliado” en el que se continúan calculando los intereses ordinarios, agregando una sobre tasa de interés.

Adicionalmente, permiten al acreditado realizar pagos de principal e intereses en cualquier periodo durante la vigencia del préstamo. Dada la imposibilidad para estimar confiablemente los flujos futuros de efectivo y la vida esperada de los préstamos, la Institución considera los flujos contractuales durante el periodo ordinario y sólo cuando los préstamos pasan al periodo ampliado, considera los flujos contractuales durante dicho periodo considerando la sobre tasa de interés.

Derivados implícitos

La Institución evalúa sus contratos con el fin de determinar si debe segregar derivados implícitos, sin embargo, ha concluido que, dado que los riesgos y características económicas de los derivados implícitos están cercanamente relacionados a los del contrato principal, no requieren separación.

Provisiones

Una provisión se reconoce si: i) es resultado de un suceso pasado, ii) la Institución posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada fiablemente, y iii) es necesario un flujo de salida de beneficios económicos para liquidar la obligación.

Pasivo laboral

La Institución reconoce sus obligaciones laborales de beneficios definidos de manera anual, el cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. La obligación neta

de la Institución relacionada con los planes de pensiones de beneficios definidos para ciertas personas elegibles es calculada de forma separada para cada plan, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores.

Valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida).

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Nuevos pronunciamientos contables

Impacto inicial de la aplicación de otras IFRS nuevas y modificadas que son efectivas para los ejercicios y periodos de reporte que comiencen a partir del 1° de enero de 2023.

En el presente año, la Institución ha aplicado las modificaciones e interpretaciones a IFRS abajo mencionadas emitidas por el Comité, que son efectivas por el periodo de reporte que empiece a partir del 1° de enero de 2023. La adopción no ha tenido algún impacto material en las revelaciones o en las cantidades de estos estados financieros.

Modificaciones a la IAS 1 Presentación de estados financieros	El Documento Declaración de práctica No 2 de IFRS, Realización de juicios sobre materialidad, y a la IAS 8, Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
Modificaciones a la IAS 12 Impuestos a la utilidad	Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

La Institución ha aplicado la IFRS 16 a partir del 1° de enero de 2019. El efecto de la aplicación inicial de la IFRS 16 se atribuye principalmente al volumen de inmuebles en arrendamiento, su ubicación y a los plazos de los contratos.

Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Modificaciones a la IFRS 16 Arrendamientos	Arrendamientos con opción de venta y arrendamiento posterior.
Modificaciones a la IAS 1, Presentación de estados financieros	Pasivos no circulantes con covenants.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros.

Dividendos pagados, acciones ordinarias: 0

Dividendos pagados, otras acciones: 0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción: 0

Dividendos pagados, otras acciones por acción: 0