

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual

Reporte Anual:	Anexo N
Oferta pública restringida:	No
Tipo de instrumento:	Deuda LP
Emisora extranjera:	No
Mencionar si cuenta o no con aval u otra garantía, especificar la Razón o Denominación Social:	Los Certificados Bursátiles tendrán el carácter de quirografarios, por lo que no contarán con garantía alguna.
En su caso, detallar la dependencia parcial o total:	No



Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

El domicilio de Montepío Luz Saviñón, I.A.P. es Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemécatl, C.P. 03200, Ciudad de México.

Clave de cotización:

MONTPIO

La mención de que los valores de la emisora se encuentran inscritos en el Registro:

Los títulos se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores

Leyenda artículo 86 de la LMV:

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Reporte anual, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Leyenda Reporte Anual CUE:

Reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado

Periodo que se presenta:

31 de diciembre 2023

Serie [Eje]	Montpio 21	Montpio 23
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]		
Serie de deuda	CERTIFICADOS BURSÁTILES DE LARGO PLAZO CON VALOR NOMINAL DE \$100.00 (CIEN PESOS 00/100 M.N.) CADA UNO.	CERTIFICADOS BURSÁTILES DE LARGO PLAZO CON VALOR NOMINAL DE \$100.00 (CIEN PESOS 00/100 M.N.) CADA UNO.
Fecha de emisión	2021-11-12	2023-06-29
Fecha de vencimiento	2026-11-06	2028-06-22
Plazo de la emisión en años	5	5
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	A partir de la Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles y hasta en tanto los Certificados Bursátiles no sean amortizados en su totalidad, devengarán un interés bruto anual sobre su Valor Nominal, que el Representante Común	De conformidad con el calendario de pagos que se incluye en la Sección "Periodicidad en el Pago de Intereses" del presente Suplemento y del Título, a partir de la Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles y hasta en tanto los

Serie [Eje]	Montpio 21	Montpio 23
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]		
	<p>calculará en cada Fecha de Determinación para efecto del período de intereses de 28 (veintiocho) días que corresponda (cada uno, un "Período de Intereses"), y que registrará durante el Período de Intereses respectivo, mismo que será calculado conforme a lo siguiente: se adicionará 1.59% (uno punto cincuenta y nueve por ciento) (la "Sobretasa") a la Tasa de Referencia (la Sobretasa conjuntamente con la Tasa de Referencia, la "Tasa de Interés Bruto Anual"); considerando para efectos del cálculo el número de días efectivamente transcurridos en cada Período de Intereses, que sea dada a conocer por el Banco de México. Para mayor información, favor de referirse a la Sección I. La Oferta, "Tasa de Interés y Procedimiento de Cálculo" del Suplemento y del Título</p>	<p>Certificados Bursátiles no sean amortizados en su totalidad, devengarán un interés bruto anual sobre su Valor Nominal, que el Representante Común calculará en cada Fecha de Determinación, y que registrará durante el Período de Intereses respectivo, mismo que será calculado conforme a lo siguiente: se adicionará 1.90% (uno punto noventa por ciento) (la "Sobretasa") a la Tasa de Referencia (la Sobretasa conjuntamente con la Tasa de Referencia, la "Tasa de Interés Bruto Anual").</p>
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimientos periodicidad en el pago de intereses / rendimientos	<p>Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán en 65 (sesenta y cinco) periodos de 28 (veintiocho) días, conforme al calendario de pagos y en las fechas (cada una, una "Fecha de Pago de Intereses") que se establecen en la Sección 1.1. Características de los Valores "Periodicidad en el Pago de Intereses" del Suplemento y del Título. En el caso de que cualquiera de las fechas antes mencionadas no sea un Día Hábil, los intereses se liquidarán el Día Hábil inmediato siguiente, calculándose en todo caso los intereses respectivos por el número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de Intereses correspondiente y, en consecuencia, el siguiente Período de Intereses se disminuirá en el número de días en el que se haya aumentado el Período de Intereses anterior.</p>	<p>Los intereses ordinarios que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán en 65 (sesenta y cinco) periodos de 28 (veintiocho) días, conforme al calendario de pagos y en las fechas que se establecen en la sección "Periodicidad en el Pago de Intereses" del presente Suplemento y del Título. En caso de incumplimiento en el pago oportuno y total del principal exigible de los Certificados Bursátiles, ya sea en una fecha de pago de principal, en la fecha en que se den por vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles, o en la Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles, se devengarán intereses moratorios en sustitución de los intereses ordinarios, sobre el Valor Nominal vencido y no pagado de los Certificados Bursátiles a una Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles determinada para el Período de Intereses que termina en la Fecha de Pago de Intereses en que ocurra el incumplimiento más 2.0% (dos por ciento). Los intereses moratorios serán pagaderos en el domicilio del Representante Común, a la vista desde la fecha en que se declare el incumplimiento y hasta que la suma principal haya quedado íntegramente cubierta y se calcularán sobre la base de un año de 360 (trescientos sesenta) días y por los días efectivamente transcurridos en mora, para dichos efectos a más tardar a las 11:00 horas (horario de la Ciudad de México) del día en que se efectúe el pago y en caso de ser efectuado después de dicha hora, se entenderá pagado el Día Hábil siguiente y, en consecuencia, se considerará dicho día adicional en el cómputo de los intereses moratorios. Asimismo, cualesquier cantidades que el Representante Común reciba del Emisor al amparo del Título, se aplicarán en primer término al pago de intereses moratorios, posteriormente al pago de intereses ordinarios, cualquier prima o premio aplicable, en su caso, y finalmente al saldo de principal insoluto.</p>
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán por el Emisor mediante transferencia electrónica de fondos realizada en la Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles, en la fecha de pago de amortización programada y/o en cada Fecha de Pago de Intereses respectivamente de acuerdo a lo establecido en el Título y en el Suplemento a través de Indeval, con domicilio ubicado en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, tercer piso, Col. Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México, México, o en la dirección que Indeval notifique en caso de que cambie el domicilio de sus oficinas, contra entrega del Título, o bien, contra la entrega de las constancias que para tales efectos expida Indeval, según corresponda.</p> <p>En caso de que cualquier cantidad pagadera conforme lo establecido en el Título no sea cubierta en su totalidad en la fecha que corresponda, Indeval no será responsable si no entregare el Título o las constancias correspondientes a dicho pago, en caso de que el mismo no sea íntegramente cubierto; ni estará obligado a su entrega hasta que dicho monto sea íntegramente cubierto.</p>	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán por el Emisor mediante transferencia electrónica de fondos realizada en la Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles, en la fecha de pago de amortización programada y/o en cada Fecha de Pago de Intereses respectivamente de acuerdo a lo establecido en el Título y en el presente Suplemento a través de Indeval, con domicilio ubicado en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, tercer piso, Demarcación Territorial Cuauhtémoc, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México, México, o en la dirección que Indeval notifique en caso de que cambie el domicilio de sus oficinas, contra entrega del Título, o bien, contra la entrega de las constancias que para tales efectos expida Indeval, según corresponda.</p>
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	<p>El principal de los Certificados Bursátiles se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles. En caso de que la Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles no sea un Día Hábil, la amortización de los Certificados Bursátiles se llevará a cabo el Día Hábil inmediato siguiente.</p> <p>El Emisor tendrá el derecho, en cualquier fecha, de pagar anticipadamente la totalidad, pero no menos de la totalidad, de los Certificados Bursátiles durante la vigencia de la Emisión (la "Amortización Anticipada") bajo los términos</p>	<p>La amortización del principal de los Certificados Bursátiles se realizará en un solo pago en la Fecha de Vencimiento. En caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, la amortización de los Certificados Bursátiles se llevará a cabo el Día Hábil inmediato siguiente, sin que lo anterior sea considerado como un incumplimiento.</p>

Serie [Eje]	Montpio 21	Montpio 23
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]		
	establecidos en la Sección 1.1 inciso (cc) del Suplemento y en el título que documente la presente Emisión (el "Título").	
Garantía, en su caso	Los Certificados Bursátiles tendrán el carácter de quirografarios, por lo que no contarán con garantía alguna.	Los Certificados Bursátiles tendrán el carácter de quirografarios, por lo que no contarán con garantía alguna.
Fiduciario, en su caso	No aplica	No aplica
Calificación de valores [Sinopsis]		
Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación	HR AA+	HR AA+
Significado de la calificación	Que el Emisor o Emisiones cuentan con una alta calidad crediticia, y ofrecen gran seguridad para el pago oportuno de obligaciones de deuda. Mantienen muy bajo riesgo crediticio bajo escenarios económicos adversos."	Que el Emisor o Emisiones cuentan con una alta calidad crediticia, y ofrecen gran seguridad para el pago oportuno de obligaciones de deuda. Mantienen muy bajo riesgo crediticio bajo escenarios económicos adversos."
Moodys de México S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]		
Calificación	AA+/M	AA+/M
Significado de la calificación	"Alto. Agrupa emisiones con alta calidad crediticia. Los factores de protección son fuertes. El riesgo es modesto, pudiendo variar en forma ocasional por las condiciones económicas.".	"Alto. Agrupa emisiones con alta calidad crediticia. Los factores de protección son fuertes. El riesgo es modesto, pudiendo variar en forma ocasional por las condiciones económicas.".
A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
DBRS Ratings México, S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Otro [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Nombre		
Representante común	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.
Depositario	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval")	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval")
Régimen fiscal	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles. (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2021, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DEPENDIENDO DE LAS CARACTERÍSTICAS PARTICULARES DE CADA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES, Y DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles. (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2021, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DEPENDIENDO DE LAS CARACTERÍSTICAS PARTICULARES DE CADA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES, Y DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.

Serie [Eje]	Montpio 21	Montpio 23
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]		
	LOS INVERSIONISTAS, PREVIO A LA INVERSIÓN EN LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES QUE SE DESCRIBEN EN EL SUPLEMENTO, DEBERÁN CONSIDERAR QUE EL RÉGIMEN FISCAL RELATIVO AL GRAVAMEN O EXENCIÓN APLICABLE A LOS INGRESOS DERIVADOS DE LA COMPRAVENTA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, NO HA SIDO VERIFICADO O VALIDADO POR LA AUTORIDAD TRIBUTARIA COMPETENTE.	LOS INVERSIONISTAS, PREVIO A LA INVERSIÓN EN LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES QUE SE DESCRIBEN EN EL SUPLEMENTO, DEBERÁN CONSIDERAR QUE EL RÉGIMEN FISCAL RELATIVO AL GRAVAMEN O EXENCIÓN APLICABLE A LOS INGRESOS DERIVADOS DE LA COMPRAVENTA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, NO HA SIDO VERIFICADO O VALIDADO POR LA AUTORIDAD TRIBUTARIA COMPETENTE.
Observaciones		

Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones relativas a cambios de control durante la vigencia de la emisión:

Cambio de Control: La Institución no cuenta con políticas en dicho sentido y no tiene contemplada su implementación, en virtud de su naturaleza jurídica, al ser una Institución de Asistencia Privada. Consecuentemente, los Certificados Bursátiles no cuentan con cláusulas relacionadas con el cambio de control.

Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones respecto de estructuras corporativas:

Reestructuras societarias: La Institución no cuenta con políticas en dicho sentido y no tiene contemplada su implementación, en virtud de su naturaleza jurídica, al ser una Institución de Asistencia Privada. Consecuentemente, los Certificados Bursátiles no cuentan con cláusulas relacionadas con reestructuras societarias.

Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones sobre la venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales:

Activos esenciales: Los Certificados Bursátiles no limitan al Emisor para crear gravámenes sobre sus activos esenciales. En caso de que el Emisor considere constituir gravámenes sobre sus activos esenciales, obtendrá las autorizaciones que en su caso resulten necesarias.

Índice

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual	1
[412000-N] Portada reporte anual	2
[413000-N] Información general	9
Glosario de términos y definiciones:	9
Resumen ejecutivo:	12
Factores de riesgo:	19
Otros Valores:	27
Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:	28
Destino de los fondos, en su caso:	28
Documentos de carácter público:	28
[417000-N] La emisora	30
Historia y desarrollo de la emisora:	30
Descripción del negocio:	32
Actividad Principal:	32
Canales de distribución:	34
Patentes, licencias, marcas y otros contratos:	35
Principales clientes:	36
Legislación aplicable y situación tributaria:	36
Recursos humanos:	37
Desempeño ambiental:	38
Información de mercado:	39
Estructura corporativa:	41
Descripción de los principales activos:	41
Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:	43
Dividendos:	43
[424000-N] Información financiera	44

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:	48
Informe de créditos relevantes:	49
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:	50
Resultados de la operación:	61
Situación financiera, liquidez y recursos de capital:	63
Control Interno:	66
Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:	66
[427000-N] Administración	68
Auditores externos de la administración:	68
Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:	69
Información adicional administradores y accionistas:	70
Estatutos sociales y otros convenios:	85
[429000-N] Mercado de capitales.....	103
Estructura accionaria:	103
Comportamiento de la acción en el mercado de valores:	103
[432000-N] Anexos	109

[413000-N] Información general

Glosario de términos y definiciones:

Los términos definidos en el presente Reporte Anual podrán ser utilizados indistintamente en singular o plural.

TÉRMINO	DEFINICIÓN
<i>Aforo</i>	Significa la relación o proporción que guarda el valor de la Garantía Prendaria en relación con el Préstamo Prendario otorgado.
<i>Agencias Calificadoras</i>	Significa HR Ratings de México, S.A. de C.V., Institución Calificadora de Valores, y/o PCR Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V., cualquier sucesor de las mismas o cualquier otra agencia calificadora autorizada por la CNBV.
<i>AMAI</i>	Significa Asociación Mexicana de Agencias de Investigación de Mercado y Opinión Pública, A.C.
<i>Avisos</i>	Significa los avisos que se publiquen en la página electrónica de la red mundial (<i>Internet</i>) de la BMV, en los que se establezcan los resultados y/o principales características de cada Emisión realizada al amparo de los Programas.
<i>BMV</i>	Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
<i>Cartera</i>	Significa el monto invertido en Préstamos Prendarios y otros préstamos garantizados.
<i>Cartera en Producción</i>	Significa el monto de Préstamos Prendarios y otros préstamos garantizados vigentes, en términos de los plazos señalados en los Contratos de Prenda o de Mutuo con Interés y Garantía Prendaria u otros contratos, suscritos por los acreditados con la Institución.
<i>Cartera en Almoneda</i>	Significa el monto de Préstamos Prendarios no liquidados en efectivo por los acreditados de la Institución, dentro de los plazos establecidos en los Contratos de Prenda o Contratos de Mutuo con Interés y Garantía Prendaria, y cuyas Garantías Prendarias se encuentran en venta al público en general a través de las sucursales de la Institución.
<i>Cartera en Ejecución</i>	Significa el monto de Préstamos Prendarios no liquidados en efectivo por los acreditados de la Institución, dentro de los plazos establecidos en los Contratos de Prenda o Contratos de Mutuo con Interés y Garantía Prendaria, y cuya Garantía Prendaria se encuentra en proceso de ejecución para efectuar la liquidación del adeudo vencido.
<i>Cartera Neta</i>	Significa el monto de la Cartera total que se compone de la Cartera en Producción, de la Cartera en Ejecución y los Intereses por cobrar, menos la Estimación Preventiva para Deterioro
<i>Certificados Bursátiles</i>	Significa los Certificados Bursátiles de Corto Plazo y los Certificados Bursátiles de Largo Plazo.
<i>Certificados Bursátiles de Corto Plazo</i>	Significa los certificados bursátiles emitidos o que se emitan al amparo del Programa de Corto Plazo con un plazo mínimo de 1 (un) día y un plazo máximo de 364 (trescientos

	sesenta y cuatro) días, de conformidad con los artículos 61, 62 y 64 de la LMV.
<i>Certificados Bursátiles de Largo Plazo</i>	Significa los certificados bursátiles emitidos o que se emitan al amparo de los Programas de Largo Plazo con un plazo mínimo de más de 1 (un) año y un plazo máximo de 30 (treinta) años, de conformidad con los artículos 61, 62 y 64 de la LMV.
<i>CNBV o Comisión</i>	Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<i>Colocación</i>	Significa el monto otorgado en préstamos en un período dado.
<i>Contrato de Mutuo con Interés y Garantía Prendaria</i>	Significa el contrato que suscribe el acreditado con la Institución, por el cual se le otorga una cierta cantidad de dinero, dejando un bien en garantía prendaria.
<i>Contrato de Prenda</i>	Significa el documento legal en el que consta la relación entre el titular o deudor prendario y la Institución, suscrito en los términos establecidos por la legislación civil aplicable, mediante el cual se acuerdan los derechos y las obligaciones de las partes en los Préstamos Prendarios otorgados.
<i>Día Hábil</i>	Significa cualquier día del año que no sea sábado o domingo y en el que las instituciones de crédito del país no estén autorizadas o requeridas a cerrar en México, de acuerdo con el calendario que al efecto publica la CNBV.
<i>Disposiciones de Emisoras</i>	Significa las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, emitidas por la CNBV.
<i>Dólares</i>	Significa la moneda de curso legal en los Estados Unidos de América.
<i>Emisión</i>	Significa cada una de las Emisiones de Certificados Bursátiles que realice el Emisor al amparo de los Programas autorizados por la CNBV.
<i>EMISNET</i>	Significa el Sistema Electrónico de Comunicación con Emisoras de Valores a cargo de la BMV.
<i>Emisor, Institución o Montepío</i>	Significa Montepío Luz Saviñón, I.A.P.
<i>Fecha de Emisión</i>	Significa la fecha en que se realice cada una de las Emisiones de Certificados Bursátiles al amparo de los Programas.
<i>Fecha de Pago de Intereses</i>	Significa cualquier fecha en la cual se deba realizar el pago de intereses devengados por los Certificados Bursátiles, según se establezca para cada Emisión en el Título correspondiente.
<i>Fecha de Vencimiento</i>	Significa la fecha en la que venza el plazo de vigencia de los Certificados Bursátiles, según se establezca para cada Emisión en el Título, Avisos y Suplemento correspondiente.
<i>Fundación Luz Saviñón</i>	Significa Fundación Luz Saviñón, I.A.P.
<i>Garantía Prendaria</i>	Significa los bienes depositados físicamente por los titulares deudores prendarios o acreditados en la Institución, en virtud de la firma de un Contrato de Prenda o mutuo con interés y Garantía Prendaria, en garantía de cumplimiento de pago de dicho Préstamo Prendario.

<i>Indeval</i>	Significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<i>INEGI</i>	Significa el Instituto Nacional de Estadística y Geografía.
<i>JAP, Junta o Junta de Asistencia Privada</i>	Significa la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, que es un órgano desconcentrado de la Administración Pública del Distrito Federal (hoy Ciudad de México), con autonomía de gestión, técnica, operativa y presupuestaria, adscrito directamente al Jefe de Gobierno, y cuyo objeto es el cuidado, fomento, apoyo, vigilancia, asesoría y coordinación de las Instituciones de Asistencia Privada.
<i>LFPC</i>	Significa la Ley Federal de Protección al Consumidor.
<i>LIAP</i>	Significa la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal.
<i>LISR</i>	Significa la Ley del Impuesto Sobre la Renta.
<i>LMV</i>	Significa la Ley del Mercado de Valores.
<i>México</i>	Significa los Estados Unidos Mexicanos.
<i>Montepío</i>	Significa Montepío Luz Saviñón, I.A.P.
<i>NIIF o IFRS</i>	Significa las Normas Internacionales de Información Financiera (<i>International Financial Reporting Standards</i>) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (<i>IASB - International Accounting Standards Board</i>).
<i>Patronato</i>	Significa el órgano supremo de administración y de representación legal de Montepío, el cual, en términos de la LIAP, tiene como principal objetivo y responsabilidad el cumplir y hacer cumplir la voluntad fundacional.
<i>Peso o \$</i>	Significa la moneda de curso legal en México.
<i>Préstamo Prendario</i>	Significa el importe en dinero otorgado por la Institución, derivado del avalúo practicado sobre la prenda a pignorar, misma que queda en garantía hasta reintegrar el monto total del préstamo y los intereses generados.
<i>PROFECO</i>	Significa Procuraduría Federal del Consumidor.
<i>Programas</i>	Significa los Programas de Largo Plazo y el Programa de Corto Plazo a cargo del Emisor.
<i>Programa de Corto Plazo</i>	Significa el programa de Certificados Bursátiles de Corto Plazo con carácter revolvente hasta por \$500,000,000.00 (Quinientos Millones de Pesos 00/100 M.N.), autorizado por la CNBV mediante oficio número 153/2905/2022 de fecha 01 de junio de 2022.
<i>Programas de Largo Plazo</i>	Significa el Programa de Largo Plazo 2017 y el Programa de Largo Plazo 2022.
<i>Programa de Largo Plazo 2023</i>	Significa el programa de Certificados Bursátiles de Largo Plazo a cargo del Emisor, con carácter revolvente hasta por un monto total de \$2,000,000,000.00 (Dos Mil Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Unidades de Inversión, autorizado por la CNBV mediante oficio número 153/4955/2023 del 06 de marzo de 2023.
<i>Programa de Largo Plazo 2017</i>	Significa el programa de Certificados Bursátiles de Largo Plazo a cargo del Emisor, con carácter revolvente hasta por un monto total de \$1,500,000,000.00 (Mil Quinientos Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Unidades de Inversión, autorizado por la CNBV mediante oficio número 153/9937/2017 de fecha 23 de enero de 2017.
<i>Reporte Anual</i>	Significa al presente reporte anual que se presenta de conformidad con las Disposiciones de Emisoras, para el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2023.
<i>Representante</i>	Significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, o cualquier

<i>Común</i>	otra persona que al efecto se designe en el Suplemento y Avisos correspondientes.
<i>RNV</i>	Significa el Registro Nacional de Valores.
<i>SAP</i>	Significa el Sistema de Cómputo para Administración de Negocios operado en México por SAP México, S.A. de C.V.
<i>SAT</i>	Servicio de Administración Tributaria.
<i>Suplemento</i>	Significa el documento informativo correspondiente a cada una de las Emisiones de Certificados Bursátiles que realice el Emisor bajo los Programas de Largo Plazo, autorizados por la CNBV.
<i>Tablas Parametrizadas</i>	Significa el conjunto de datos previamente calculados mediante fórmulas matemáticas generales, que se encuentran disponibles en el sistema de cómputo de la Institución, que son aplicados a la particularidad de cada Préstamo Prendario y en base a las cuales se realiza el cálculo automático del monto del Préstamo Prendario.
<i>Titular, deudor prendario o acreditado</i>	Significa la persona física que solicita un préstamo prendario a la Institución.
<i>Tenedor</i>	Significa cada uno de los titulares de los Certificados Bursátiles.
<i>Título</i>	Significa el título que emita el Emisor y que ampare la totalidad de los Certificados Bursátiles correspondientes a cada Emisión realizada al amparo de los Programas.
<i>UDI</i>	Significa una unidad determinada por el Gobierno Federal en 1995, indexada al Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Resumen ejecutivo:

El siguiente resumen se complementa con la información más detallada y la información financiera incluida en otras secciones de este Reporte Anual. El público inversionista debe prestar especial atención a las consideraciones expuestas en la sección denominada “Factores de Riesgo” misma que conjuntamente con la demás información incluida en el presente Reporte Anual debe ser leída con detenimiento.

*Ver la Sección. **Información Financiera** “Descripción o explicación de la Información Financiera Seleccionada” correspondiente a la información financiera proveniente de los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 de este Reporte Anual.*

Las referencias a “\$” o “Pesos” son a la moneda de curso legal en México. Las sumas (incluidos porcentajes) que aparecen en el Reporte Anual pudieran no ser exactas debido a redondeos realizados a fin de facilitar su presentación.

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 anual número 122.

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 otros segmentos socioeconómicos.

Por su naturaleza jurídica, la Institución sigue estrictos lineamientos para la administración de su patrimonio, establecidos en la LIAP y en sus propios estatutos, con la supervisión directa de la Junta de Asistencia Privada, 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 corporativo, la Institución ha adoptado el Código de Mejores Prácticas Corporativas, habiendo establecido los siguientes comités: de Prácticas Institucionales, Auditoría y Riesgos, Inversiones y de Ejecución de Garantías, Donativos, 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 LMV y las disposiciones expedidas por la CNBV. Los estados financieros de la Institución son preparados conforme a NIIF. La información financiera anual por los años de 2023, 2022 y 2021 fue dictaminada por la firma de contadores públicos independientes Prieto Ruiz de Velasco. S.C. y no presentó salvedades.

Objetivos

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 conservar la colocación de préstamos. Asimismo, la implementación de medidas para mejorar la recuperación de la Cartera ampliando las facilidades para el cumplimiento oportuno de los acreditados. La Institución continúa realizando ventas en almoneda dentro de sus sucursales como herramienta de desplazamiento de sus garantías de tal manera que para el cierre de 2023 existen 172 sucursales, (78% del total de sus sucursales) que además de brindar la operación tradicional de empeño, realiza ventas de prendas no desempeñadas. Para el año de 2022 fueron 180 sucursales (78% del total de sucursales) en las que se implementó la comercialización de prendas no desempeñadas. Para el año de 2021 fueron 165 sucursales (76% del total de sucursales) en las que se implementó la comercialización de prendas no desempeñadas.

La Institución ha dado continuidad a la comercialización de prendas no recuperadas a través de una robusta plataforma de tiendas de venta directa al público en zonas de influencia.

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.

Recursos, riesgos y relaciones significativos

La generación de recursos financieros de la Institución proviene principalmente de la cobranza de su Cartera y de los intereses cobrados de los préstamos prendarios. Fuentes adicionales de liquidez provienen de emisiones de certificados bursátiles y de créditos bancarios.

Certificados bursátiles.

Con fecha 23 de enero de 2017, mediante oficio número 153/9937/2017 la CNBV autorizó el Programa de Certificados Bursátiles de Largo Plazo 2017 con carácter revolvable hasta por un monto total de \$1,500 Millones de pesos o su equivalente en Unidades de Inversión, cuyos valores se encuentran inscritos en el RNV con el número 3241-4.15-2017-003-01 y listados en la BMV, y cuyo plazo para realizar emisiones al amparo del mismo, venció en enero de 2022. Al amparo de este Programa, la Institución realizó tres emisiones de Certificados Bursátiles, de las cuales la emisión MONTPIO 21 continúa vigente y la emisión MONTPIO 19 fue amortizada anticipadamente:

Emisión vigente (MONTPIO 21). En noviembre de 2021 la Institución emitió certificados bursátiles por un monto de \$500 millones de pesos a pagar mediante una sola amortización el día 6 de noviembre de 2026. Los recursos de esta emisión fueron utilizados para la amortización total anticipada de la Emisión MONTPIO 17.

Emisión (MONTPIO 19) en julio de 2019 por un monto de \$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 prepagó 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 CNBV autorizó el Programa de Certificados Bursátiles de Largo Plazo 2023 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 RNV con el número 3241-4.15-2023-004-01 y listados en la 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 HR AA+ 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 espera 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.

Con fecha 1 de junio de 2022, mediante oficio número 153/2905/2022 la CNBV autorizó el Programa de 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. A la fecha de este Reporte Anual, la Institución no tiene Emisiones vigentes al amparo del Programa de Corto Plazo.

Créditos bancarios. La Institución cuenta con dos líneas de crédito revolventes para capital de trabajo con Banco del Bajío, S.A., por un monto de \$300 millones de pesos en conjunto de los cuales \$80 millones de pesos son 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 consecutiva, de los cuales se utilizaron \$218.3 millones de pesos para sustitución parcial de la emisión MONTPIO 19.

Los créditos bancarios ejercidos se describen en la nota 12 del informe del Dictamen de los auditores independientes.

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, así como adquirir opciones PUT para venta de los dólares recibidos, a fin de asegurar un tipo de cambio mínimo de venta. 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 de cierre de 2023.

Cobertura de las emisiones MONTPIO 23 y MONTPIO 21. 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 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 del Bajío a tasa variable, designando para ellos las proporciones de cobertura correspondientes.

Normatividad de IFRS 16 Arrendamientos. La IFRS 16 sobre arrendamientos es efectiva para los períodos anuales que inician a partir del 1° de enero de 2019 Montepío es arrendatario de largo plazo en la mayoría de sus contratos de arrendamiento de inmuebles. La adopción de IFRS 16 modificó 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; asimismo se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo que representa su obligación de hacer los pagos por el arrendamiento, el gasto por la amortización del activo por derecho de uso y el gasto por interés sobre los pasivos 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 donde se reconocían gastos en línea recta), debido a que la depreciación lineal del derecho de uso y el interés decreciente del pasivo financiero, conllevan a una disminución general del gasto a lo largo del tiempo.

El impacto de la adopción bajo el enfoque del método retrospectivo modificado al 1 de enero de 2019 fue reconocer un “pasivo por arrendamiento” y un activo por derecho de uso por el mismo monto que fue por \$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 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 financiero por intereses de los pasivos de arrendamiento. El saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre es de:

<i>(Cifras en miles de pesos)</i>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos por derechos de uso	\$	277,243	296,813	291,383
Compromisos por arrendamientos a largo plazo	\$	189,484	210,973	214,261
Compromisos por arrendamientos porción circulante	\$	112,815	112,781	101,930

Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Institución reconoció en el estado de remanente integral la amortización del activo por derecho de uso, el gasto de intereses por arrendamiento, por concepto de costo financiero del pasivo de compromisos de arrendamiento. Y el gasto por arrendamiento operativo de los contratos cuya vigencia es de 12 meses.

<i>(Cifras en miles de pesos)</i>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Amortización por derecho de uso	\$	123,742	116,693	105,039
Intereses por arrendamiento	\$	28,602	28,758	29,392
Arrendamiento operativo (12 meses)	\$	27,303	21,729	19,261

Enmienda a la IFRS 16 por motivo del COVID-19 y sus variantes: Durante 2020 se publicó una enmienda a la IFRS 16 “Arrendamientos” a efecto de identificar y reconocer los efectos financieros derivados de la emergencia sanitaria provocada por el

COVID-19 y sus variantes. Esta enmienda se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID-19 y sus variantes que reducen los pagos de los contratos 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 2022 y 2021 una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos por \$0.8 millones de Pesos y \$5.2 millones de Pesos de los cuales \$0.7 millones de Pesos y \$4.0 millones de Pesos, corresponden al gasto por amortización y \$0.1 millones de Pesos y \$1.2 millones de Pesos a interés por arrendamiento respectivamente.

Resultados comparativos de 2023 contra 2022 y 2021.

Resultados operativos

Colocación.- En 2023, se colocaron 876,477 nuevos préstamos, con un préstamo promedio de \$3,629, para dar un total de colocación de \$3,181.0 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, para dar un total de colocación de \$3,528.2 millones de pesos y en 2021 fueron 869,595 préstamos colocados con un préstamo promedio de \$3,758, para dar un total de colocación de \$3,267.9 millones de pesos. La colocación de 2023 fue menor que la reportada en 2022 por \$347.4 millones de pesos, que representa el 10% en decremento. El préstamo promedio disminuyó en \$82.0 pesos.

La colocación de 2022 fue mayor que la reportada en 2021 en \$260.3 millones de pesos, que representa un 8% de incremento. El préstamo promedio disminuyó en \$47.0 pesos. La colocación de 2021 fue menor que la reportada en el año de 2020 en \$41.3 millones de pesos que representa el 1.2% de disminución. El préstamo promedio disminuyó \$91 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 y 2021 de \$1,289.2 millones de pesos y \$1,272.8 millones de pesos, respectivamente. En 2023 representó un 20.6% de decremento, en 2022 y 2021 representó un 1.3% de incremento producto de un aumento anual en la tabla del préstamo prendario y 12.5 de decremento que es consecuencia de todas las acciones tomadas para la prestación del servicio a los acreditados.

La Cartera total al 31 de diciembre de 2023 es de \$2,180.3 millones de pesos contra el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por \$2,489.1 y \$2,245.8 millones de pesos, respectivamente. En 2023 representó un decremento del 12.4%, en 2022 representó un incremento del 10.8% y en 2021 un incremento del (10.4%).

Estado de Remanente Integral.- A diciembre de 2023, 2022 y 2021 el remanente neto fue de (\$120.4), \$78.2 y \$126.3 millones de pesos. En 2023 representó un decremento \$198.6 millones de pesos, lo cual se debe a una disminución en intereses ordinarios y ampliados, una disminución en la estimación preventiva y un incremento en gastos totales.

En 2022 representó un decremento de \$48.1 millones de pesos, lo cual se debió a la contratación de los inmuebles para las sucursales nuevas y el pago del personal que atiende las mismas. Asimismo se tuvo un incremento en gastos financieros como consecuencia del incremento en las tasas de interés. Adicionalmente se tuvo un componente de incremento de precios en los gastos generales contra el mismo período del año anterior.

En 2021 representó un decremento de \$35.6 millones de pesos, lo cual se debe a un monto menor en la venta de onzas de oro ejecutadas, un incremento en gastos por la contratación de nuevos inmuebles como sucursales que se abrieron durante el año de 2021 y al personal con que se prestó el servicio.

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

Ingresos.- Los ingresos por intereses netos del ejercicio se calculan considerando los intereses ordinarios y ampliados del período más la estimación preventiva y menos los gastos financieros del período. Dichos ingresos por intereses netos para el ejercicio 2023 fueron de \$1,008.6, en 2022 \$1,175.4 y en 2021 \$1,183.1 millones de pesos.

En 2023 se comparan con los reportados en 2022 resultando un decremento de \$166.8 millones de pesos, provenientes principalmente de la estimación preventiva e intereses ordinarios y ampliados.

En 2022 se comparan con los reportados en 2021 resultando un decremento de \$7.7 millones de pesos, provenientes principalmente del incremento en los gastos financieros. En 2021 se comparan con los reportados en 2020 resultando un incremento de \$15.1 millones de Pesos, provenientes de los propios intereses ordinarios y ampliados del período y de una disminución de los gastos financieros.

Gastos.- Los Gastos Generales de 2023 fueron de \$1,104.5 millones de pesos que se comparan contra \$1,071.9 millones de pesos de 2022, da un incremento de \$32.6 millones de pesos que representa el 3% contra el año de 2022, atribuible a partidas de personal, gastos varios, arrendamientos, mantenimiento y servicios.

Los Gastos Generales de 2022 fueron de \$1,071.9 millones de pesos que se comparan contra \$1,016.7 millones de pesos de 2021, da un incremento de \$55.2 millones de pesos que representa el 5% contra el año de 2021, atribuible a partidas de personal, seguridad, mantenimiento y servicios, contribuciones y gastos varios.

Los Gastos Generales de 2021 fueron de \$1,016.7 millones de pesos que se comparan contra \$974.7 millones de pesos de 2020, da un incremento de \$42.0 millones de pesos que representa el 4% contra el año de 2020, atribuible a partidas de personal y contratación de nuevas sucursales. Las partidas de personal incluyen \$5.8 millones de pesos en 2021 y \$11.7 millones de pesos en 2020 de erogaciones efectuadas en la prevención y cuidado del SARS -CoV2 (COVID-19) de nuestros 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.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital

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 en el centro/sur de la República, una marca con prestigio, con una antigüedad de 122 años, y un Patrimonio propio suficiente, que respalda ampliamente el nivel de endeudamiento.

En 2021 la Institución decidió expandirse a Nuevo León y Quintana Roo, estados en los cuales a la fecha cuenta con 14 y 5 sucursales respectivamente.

Indicadores de Rendimiento

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Remanente neto a Ingresos	(11.94%)	6.66%	10.86%
Remanente neto a Activo	(3.52%)	2.09%	3.45%
Remanente neto a Patrimonio	(6.50%)	3.89%	6.58%

Indicador de Liquidez

El indicador de liquidez continúa mostrando capacidad de pago. Por lo que respecta al flujo de efectivo, éste continúa siendo adecuado, lo cual garantiza el cumplimiento de todos nuestros compromisos financieros.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo Circulante a Pasivo circulante	\$8.96 a \$1.00	\$6.85 a \$1.00	\$6.63 a \$1.00

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.

El apalancamiento de la Institución en diciembre de 2022 era de \$0.46 de Pasivo por cada \$1.00 de Activo y \$0.47 de Deuda financiera neta (Deuda financiera menos efectivo y equivalentes de efectivo) por cada \$1.00 de Patrimonio.

El apalancamiento a diciembre de 2021 era de \$0.48 de Pasivo por cada \$1.00 de Activo y \$0.34 de Deuda financiera neta (Deuda financiera menos efectivo y equivalentes de efectivo) por cada \$1.00 de Patrimonio. En diciembre de 2020 estas relaciones mostraban \$0.46 y \$0.23 respectivamente.

Objetivos a futuro

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, teniendo una estrategia de expansión prudente, consolidando nuestra presencia en las zonas existentes y mejorando los resultados a la fecha.

Emergencia sanitaria denominada COVID19

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 ***Emergencia sanitaria denominada COVID19***

El brote del virus SARS-CoV2 denominado COVID 19 a escala mundial y en México, causó diversas afectaciones, incluyendo, restricciones a viajes, cuarentenas, cierres de empresas y una desaceleración de la economía en México y a nivel mundial. Debido a su rápida expansión global y sus graves impactos en la salud, el 11 de marzo de 2020, la nueva enfermedad infecciosa causada por el COVID 19 fue declarada “Pandemia Global” por la Organización Mundial de la Salud (OMS). En México, como respuesta a esta situación, a nivel gubernamental, empresarial e individual, se establecieron diferentes medidas de contención para detener la propagación de este virus, tales como cuarentenas, distanciamiento social y cierres de servicios que no son esenciales. Acorde con las disposiciones legales aplicables 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.

Las operaciones de empeño fueron clasificadas como esencial y no se suspendieron la actividades. Se implementaron medidas para mejorar la recuperación de nuestra cartera ampliando las facilidades para el cumplimiento oportuno de los acreditados, incluyendo el apoyo a la contingencia para todos aquellos acreditados que tenían riesgo de perder su prenda.

Montepío como Institución de Asistencia Privada, no tuvo acceso a facilidades administrativas otorgadas por la CNBV y no consideró incertidumbre relativa a eventos o condiciones que pudieran dar lugar a dudas significativas sobre su capacidad para continuar como un negocio en marcha durante los ejercicios 2023, 2022 y 2021.

Factores de riesgo:

Al evaluar la posible adquisición de los Certificados Bursátiles, los potenciales inversionistas deben tomar en consideración, así como analizar y evaluar toda la información contenida en este Reporte Anual y, en especial, los factores de riesgo que se mencionan a continuación. Estos factores no son los únicos inherentes a los Certificados Bursátiles descritos en el presente Reporte Anual. Aquéllos que a la fecha del presente Reporte Anual se desconocen, o aquéllos que no se consideran actualmente como relevantes, de concretarse en el futuro podrían tener un efecto adverso significativo sobre la liquidez, las operaciones o situación financiera de la Emisora y, por lo tanto, sobre el pago de los Certificados Bursátiles emitidos.

(a)Factores Relacionados con el Emisor

Cambios en los criterios de las autoridades fiscales respecto del Emisor.

Montepío, en virtud de su carácter de institución con fines no lucrativos, de estar registrada como donataria autorizada, y de la naturaleza de las operaciones que realiza como Institución de Asistencia Privada, entre otras, se encuentra sujeta a un régimen fiscal particular que implica ciertos beneficios. Sin embargo, los criterios de las autoridades fiscales y la legislación aplicable respecto de la situación tributaria del Emisor en relación al Impuesto Sobre la Renta, la Ley del Impuesto al Valor Agregado, y demás disposiciones fiscales, pueden cambiar en el futuro. Cualquier cambio en los criterios de las autoridades fiscales o la legislación aplicable respecto al régimen fiscal aplicable y situación tributaria del Emisor puede traer como consecuencia un impacto negativo en nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para realizar el pago de los Certificados Bursátiles. Para mayor detalle sobre el régimen fiscal del Emisor, ver la sección de este Reporte Anual.

El Préstamo Prendario supone riesgos distintos de los que generalmente se asocian a otras formas de crédito.

Los riesgos que existen para otorgar el Préstamo Prendario, relacionados con los segmentos socioeconómicos a los que está dirigido principalmente Montepío, con la carencia de un historial de crédito de nuestros acreditados, el autoempleo y el desempleo, se encuentran mitigados por el hecho de que dichos Préstamos Prendarios se respaldan por Garantías Prendarias, las cuales están, en todo momento, resguardadas en la propia Institución, y en el caso del ramo de automóviles, monitoreadas vías enlaces satelitales, 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 incorrecta valuación de la prenda, su resguardo, el proceso de ejecución y, especialmente, la fluctuación en los precios de los bienes dados en prenda, podrían afectar adversamente nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para realizar el pago de los Certificados Bursátiles.

Pasivos bancarios contratados por el Emisor.

Montepío podría mantener contratos de crédito bancarios en los cuales se tienen obligaciones de hacer y no hacer que se describen en la sección del presente Reporte Anual, cuyo incumplimiento podría afectar adversamente nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para realizar el pago de los Certificados Bursátiles. |

La disminución de nuestra calificación crediticia incrementaría nuestro costo de financiamiento.

Nuestra calificación crediticia se basa en la solidez financiera, la calidad crediticia y la diversificación en nuestra Cartera de crédito, así como en el nivel y la volatilidad de nuestros ingresos, la calidad de nuestra administración; la liquidez de nuestro estado de situación financiera y nuestra capacidad para acceder a fuentes de financiamiento. Cambios adversos en nuestra calificación crediticia podrían incrementar nuestros costos de financiamiento, lo que a su vez podría tener un efecto negativo en nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para realizar el pago de los Certificados Bursátiles.

El Patronato cuenta con facultades estratégicas y relevantes, por lo que tiene una importante influencia.

Por nuestra naturaleza jurídica y en términos de la LIAP, el Patronato es el órgano supremo de administración y de representación legal de Montepío, el cual, en términos de dicha ley, tiene como principal objetivo y responsabilidad el cumplir y hacer cumplir la voluntad fundacional. El Patronato se encuentra integrado por personas de experiencia y capacidad profesional, sin embargo, el juicio de valor que se siga en la adopción de las resoluciones del Patronato podría tener un efecto negativo en nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para realizar el pago de los Certificados Bursátiles.

Montepío se encuentra sujeto a la supervisión y vigilancia de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal

La Junta de Asistencia Privada, cuenta con facultades de supervisión y vigilancia con la finalidad de garantizar a la fundadora de Montepío el cumplimiento del objetivo fundacional que estableció, así como la correcta aplicación y destino de los recursos de la Institución. En virtud de dichas atribuciones, la Junta de Asistencia Privada podría no autorizar nuestra estrategia institucional en cuanto a la competitividad, desarrollo y operaciones de la Institución, por lo que sus decisiones o lineamientos podrían llegar a tener un impacto negativo en nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para realizar el pago de los Certificados Bursátiles.

Extinción de Montepío.

En términos de la LIAP, Montepío, como una Institución de Asistencia Privada, sólo podría extinguirse mediante resolución que emita el Consejo Directivo de la Junta de Asistencia Privada. El procedimiento de extinción podría iniciarse a petición de nuestro Patronato o derivado de la investigación oficiosa que practique la Junta de Asistencia Privada. La extinción procede cuando se actualice alguno de los siguientes supuestos: (i) por imposibilidad material para cumplir con las actividades asistenciales contenidas en nuestros estatutos o por haberse consumado el objeto para el cual se creó Montepío, (ii) en caso de que se compruebe que nos hayamos constituido violando las disposiciones de la LIAP, en cuyo caso la extinción no afectaría la legalidad de los actos celebrados por Montepío con terceros de buena fe, o (iii) cuando con motivo de las actividades que realicemos, nos alejemos de los fines de asistencia social previstos en nuestros estatutos.

Liquidación o cambio de residencia fiscal de Montepío.

En caso de liquidación o cambio de residencia para efectos fiscales de la Institución. La totalidad del patrimonio de la misma se destinará a otra Institución de Asistencia Privada de la Ciudad de México con fines análogos que esté autorizada para recibir donativos deducibles para efectos del Impuesto sobre la Renta, de acuerdo con lo que determine la Junta de Asistencia Privada conforme a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal.

Revocación del carácter de donataria autorizada

En virtud de la reciente adición del artículo 82 Quáter de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, se prevén una serie de causales mediante las cuales el SAT podrá revocar o no renovar las autorizaciones para recibir donativos deducibles en términos de los artículos 82, 82 Bis y 82 Quáter de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a las entidades que incumplan los requisitos o las obligaciones que en su carácter de donatarias autorizadas deban cumplir conforme a las disposiciones fiscales, mediante resolución notificada personalmente, teniendo diversos mecanismos para su recuperación. No obstante el Emisor llevará a cabo todos los actos y mejores esfuerzos para dar un cabal cumplimiento a los requisitos previstos en la regulación aplicable, en caso de actualizarse alguno de los supuestos previstos en el artículo 82 Quáter de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, y en consecuencia, fuere revocado en definitiva el régimen de donataria autorizada, Montepío deberá destinar todo su patrimonio a otra donataria autorizada para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta.

Montepío no es una entidad financiera regulada.

En virtud de que por su naturaleza intrínseca una de las actividades principales que realiza la Institución es el Préstamo Prendario, ésta no es una actividad por sí misma regulada por la legislación financiera o supervisada por autoridades financieras en México, la Institución no se encuentra regulada en forma directa por las disposiciones aplicables a las entidades financieras, ni supervisada su operación en forma directa por las autoridades financieras de México, tales como la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, el Banco de México o la CNBV. No obstante lo anterior, Montepío, al ser una Institución de Asistencia Privada, se encuentra sujeta a la supervisión de su operación por la Junta de Asistencia Privada, en términos de las disposiciones aplicables de la LIAP ver la sección 2.2(f) "*Legislación Aplicable y Situación Tributaria*" de este Reporte Anual). Por lo que respecta a las emisiones de Certificados Bursátiles, la información financiera está regulada por la BMV y la CNBV. Cambios en la regulación podrían afectar la capacidad de Montepío para realizar el pago de los Certificados Bursátiles.

(b)Factores Relacionados con el giro en que el Emisor desarrolla sus Actividades***Fluctuaciones del precio del oro y del tipo de cambio.***

El valor de los bienes con contenido de oro que principalmente se reciben en Garantía Prendaria, se determina tomando en consideración el precio del oro en los mercados internacionales y el tipo de cambio del Dólar con la finalidad de referir el Aforo de cada Préstamo Prendario garantizado con dichos bienes a Pesos. Por tal motivo, las fluctuaciones a la alza del oro y/o del tipo de cambio del Dólar frente al Peso incrementan el Aforo de cada Préstamo Prendario garantizado con dichos bienes, y por el contrario, las fluctuaciones a la baja del oro y/o a la baja del tipo de cambio del Dólar frente al Peso disminuyen el Aforo de cada Préstamo Prendario garantizado con dichos bienes; por ello una disminución significativa del precio del oro o una depreciación importante del Dólar frente al Peso, podría generar pérdidas relevantes para Montepío, lo cual pudiera llegar a afectar adversamente nuestra situación financiera y, por lo tanto, nuestra capacidad para realizar el pago de los Certificados Bursátiles. Este efecto adverso, sin embargo, se mitiga mediante coberturas con instrumentos financieros derivados que protegen de la exposición a estas fluctuaciones. En el 2023 la Institución realizó una operación sobre opciones de tipo de cambio Put.

Competencia que constituye la oferta de crédito de nuevos participantes en el segmento al que estamos dirigidos.

El segmento del mercado al que típicamente atiende Montepío cada día cuenta con mayores alternativas de crédito que son ofrecidas por las instituciones de crédito, las sociedades financieras de objeto limitado y de objeto múltiple, las cajas de ahorro, las uniones de crédito; así como por una creciente oferta de crédito informal y de productos sustitutos, destacando de estos últimos el de la compra de oro, de manera simulada como Préstamo Prendario. Montepío puede enfrentar dicha competencia, en la medida en que avance con la expansión de su cobertura, en el entendido que las entidades con las cuales se podría competir podrían tener activos, fuentes de fondeo, capital, reconocimiento, penetración geográfica y otros recursos significativamente mayores a los de Montepío. Todo lo anterior, podría generar un efecto adverso en los resultados de operación y en la situación financiera y, por lo tanto, en la capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Participación en nuevos segmentos del mercado de Préstamo Prendario.

La necesidad de la Institución de mantenerse como una de las entidades competitivas en continua evolución y desarrollo ha propiciado que se otorguen otros tipos de financiamientos, como son: el préstamo con Garantía Prendaria de automóviles, el préstamo con garantía de inmuebles y el préstamo con garantía de objetos diversos o alhajas de alto valor. Estos nuevos préstamos implican importes mayores por acreditados individuales y un mayor riesgo de préstamo y podrían generar cuentas improductivas o parcialmente incobrables para el Emisor generando un efecto adverso en los resultados de operación y en la situación financiera y, por lo tanto, en la capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Nuestra expansión podría no resultar exitosa.

Como parte de la estrategia de Montepío, evaluamos constantemente las oportunidades que ofrece el mercado para tener mayor cobertura de servicio mediante la ampliación de nuestra red de sucursales. No obstante, lo anterior, no podemos garantizar que la totalidad de las ubicaciones de nuestras sucursales sean exitosas en términos financieros, lo que podría impactar negativamente nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Capacidad jurídica de hacer efectivas las Garantías Prendarias.

Gran parte del éxito de la Institución depende de nuestra capacidad para hacer efectivas las Garantías Prendarias de los Préstamos Prendarios que otorgamos. Cambios en la regulación aplicable, impugnaciones de nuestros mecanismos para hacer efectivas las Garantías Prendarias de nuestros Préstamos Prendarios o cualquier otra situación que afecte nuestra capacidad para poder cubrir el principal y los intereses de los préstamos vencidos con las Garantías Prendarias correspondientes podría traer como consecuencia un impacto negativo en nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.

En atención a los plazos en los que se otorgan los Préstamos Prendarios, es decir, hasta un plazo máximo de 7 (siete) meses, la Institución realiza operaciones financieras derivadas con la finalidad de mitigar las posibles variaciones en el tipo de cambio y conservar el valor de las Garantías Prendarias (ver sección 3.6 “Operaciones Financieras Derivadas” de este Reporte Anual). Montepío no puede asegurar que algún cambio adverso significativo en las operaciones financieras derivadas que realiza pudiera impactar negativamente su situación financiera y, por lo tanto, su capacidad para pagar los Certificados Bursátiles. En 2023 la Institución ejerció una opción de tipo Put, sin embargo, por los años de 2022 y 2021 la Institución no realizó operaciones sobre opciones de tipo de cambio.

Cartera comprometida de la Institución en distintos contratos de crédito.

La Institución mantiene ciertas líneas de financiamiento bancario revolviente para cubrir sus necesidades operativas (ver la sección 3.3 “Informe de Créditos Relevantes” de este Reporte Anual), las cuales cuentan con garantías específicas consistentes en la cesión temporal de derechos de cobro sobre parte de la Cartera de Montepío y sobre los flujos derivado de la cobranza electrónica. En el caso de utilizarse estas líneas de financiamiento, la Institución tendría que cubrir con Garantía Prendaria sobre derechos de cobro de Cartera, una cobertura de 1.10 a 1.0 y 1.5 a 1.0 tratándose del crédito simple. La Institución reconoce que dichos créditos gozan de cierta prelación y prioridad frente a los Certificados Bursátiles, al tener la opción de ceder derechos de cobro y esto pudiera impactar negativamente en nuestra situación financiera y por lo tanto, en nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Cambios en las Políticas de Administración y Cobranza de Montepío.

Aunque por el momento la Institución no prevé modificaciones en las políticas de administración y cobranza, ya que las establecidas actualmente se consideran efectivas, un cambio en las mismas pudiera impactar negativamente en nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Cumplimiento de Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita.

La actividad que realiza el Emisor está definida como una Actividad Vulnerable bajo dicha Ley y regulación relacionada, por lo cual el Emisor se encuentra sujeto a una serie de obligaciones bajo dicha Ley y su regulación. El incumplimiento de estas obligaciones podría generar multas económicas al Emisor.

Cumplimiento de Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares.

La actividad que realiza El Emisor lo obliga a cumplir las disposiciones en materia de protección de datos de sus clientes. El incumplimiento de esta Ley llevaría a la imposición de sanciones al Emisor.

Obsolescencia de garantías diferentes del oro.

Las garantías diferentes de alhajas (electrónicos, autos y otros) corren el riesgo de volverse obsoletos y de no cubrir el valor total del préstamo y sus intereses, lo cual podría impactar negativamente nuestra situación financiera y por lo tanto, nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

(c) Factores de Riesgo Relacionados con México***Situación macroeconómica.***

Históricamente, en México se han presentado diversas crisis económicas, caracterizadas por alzas en las tasas de inflación, inestabilidad en el tipo de cambio, fluctuaciones en tasas de interés, contracción en la demanda del consumidor, reducida disponibilidad de crédito, incremento del índice de desempleo y disminución de la confianza de los inversionistas, entre otros. Montepío no puede garantizar que dichos eventos no ocurran de nuevo en el futuro y que las situaciones que puedan derivar de ello no afecten nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Riesgo político

Como ocurre con cualquier cambio de administración, se pueden producir cambios significativos en leyes o políticas públicas que pudieran afectar la situación política y/o económica en México, lo cual puede contribuir a la incertidumbre económica y a una mayor volatilidad de los mercados accionarios mexicanos. No se puede asegurar que los cambios en las políticas del Gobierno Federal no afectarán adversamente el negocio de Montepío. Por lo tanto, existe la posibilidad de que los acontecimientos de orden político en el país pudieran tener un efecto adverso en el desempeño financiero de Montepío.

Reformas fiscales.

La legislación tributaria en México es objeto de modificaciones periódicas por lo que el Emisor no puede garantizar que la “Situación Tributaria” descrita en la sección “Legislación Aplicable y Situación Tributaria” del presente Reporte Anual, no sufra modificaciones en el futuro que pudiesen afectar el tratamiento fiscal de los intereses o rendimientos generados por los Certificados Bursátiles. Véase también el Factor de Riesgo “Cambios en los criterios de las autoridades fiscales respecto del Emisor” de este Reporte Anual.

Cambio en la legislación y en la regulación.

La legislación y la regulación que por nuestra naturaleza jurídica nos es aplicable, puede sufrir modificaciones en el futuro. El Emisor no puede garantizar que dicha legislación y regulación no sufra modificaciones en el futuro que pudiesen afectar a los Tenedores de los Certificados Bursátiles.

Tipo de cambio.

En los últimos años el tipo de cambio del Peso contra el Dólar ha presentado cierta volatilidad, aunque dentro de parámetros controlados; si se presentara una devaluación importante del peso respecto al Dólar, podría afectar la economía mexicana y el mercado de capitales, por lo que Montepío no puede garantizar que, en su caso, un supuesto de tal manera no afecte nuestra situación financiera y por lo tanto, en nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Riesgos por fluctuaciones en las tasas de interés (rendimientos)

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 negativo en el Emisor o en el rendimiento que generen los Certificados Bursátiles. Montepío no puede garantizar rendimientos esperados por los Tenedores, toda vez que dependen en gran parte de las variaciones de las tasas de interés.

Riesgos por fluctuaciones en las tasas de interés (costos)

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 negativo en los costos financieros del Emisor generados por los créditos bancarios toda vez que dependen en gran parte de las variaciones de las tasas de interés en el mercado, lo cual puede afectar nuestra situación financiera y por lo tanto, nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Un alza en los niveles de inflación podría afectar de manera negativa los resultados operativos del Emisor.

México ha experimentado altos niveles inflacionarios en el pasado. Aun cuando en años recientes se han experimentados niveles inflacionarios menores, no se puede asegurar que los niveles de inflación no aumenten en el futuro.

Los ingresos del Emisor podrían verse afectados de manera directa por la fluctuación de los niveles de inflación y las tasas de interés en México. En cierta medida, ha existido una correlación entre la inflación y las tasas de interés vigentes en el mercado, en virtud de que las tasas de interés contienen un elemento vinculado o atribuible a la inflación proyectada. La diferencia entre las tasas de interés y la inflación (comúnmente conocida como “tasa real”), puede variar como consecuencia de las políticas macroeconómicas implementadas por el gobierno a efecto de incrementar o reducir la liquidez del sistema financiero. Por consiguiente, es posible que las tasas de interés no se ajusten proporcionalmente a los movimientos de la inflación. Cualquier incremento inflacionario que no sea compensado mediante el incremento en las tasas de interés podría afectar la liquidez, la situación financiera o los resultados operativos del Emisor.

Igualmente, en la medida que un alza en los niveles de inflación no se vea correspondida por un incremento en los salarios en México, dicha alza inflacionaria podría afectar la capacidad de compra de posibles clientes del Emisor y podría incrementar la morosidad de los mismos. Por lo tanto, cualquier incremento en la inflación que no sea acompañado por un incremento proporcional en salarios podría afectar los resultados operativos y financieros del Emisor.

Reforma laboral.

El 12 de noviembre de 2020, el Poder Ejecutivo propuso al Congreso de la Unión una reforma a diversas normas laborales, incluyendo la Ley Federal del Trabajo, en materia de subcontratación y, específicamente, de outsourcing. Esta reforma fue aprobada por el Congreso y publicada en el Diario Oficial de la Federación el 23 de abril de 2021, entrando en vigor al día siguiente de su publicación con algunas excepciones.

La reforma laboral tiene tres vertientes principales: (i) limitación severa de la subcontratación de personal (tanto outsourcing como insourcing), (ii) limitación del monto de la obligación patronal de reparto de utilidades, y (iii) inclusión de nuevas sanciones en materia de retenciones y multas fiscales.

En concreto, en lo que se refiere a la limitación de la subcontratación de personal, la reforma prohíbe todo tipo de subcontratación de personal, salvo aquellas que sean de pura intermediación (como la contratación), y los servicios o trabajos especializados que se refieran específicamente a aquellos servicios o trabajos no incluidos en el objeto social o en la actividad económica principal de una entidad y que requieran una autorización específica de la autoridad laboral y su registro. Esta prohibición se extiende tanto a terceros prestadores de servicios de outsourcing como dentro de las entidades del mismo grupo empresarial (insourcing). En cuanto a las modificaciones relativas a las obligaciones de reparto de utilidades de las entidades mexicanas, la reforma laboral establece un límite en cuanto a la cantidad máxima que una empresa tendrá que pagar a un empleado en relación con la obligación de reparto de utilidades (el más alto de los tres meses de salario o el promedio de las cantidades pagadas por reparto de utilidades durante los últimos tres años), este límite puede reducir las cantidades pagadas por varias empresas para efectos de reparto de utilidades; sin embargo, aquellas empresas que hacen, en su mayoría, subcontratación tendrán la obligación de pagar reparto de utilidades a partir de los tres meses siguientes a la fecha en que la reforma entre en vigor. Finalmente, la reforma laboral establece que no habrá deducciones en relación con los servicios de subcontratación y que la simulación de servicios de subcontratación agravará la sanción penal relacionada con el delito de defraudación fiscal.

Como consecuencia de la aprobación y entrada en vigor de la reforma laboral, varias entidades mexicanas podrían verse obligadas a modificar su estructura laboral actual, los costos laborales podrían aumentar y el tipo y número de obligaciones laborales que las empresas mexicanas tendrán que observar cambiarán significativamente. Por la estructura organizacional que tiene la Emisora esta reforma no tuvo impactos significativos en sus resultados, sin embargo, los cambios futuros en las leyes laborales mexicanas podrían afectar los resultados de las operaciones y situación financiera.

(d)Factores Relacionados con los Certificados Bursátiles

Pagos conforme a los Certificados Bursátiles.

El pago a los Tenedores de los Certificados Bursátiles se llevará a cabo en los términos y condiciones que se señalan en los Títulos que documenten las Emisiones respectivas. Si bien Montepío mantiene una situación financiera que actualmente le permite dar cumplimiento a sus obligaciones financieras, no puede asegurar que su situación financiera no se deteriore en el futuro de tal forma que no pueda dar cumplimiento a sus obligaciones bajo los certificados bursátiles.

Mercado secundario para los Certificados Bursátiles.

Montepío no puede asegurar que existirá un mercado secundario para los Certificados Bursátiles. Asimismo, no es posible asegurar que surgirá un mercado de negociación activa para los Certificados Bursátiles o que los mismos serán negociados a un precio igual o superior al de su oferta inicial. Lo anterior, podría limitar la capacidad de los Tenedores para vender los Certificados Bursátiles al precio deseado, en el momento y en la cantidad que desearan hacerlo. Por lo anterior, los posibles inversionistas deben estar preparados para asumir el riesgo de su inversión en los Certificados Bursátiles hasta el vencimiento de los mismos.

Riesgo de reinversión.

Las Emisiones de Certificados Bursátiles al amparo de los Programas podrán contemplar mecanismos de amortización anticipada. Dicha amortización anticipada podría implicar un riesgo a los Tenedores de los Certificados Bursátiles ya que éstos tendrían que reinvertir las cantidades recibidas en dicha amortización anticipada a las tasas de interés vigentes en el momento del pago, las cuales podrán ser menores o mayores que la tasa o rendimiento de los Certificados Bursátiles.

Cambios en el Régimen Fiscal aplicable.

La legislación tributaria en México es objeto de modificaciones periódicas por lo que el Emisor no puede garantizar que el Régimen Fiscal Aplicable a los Certificados Bursátiles descrito en el presente Reporte Anual no sufra modificaciones en el futuro que pudiesen afectar el tratamiento fiscal de los intereses o rendimientos generados por los Certificados Bursátiles.

Prima por amortización anticipada.

De conformidad con lo que se establece en el presente Reporte Anual, en los Suplementos, Avisos y Títulos que documenten cada una de las Emisiones realizadas al amparo de los Programas se podrá contemplar el derecho del Emisor de amortizar anticipadamente los Certificados Bursátiles correspondientes, así como la posibilidad de que los Tenedores reciban o no prima alguna con motivo de dicha amortización anticipada. En las referidas condiciones, los Tenedores deberán considerar la posibilidad de ante el cumplimiento de las condiciones necesarias para la amortización anticipada de alguna serie de Certificados Bursátiles, los documentos relativos a dicha serie no contemplen el derecho a recibir prima alguna por ese concepto, lo cual podría tener un efecto adverso en los rendimientos esperados.

Las inspecciones del Representante Común son una facultad y no una obligación en términos de las disposiciones legales aplicables.

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Emisoras, el Representante Común está facultado y tiene el derecho de solicitar al Emisor, o a cualquier persona que preste servicios al Emisor en relación con los Certificados Bursátiles la información y documentación que sea necesaria para verificar el cumplimiento de las obligaciones a su cargo. Para estos efectos, las Disposiciones de Emisoras establecen que el Representante Común puede, pero no tienen la obligación de, realizar visitas o revisiones a las personas antes referidas para verificar el cumplimiento de sus obligaciones conforme al Título. Al ser una facultad, mas no una obligación, del Representante Común el solicitar la información y documentación, así como realizar las visitas o revisiones antes referidas, es posible que el Representante Común no solicite dicha información o documentación, ni realice dichas visitas o revisiones.

Las obligaciones de verificación del Representante Común serán cumplidas a través de la información que le sea proporcionada.

Conforme al artículo 68 de las Disposiciones de Emisoras, el Representante Común deberá verificar, a través de la información que se le hubiera proporcionado para tales fines, el cumplimiento en tiempo y forma de las obligaciones, por parte del Emisor y de las

demás partes que presten servicios en relación con los Certificados Bursátiles, de las obligaciones a su cargo en el Título. Para ello, el Representante Común, conforme a las facultades previstas en el Título, tendrá el derecho de solicitar al Emisor, a sus auditores externos, asesores legales o cualquier persona que preste servicios en relación con los Certificados Bursátiles, la información y documentación que sea necesaria para verificar el cumplimiento de las obligaciones señaladas anteriormente. Por lo anterior, en la medida en que el Emisor, sus auditores externos, asesores legales o cualquier persona que preste servicios en relación con los Certificados Bursátiles, no proporcionen información veraz, completa, suficiente y oportuna, la verificación del Representante Común podría ser incorrecta, incompleta, no exhaustiva o no oportuna.

Otros Factores Externos

Falta de liquidez en el mercado de capitales.

La posibilidad de colocar valores en el mercado que permitan refinanciar los pasivos financieros dedicados a fondear la Cartera de Montepío puede verse afectada por las reacciones adversas de los inversionistas frente a crisis generalizadas y sistémicas en México o en el mundo. Por lo tanto, no es posible asegurar que en un futuro no puedan llegar a presentarse eventos de diversas índoles en México o fuera de éste, que pudieran tener un efecto adverso en nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Variaciones en el precio del oro.

El precio del oro está fijado por los mercados internacionales y mantiene una volatilidad con períodos de alza y de baja; el caso de baja del precio ocasiona fenómenos como la disminución del Aforo en garantía del préstamo prendario, que aumenta el riesgo de préstamo y que el precio de venta de las prendas pueda darse a un valor menor de los adeudos, con efecto adverso en los resultados. De presentarse un cambio significativo en el precio del oro, podría verse afectada nuestra situación financiera y tener un efecto adverso en nuestra capacidad de pago de los Certificados Bursátiles.

Entorno Económico Internacional.

Durante los últimos años se han presentado situaciones económicas a nivel mundial que han afectado de manera generalizada los mercados y economías de varios países. Por lo tanto, no es posible asegurar que en un futuro no puedan llegar a presentarse eventos de diversa índole dentro del entorno económico internacional que pudieran tener un efecto adverso en la economía de México y que dicha situación pueda repercutir de forma negativa en nuestra situación financiera y, por lo tanto, en nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

Riesgo de Sistemas de Tecnología.

Aunque la Emisora toma las precauciones previsibles en relación con sus sistemas de cómputo y sus medios de comunicación, como son el mantener la última tecnología disponible y respaldos remotos simultáneos de información, existe el riesgo de que, derivado de eventos no previsibles, como pueden ser catástrofes naturales, problemas provocados por vandalismo o violencia, ataques cibernéticos y otras violaciones de seguridad en las redes o tecnología de la información podrán tener un efecto adverso en el negocio de la Institución lo que pudiera incurrirse en un incumplimiento del pago de las obligaciones contraídas en los Certificados Bursátiles.

Ataques cibernéticos u otras violaciones a la seguridad de la red o de la tecnología de la información

Los ataques cibernéticos, que incluyen el uso de malware, virus de computadoras y otros medios de interrupción o acceso no autorizado a compañías, han incrementado en frecuencia, alcances y daños potenciales en años recientes.

El Emisor cuenta con programas de seguridad informática, que resguardan los sistemas y procedimientos de seguridad cibernética para proteger su tecnología de información y a la fecha no han sufrido un ataque de ese tipo, sin embargo, existe la posibilidad de que, en caso de existir un ataque cibernético o violación en la seguridad de la red del Emisor, podría atentar en la integridad de la tecnología de información y las operaciones del Emisor podrían verse afectadas y alteradas, así como su información ser objeto de robo o pérdida.

Las consecuencias derivadas del brote de enfermedades o pandemias como el COVID-19

El brote de enfermedades con alto grado de contagio, tales como el brote de la enfermedad denominada Coronavirus en 2019 (“COVID-19”) a escala mundial, puede ocasionar un efecto material adverso en la economía global y en la economía mexicana. La existencia de una pandemia rebasa el control del Emisor, por lo que no puede asegurar el futuro de los avances que pueda implicar el COVID-19 u otras enfermedades o pandemias en la situación económica de México ni el impacto que pueda representar en nuestra operación.

En el caso de México, las medidas que el gobierno tomó para contener la propagación del virus, fueron cuarentenas, distanciamiento social y cierres de servicios que no son esenciales. Acorde con las disposiciones Federales los servicios de empeño fueron consideradas como actividades 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.

Debido a que la actividad de empeño, como se mencionó, fue 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, 2022 y 2021 no se vieron afectados.

Efecto financiero por el impacto de los cambios climáticos

El cambio climático presenta un riesgo financiero para la economía global. Esto incluye los riesgos y oportunidades que presentan el aumento de las temperaturas, las políticas relacionadas con el clima y las tecnologías emergentes en constante cambio.

La Institución ha realizado la evaluación de posibles impactos financieros de riesgos y oportunidades relacionados con el clima en las zonas donde se encuentran algunas de las sucursales, apoyándose de los mapas de riesgos como una herramienta útil para implementar medidas de mitigación antes de la ocurrencia de eventos meteorológicos extremos que pudieran afectar la operación en un momento determinado.

La Institución tiene un solo segmento operativo, ya que la actividad de préstamo prendario es su única actividad y la zona geográfica donde tiene sucursales que pudiera sufrir afectación por huracanes o fuertes tormentas tropicales serían en los estados de Guerrero, Michoacán, Yucatán y Quintana Roo que presentan el 9% del total de las sucursales. Para mitigar el impacto financiero se tienen pólizas de seguros para los posibles siniestros por daños o robos ante posibles contingencias climáticas.

Otros Valores:

A la fecha del presente Reporte Anual, las Emisiones de Certificados Bursátiles vigentes de la Institución son (i) la identificada como MONTPIO 23, por un importe total de \$284'182,200.00 (Doscientos ochenta y cuatro millones ciento ochenta y dos mil doscientos pesos 00/100 M.N.), MONTPIO 21, por un importe total de \$500'000,000.00 (Quinientos millones de Pesos 00/100 M.N.), cuyas características se describen en este documento.

Ningún otro valor se encuentra inscrito en el RNV ni en otros mercados, nacionales o extranjeros.

En relación con los valores del Emisor inscritos en el RNV, en términos de los artículos 33, 34 y demás aplicables de las Disposiciones de Emisoras, y de otras disposiciones contenidas en el Reglamento Interior de la BMV, el Emisor tiene la obligación de entregar, entre otros, información financiera, económica y contable de forma trimestral y anual a la CNBV y BMV, tales como estados financieros trimestrales y estados financieros anuales dictaminados. Asimismo, el Emisor tiene la obligación de divulgar periódicamente cualquier hecho o acontecimiento que se considere como evento relevante en términos de la LMV y las Disposiciones de Emisoras.

El Emisor considera que ha presentado oportunamente y conforme a la legislación aplicable, en sus últimos tres ejercicios y a la fecha de este Reporte Anual, los reportes que la legislación mexicana le requiere sobre sus eventos relevantes e información periódica.

Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:

Durante los ejercicios concluidos al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 y a la fecha del presente Reporte, no ha habido cambios significativos con respecto a los valores que el Emisor mantiene inscritos en el RNV.

Destino de los fondos, en su caso:

En cumplimiento de lo establecido en el Anexo N de las Disposiciones de Emisoras, informamos que 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.

Documentos de carácter público:

Los inversionistas que así lo deseen podrán consultar los documentos de carácter público (*e.g.* estatutos, estados financieros dictaminados, reportes trimestrales, reportes anuales, actas de sesiones del Patronato, calificaciones de agencias calificadoras, comunicados de información relevante, cuestionarios de mejores prácticas corporativas, prospectos de colocación, suplementos), que han sido presentados a la CNBV y a la BMV, así como los documentos de carácter público que han sido presentados a la CNBV y a la BMV como parte de la solicitud de inscripción de los Certificados Bursátiles en el RNV y de su listado ante la BMV. Esta información se encuentra disponible al público en el Centro de Información de la BMV que se encuentra en el centro bursátil ubicado en Paseo de la Reforma 255, Colonia Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México. Adicionalmente, dichos documentos podrán ser consultados en los portales de Internet de la BMV (www.bmv.com.mx), de la CNBV (www.gob.mx/cnbv).

Asimismo, copia de dicha información podrá obtenerse por parte de cualquier inversionista que acredite su participación en cualquier Emisión, mediante escrito dirigido a Martha Corona Benavides y/o Alejandra Tapia Jiménez, teléfono 55 5231 0428, correo electrónico mcoronab@monex.com.mx y altapia@monex.com.mx, con domicilio en Av. Paseo de la Reforma No. 284, Piso 9, Col. Juárez, 06600, Ciudad de México.

Las oficinas del Emisor para efectos de cualesquier notificación o escrito que deba de presentarse se encuentran ubicadas en Av. Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemécatl, 03200, Ciudad de México, teléfono +(52) 55 5482 2400. El encargado de la relación con inversionistas del Emisor es José Javier Miranda Nava, teléfono +(52) 55 5482 2400, correo electrónico j.miranda@montepio.org.mx, con domicilio en Av. Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemécatl, 03200, Ciudad de México.

Para mayor información sobre el Emisor, los inversionistas podrán consultar el portal de Internet del Emisor (www.montepio.org.mx)

Las páginas de Internet que aquí se mencionan no forman parte de este Reporte Anual, de los Suplementos o de los Avisos, y por esta razón no han sido revisadas por la CNBV.

La información distinta a la información histórica que se incluye en el presente Reporte Anual refleja la perspectiva del Emisor en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones “*cree*”, “*espera*”, “*estima*”, “*considera*”, “*prevé*”, “*planea*” y otras expresiones similares, identifican dichas proyecciones o estimaciones. Al evaluar dichas proyecciones o estimaciones, el inversionista potencial deberá tener en cuenta los factores descritos en la sección “Factores de Riesgo” y otras advertencias contenidas en este Reporte Anual, en los prospectos de colocación de los Programas y los Suplementos respectivos. Dichos factores de riesgo y proyecciones describen circunstancias que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de lo esperado con base en las proyecciones o estimaciones futuras.

Cierta información relativa al Emisor contenida en este Reporte Anual se ha recopilado de una serie de fuentes públicas. Es posible conseguir cierta información relativa al Emisor en los sistemas de difusión de la CNBV y del RNV. Asimismo, las calificaciones de las distintas Emisiones al amparo de los Programas podrán obtenerse directamente con las Agencias Calificadoras.

Además, cierta información adicional que no forma parte de este Reporte Anual puede ser encontrada en los portales de Internet del Emisor (www.montepio.org.mx) y de la BMV (www.bmv.com.mx).

Las páginas de Internet que aquí se mencionan no forman parte de este Reporte Anual, de los Suplementos o de los Avisos, y por esta razón no han sido revisadas por la CNBV.

[417000-N] La emisora

Historia y desarrollo de la emisora:

La denominación social del Emisor es Montepío Luz Saviñón, I.A.P. (Montepío Luz Saviñón), y fue constituido mediante escritura pública número veinte de fecha 24 de abril de 1902, otorgada ante la fe del Lic. Agustín Pérez de Lara, Notario Público número 62 del Distrito Federal, e inscrita en el Registro Público de Comercio del Distrito Federal, con el número dos, a fojas dos, del tomo primero de beneficencia privada. Por su naturaleza jurídica la duración del Emisor es perpetua.

Las oficinas principales del Emisor están ubicadas en Insurgentes Sur No. 1162, Colonia Tlacoquemécatl, Delegación Benito Juárez, C.P. 03200, Ciudad de México, teléfono +52 55 5482-2400.

Origen

La Institución, fue fundada por la señora Luz Saviñón Viuda de Saviñón, quien nació en la ciudad de Puebla, México. Hija del industrial textil Gumersindo Saviñón y Diulen y de Joaquina Gutiérrez, contrajo matrimonio con el abogado Bartolomé Saviñón y Zozaya, con quien no procreó descendencia alguna. Al enviudar, Doña Luz Saviñón dedicó su tiempo y energía a impulsar obras de beneficencia social, por lo que tiempo antes de morir dispuso de la mayor parte de sus bienes para constituir al Montepío Luz Saviñón, como Institución de Préstamos Prendarios.

La señora Saviñón constituyó el Montepío que lleva su nombre, como una fundación sin fines de lucro, en la Ciudad de México el 24 de abril de 1902, dotándola con un patrimonio inicial de \$517,066.77 (Quinientos diecisiete mil sesenta y seis Pesos 77/100 M.N.), con el propósito de “...beneficiar a las clases menesterosas otorgando un crédito prendario a un tipo de interés menor que las privadas de la misma especie, procurando su desarrollo y progreso y dotándola de elementos bastantes para su mantenimiento y adelanto...”.

Ubicado en Allende No. 7, en el centro histórico de la Ciudad de México, Montepío abrió sus puertas a la operación del Préstamo Prendario el 2 de agosto de 1902. El acto inaugural estuvo a cargo del Presidente Porfirio Díaz, quien realizó el primer empeño con una leontina y una pluma de oro por un Préstamo Prendario de \$35 (Treinta y Cinco Pesos 00/100 M.N.), prendas que posteriormente donó a la Institución y aún se conservan.

Evolución

Desde sus orígenes, Montepío fue constituido como Institución de Beneficencia (hoy Asistencia) Privada, en términos de la Ley de Beneficencia Privada promulgada el 7 de noviembre de 1899. Desde entonces, las instituciones de asistencia privada han estado regidas por una ley particular (hoy Montepío se rige por las disposiciones de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada), la cual reconoce el interés público de sus fines y entre cuyos propósitos está la preservación de la voluntad originaria de los fundadores de las instituciones y su afán no lucrativo, para lo cual la misma ley estableció la creación de un órgano administrativo del gobierno (hoy la Junta de Asistencia Privada), con el objeto de vigilar y controlar las actividades de las instituciones de asistencia privada y apoyarlas para la consecución y cumplimiento de sus fines asistenciales. Esta ley las ha distinguido, por más de un siglo, de las entidades mercantiles dedicadas al negocio lucrativo en diversos campos.



Durante más de 90 años, Montepío operó únicamente en su sede original (calle Allende No. 7). Hacia el año de 1995, la Institución inició un proceso experimental de expansión y a partir de 1999, lo hace de manera constante, basado en tres premisas principales: (i) el desarrollo de capital humano; (ii) el desarrollo de la infraestructura tecnológica, y (iii) la instalación de la mayor cobertura de sucursales en el área metropolitana de la Ciudad de México y estados colindantes, dado que en ella se concentra la mayor demanda de crédito en México.

Pilares Estratégicos

Montepío Luz Saviñón ha desarrollado una estrategia que le ha permitido llevar a cabo un crecimiento sostenido, garantizando de esta forma el cumplimiento de su función social. Esta estrategia se conformó de tres grandes líneas orientadas a lograr y consolidar el crecimiento, fortaleciendo principalmente:

- i) El capital humano, desarrollando su propio personal, creando internamente cuadros profesionales altamente capacitados, especializados y formados en una cultura de servicio orientada al usuario.
- ii) La tecnología de información, implementando una plataforma de vanguardia que permitiera soportar el crecimiento, asegurar la calidad de sus servicios y operaciones, y facilitar la expansión.
- iii) El gobierno corporativo y la administración, sujetándolos a objetivos y estándares de eficacia, eficiencia, productividad, competitividad, calidad y rentabilidad, permitiendo así la permanencia, desarrollo y progreso de la Institución.

Con el objeto de acceder a financiamiento del mercado público de deuda, en 2008 se inició un proceso de calificación de riesgo con Standard & Poor's, lo que permitió solicitar autorización a la CNBV para el establecimiento de un programa de corto plazo. En enero de 2009, Montepío Luz Saviñón se convirtió en la primera Institución sin fines de lucro y la primera organización dedicada al Préstamo Prendario en México, autorizada para acceder al mercado bursátil mexicano. Posteriormente se obtuvo la calificación de Fitch Ratings, con lo cual se obtuvieron las autorizaciones para nuevas emisiones de corto y de largo plazo.

Actualmente 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.

En el año de 2005 se migró a una plataforma tecnológica proveída por SAP la cual se ha actualizado y mejorado de manera continua.

Montepío cuenta con una de las mejores plataformas tecnológicas del sector prendario en México. Toda la plataforma está basada en módulos de SAP, lo que le ha permitido, además de obtener un estricto proceso de control interno sobre las transacciones que realiza, ofrecer modalidades más flexibles en el Préstamo Prendario, tales como el monto, plazo y tasa.

Actualmente, la plataforma tecnológica está preparada para un manejo masivo de información. En el ejercicio de 2023 se procesaron cerca de millón de nuevos préstamos.

Durante todo este proceso de desarrollo la Institución implementó la comercialización a través de almoneda en sucursales y tiendas para llevar sus servicios a sus clientes. Al 31 de diciembre de 2023 cuenta con 220 sucursales y 6 tiendas. En diciembre 2022 contaba con 232 sucursales y 5 tiendas ubicadas en 12 entidades federativas en el Centro, Sur, Sureste y Norte del País.

De conformidad con sus estatutos, Montepío está obligado a otorgar en donativos a otras Instituciones de Asistencia Privada, al menos el 10% (diez por ciento) de su remanente anual. En el año de 2005, se constituyó la Fundación Luz Saviñón principalmente con tres propósitos: (i) profesionalizar el otorgamiento de donativos y su evaluación, (ii) ampliar, por otras vías, la captación de recursos disponibles para donativos, y (iii) diversificar los apoyos de la Institución en distintos ámbitos asistenciales.

Descripción del negocio:

Montepío es una Institución de Asistencia Privada que se rige por las disposiciones de la LIAP, y de conformidad con sus estatutos sociales vigentes tiene como objeto “otorgar préstamos a toda clase de personas, con un módico interés garantizados con prenda, hipoteca o afectación de bienes en fideicomiso, asimismo otorgar créditos populares y efectuar las operaciones que señalan estos estatutos, con la finalidad de aprovechar, incrementar y conservar su patrimonio para el desarrollo de sus fines asistenciales”. A la fecha, su línea principal de operación es el préstamo de dinero con Garantía Prendaria, y recibe en prenda oro, relojes finos, automóviles, inmuebles y artículos varios tal como se describe más adelante.

Misión de Montepío

Otorgar Préstamos Prendarios a una tasa menor que las organizaciones privadas de la misma especie.

Visión de Montepío

Ser reconocida como la mejor Institución no lucrativa dedicada al Préstamo Prendario.

Actividad Principal:

La Institución se dedica al otorgamiento de Préstamo Prendario, a través de una red de sucursales que al 31 de diciembre de 2023 suman 220 (doscientos veinte) y 6 (seis) tiendas en 12 (doce) entidades federativas. Atiende principalmente a personas ubicadas dentro de los segmentos socioeconómicos D+ a C+ (de acuerdo con los niveles de clasificación poblacional que establece la AMAI), que normalmente no disponen de liquidez inmediata, en el entendido que también se atiende a otros segmentos socioeconómicos. Normalmente el tercer trimestre del año es el de mayor Colocación por cubrir necesidades de regreso a clases y de vacaciones de verano de la población y el último mes del año el de mayor recuperación con motivo de que hay mayor flujo de dinero en la población.

Esta actividad no tiene efecto significativo en relación con los cambios climáticos. Ver inciso (h). Sin embargo por la ubicación geográfica en algunas zonas del país, puede verse afectada como ocurrió con el huracán Otis en 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 la Cartera de Montepío se encontraba garantizada por prendas en oro, por el 67% (sesenta y siete por ciento), 67% en 2022 y 70% en 2021, por relojes finos y joyería con piedras preciosas el 7% (siete por ciento), 7% en 2022 y 2021, y por otro tipo de artículos el 26% (veintiséis por ciento), 26% en 2022 y 23% en 2021. Las Garantías Prendarias permiten la constitución de un Aforo sobre el monto del Préstamo Prendario otorgado que, a su vez, permite que Montepío pueda garantizar la recuperación del principal y de los accesorios del mismo. Una vez que vence el plazo de los Préstamos Prendarios otorgados sin que se reciba el pago oportuno, éstos son considerados dentro de la Cartera en Ejecución, toda vez que la Institución cuenta con la posesión de la Garantía Prendaria y tiene la capacidad legal y material para venderla, y por consiguiente para restituir el principal y los accesorios del Préstamo Prendario otorgado, siempre y cuando el precio de la garantía sea igual o mayor al de la fecha en la que se concedió.

Al 31 de diciembre de 2023, la Cartera total de Montepío se integra en un 49% (cuarenta y nueve por ciento), 54% en 2022 y 59% en 2021 por Cartera en Producción, un 5% (cinco por ciento) en 2023, 2% en 2022 y 3% en 2021 por Cartera en Almoneda, un 27% (veintisiete por ciento) en 2023, 27% en 2022 y 24% en 2021 por Cartera en Ejecución, un 8% (ocho por ciento) en 2023, 6% en 2022 y 5% en 2021 de cuentas por cobrar de liquidación de garantías, un 16% (dieciséis por ciento) en 2023, un 14% en 2022 y 13

% en 2021 por intereses por cobrar. La Estimación Preventiva para deterioro representa un 4% (cuatro por ciento) en 2023, 3% en 2022 y 4% en 2021 de la Cartera total.

Proceso de Empeño

La Institución establece una relación contractual con el acreditado a través del Contrato de Mutuo con Interés y Garantía Prendaria, que representa la apertura de su cuenta en la Institución. Montepío tiene establecidas políticas en materia de identificación de acreditados, que cumplen con lo establecido en la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita. Montepío no realiza operaciones con personas que no están dispuestas a identificarse ni a cumplir con los requerimientos establecidos en la mencionada Ley.

Cuando el acreditado se presenta en la ventanilla de valuación en alguna sucursal de la Institución para realizar el empeño de un bien, se le solicita su identificación oficial, la cual en caso de tratarse de un nuevo acreditado, se le da de alta en el sistema y se digitalizan los datos de su identificación oficial y sus huellas dactilares (las cuales conforman la firma digital del acreditado), asimismo se agrega la información complementaria que señala la Ley, quedando todo ello almacenado en el registro de acreditados de la Institución. Se le solicita leer y firmar el Contrato de Mutuo con Interés y Garantía Prendaria, que ampara las transacciones que realice con la Institución.

El monto del Préstamo Prendario más común se determina en función del precio del oro en el mercado, estableciendo un Aforo que se relaciona con el plazo y la tasa de interés, es decir, a mayor plazo y mayor tasa, mayor Aforo y, por ende, menor préstamo, de tal manera que el Aforo cubra en su gran mayoría el principal y los accesorios del Préstamo correspondiente.

El valuador autentifica las prendas a la vista del acreditado, determinando el peso, kilataje, estado, características especiales, gemas, etc., lo captura y el sistema calcula en base a Tablas Parametrizadas, el monto a prestar; con estos datos, el valuador le explica al acreditado las opciones en monto de préstamo, plazo y tasa de interés por las que puede optar.

El Contrato de Mutuo con Interés y Garantía Prendaria que establece los derechos y obligaciones de los acreditados y de la Institución tuvo modificaciones importantes en octubre 2018, con objeto de adecuarlo a los lineamientos generales establecidos en la Ley Federal de Protección al Consumidor (LFPC) y señalar con precisión la relación que se establece entre ambas partes como Consumidor y Proveedor de Servicios, que pueden hacerse valer ante la PROFECO.

Las Garantías Prendarias son resguardadas en bóvedas de alta seguridad, permaneciendo en las mismas durante todo el plazo de vigencia del Préstamo Prendario y a las que únicamente tiene acceso el personal responsable de la misma. Las sucursales cuentan con vigilancia y sistemas de seguridad electrónicos de alta tecnología.

El personal de la sucursal está entrenado y cuenta con protocolos para explicar al acreditado las diferentes opciones para recuperar sus Garantías Prendarias, dado que para la Institución el objetivo principal es cobrar el préstamo y no ejecutar las Garantías Prendarias, pues entiende que cada Garantía ejecutada implica la pérdida de un acreditado de la Institución.

Los préstamos prendarios tienen como plazo máximo siete meses, sin embargo, en el caso de alhajas, se pueden refrendar indefinidamente. En caso de artículos varios no existe posibilidad de refrendo debido a que su valor se deteriora con el transcurso del tiempo principalmente por obsolescencia.

Todas las transacciones se registran en línea en el sistema; el proceso se encuentra cada día más automatizado lo que permite, junto con las políticas y procedimientos, realizar una operación estandarizada y un mayor control sobre el proceso de Préstamo Prendario. Para mayor información sobre plataforma tecnológica, ver la sección “Plataforma Tecnológica” de este Reporte Anual.

Los Préstamos Prendarios que no son liquidados por los acreditados, se recuperan cobrando el principal y los intereses a través de la ejecución de la Garantía Prendaria. La Institución tiene establecidos mecanismos de venta al mayoreo en el caso del oro, de subastas públicas para el caso de joyería fina y relojes, de ventas a través de terceros no relacionados y venta al público en general a través de almoneda en las sucursales, así como tiendas de venta directa.

La ejecución de las Garantías Prendarias se realiza por un área especializada sin la intervención del personal de las sucursales de la Institución. En el caso del oro, que representa la mayoría de los Préstamos Prendarios no liquidados, se sujeta a un riguroso proceso de revisión y clasificación para ser fundido por empresas de las industrias metalúrgica y de joyería de reconocido prestigio en México, proceso del cual, el oro resultante es adquirido por dichas empresas.

Para mayor detalle sobre los riesgos de la Institución respecto de las fluctuaciones en el precio del oro.

Control interno dentro de la operación

La operación de Préstamo Prendario cuenta con 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.

De manera específica, en el proceso de Préstamo Prendario el valuador determina las características intrínsecas de la prenda, datos que permiten establecer de manera automática, a través del sistema, el valor de la Garantía Prendaria, el Aforo, monto de préstamo, plazo y tasa. La descripción se realiza a través de Tablas Parametrizadas, con lo cual, su labor es más de autenticación que de valuación, lo que permite controlar y estandarizar los Préstamos Prendarios, eliminando dependencia y errores del factor humano en el proceso de otorgamiento de Préstamo Prendario.

Las Garantías Prendarias son empacadas en presencia del acreditado, en bolsas de seguridad que cuentan con marcas y sellos que revelan violaciones a la misma, para garantizar su integridad mientras se encuentren depositadas en la Institución, y para garantizar que lo que se encuentra en la bolsa es lo que el valuador recibió. El empaque es firmado por el valuador y por el acreditado.

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 administrativa 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 el Área de Administración de Riesgos, área especializada en auditoría interna que reporta al Comité de Auditoría y Riesgos de la Institución. Asimismo, el área de Administración de Riesgos 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.

Las Garantías Prendarias no recuperadas por los acreditados se concentran en una bodega especializada en donde vuelven a ser autenticadas y, en caso de detectarse error o dolo, se sujeta a procedimientos y políticas de remediación establecidas para estos casos. En el proceso de venta a través de subastas participan auditores especializados. La calidad del oro resultante de la fundición puede ser verificada por laboratorios certificados externos a la Institución y de la empresa que lo funde.

Canales de distribución:

El Emisor proporciona sus servicios al acreditado mediante una red de 220 sucursales y 6 tiendas, ubicadas principalmente en el área metropolitana de la Ciudad de México y en el Estado de México (70%), el resto se extiende a los Estados de Morelos, Guerrero, Michoacán, Puebla, Querétaro, Tlaxcala, Guanajuato, Nuevo León, Quintana Roo y Yucatán.

Para determinar la ubicación de nuevas sucursales, se cuenta con un área especializada que genera inteligencia de mercado que contribuye a tener mayores oportunidades de éxito en las nuevas ubicaciones.

La red de sucursales se encuentra casi en su totalidad en locales arrendados a plazos mayores de cinco años, más cinco años de renovación. La construcción de las sucursales se lleva a cabo a partir de un modelo maestro diseñado por la Institución, el cual permite estandarizar la imagen, la operación y los materiales, con objeto de generar eficiencias en la utilización de los recursos.

El diseño de las sucursales demanda una alta inversión en su instalación, dado que una de las características de la Institución se encuentra en brindar al acreditado como ventaja competitiva el confort y seguridad. El diseño brinda alta seguridad al personal al encontrarse confinado por módulos blindados.

Patentes, licencias, marcas y otros contratos:

La Institución ha desarrollado una estrategia de posicionamiento de marca durante los últimos años, lo cual le ha permitido diferenciarse de sus principales competidores y de las empresas privadas dedicadas al Préstamo Prendario en México.

Para proteger el posicionamiento, la Institución cuida de manera especial el manejo y registro de sus derechos de propiedad industrial ante el Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial, sobre sus marcas, avisos comerciales y diseños industriales sobre sus logotipos y colores distintivos. A la fecha del presente Reporte Anual, el Emisor cuenta con 301 (trescientos un) Títulos de Registro ante dicho Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial. Todos ellos se refieren a frases promocionales de la actividad propia de la Institución utilizadas en sus campañas publicitarias, así como a su logotipo de identificación. 42 (cuarenta y dos) títulos vencen en el período que comprende los años de 2023 al 2025, y en específico en el año 2025, vencen 11 (títulos de registro de marca).

La Institución cuenta con estrictas políticas y procedimientos de control interno para evitar el uso de software que no cuente con las licencias de uso aplicables y necesarias.

La Institución ha celebrado contratos de arrendamiento sobre los locales de las sucursales a plazos de 5 años, todos ellos a plazos similares y renovables.

Contratación	Vencimientos	Probabilidad de prorroga	Renovación	Descripción
2023	2025	Alta probabilidad	En caso de no renovarse se buscará un proveedor sustituto	Contrato de enlaces para conectar cada una de las sucursales y corporativos con nuestros Datacenters.
2023	2025	Alta probabilidad	En caso de no renovarse se buscará un proveedor sustituto	Renovación trianual del soporte para el licenciamiento del software utilizado en cada uno de los equipos de la Institución.

2020	2025	Alta probabilidad	En caso de no renovarse se buscará un proveedor sustituto	Compra de Equipo y soporte para toda la Infraestructura de servidores y almacenamiento que soporta a toda la Institución.
2016-2024	Diciembre de cada año	Alta probabilidad	En caso de no renovarse se buscará un proveedor sustituto	Renovación Anual de soporte para el licenciamiento del software con el que se opera en toda la Institución.
2022	2025	Alta probabilidad	En caso de no renovarse se buscará un proveedor sustituto	Contrato de servicio de Datacenters para soportar la Infraestructura Tecnológica de la Institución.
2016-2024	Diciembre de cada año	Alta probabilidad	En caso de no renovarse se buscará un proveedor sustituto	Contrato para prestación de servicios de consultoría de desarrollo de software.

Principales clientes:

Montepío Luz Saviñón I.A.P. ha orientado su estrategia de mercado a satisfacer al segmento de mujeres y hombres de veinticinco a cincuenta y cinco años, que se encuentren principalmente ubicadas dentro del sector socioeconómico *D+ a C+* (de acuerdo con los niveles de clasificación poblacional que establece la AMAI), en el entendido que también se atiende a otros segmentos socioeconómicos. Estas personas deben aceptar ser identificadas y comúnmente requieren un préstamo inmediato y buscan financiarse, cubrir sus adeudos y recuperar sus Garantías Prendarias.

Por la naturaleza y sector de negocio del Emisor, se puede decir que opera en un mercado masivo. Cuenta en su base de datos con más de novecientas mil personas. El monto promedio de Préstamo Prendario por operación durante 2023 fue de \$3,629 (tres mil seiscientos veintinueve pesos), el cual se calcula al dividir el monto de la colocación entre el número de Préstamos Prendarios. En virtud de lo anterior, no existe dependencia con ninguno de sus acreditados.

Dadas las rigurosas políticas de identificación de las operaciones de acreditados, la Institución dispone de información precisa sobre los comportamientos de cada uno de ellos, lo que le permite explotar su base de datos para ofrecer servicios diferenciados.

Legislación aplicable y situación tributaria:

Montepío, no obstante haber sido constituida bajo la Ley de Beneficencia Privada promulgada el 7 de noviembre de 1899, hoy en día se rige en términos de la LIAP, bajo la supervisión de la Junta de Asistencia Privada.

Asimismo, por lo que respecta a la colocación de instrumentos inscritos en el RNV, al Emisor le aplica adicionalmente la LMV y las Disposiciones de Emisoras. Por lo anterior, como emisor de valores registrados en el RNV, el Emisor se encuentra sujeto a la inspección y vigilancia de la CNBV.

En términos de lo dispuesto por la legislación fiscal aplicable en México, Montepío se encuentra exento del Impuesto sobre la Renta, del Impuesto al Valor Agregado y de la Participación de Utilidades a los Trabajadores, lo anterior, en el entendido que el

Emisor se encuentra constituido y reconocido como una Institución de Asistencia Privada con fines no lucrativos y como Donataria Autorizada en términos de lo dispuesto por la LISR vigente. No obstante, lo anterior, Montepío tiene todas las obligaciones fiscales que en materia de retenciones y entero de impuestos le sean aplicables.

La Institución no es contribuyente del Impuesto sobre la Renta ("ISR"). 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 el Servicio de Administración Tributaria, 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. Y por las erogaciones no deducibles del ejercicio 2022 causó el ISR por \$2.4 millones de Pesos, que fue declarado y pagado el 07 de marzo de 2023, en 2021 el ISR causado fue por \$2.5 millones de Pesos.

A partir del 1 de enero de 2020, la Institución está exenta del pago del Impuesto al Valor Agregado ("IVA") en la enajenación de bienes y servicios prestados, en consecuencia, a partir de dicha fecha, no traslada el IVA a sus clientes ni tampoco acredita el IVA que le haya sido trasladado por sus proveedores de bienes y servicios. Lo anterior de conformidad con la Ley del Impuesto al Valor Agregado, que establece que no se pagará el impuesto en la enajenación de bienes y prestación de servicios realizados por las personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles para los efectos del Impuesto Sobre la Renta, denominadas como Donatarias Autorizadas.

De igual forma se encuentra obligada a presentar información al SAT sobre sus operaciones de montos relevantes, de acuerdo con lo señalado por la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita.

Recursos humanos:

Dada la relevancia del factor humano para el cumplimiento de la Misión de la Institución y para mayor certidumbre en el proceso de empeño, el reclutamiento, la selección, la capacitación y el desarrollo del personal han sido las actividades con mayor énfasis en los procesos de capital humano, para tales efectos Montepío cuenta con:

- un Instituto de Capacitación especializado llamado Instituto de Capacitación Luz Saviñón, el cual está acreditado por la Universidad Panamericana por cumplir con los estándares pedagógicos de calidad en el diseño, gestión e impartición de los programas de formación;
- procesos de reclutamiento y selección, apoyados en herramientas especializadas y evaluadores externos que permiten contratar personas lo más cercanas a los perfiles establecidos;
- sistema de administración por objetivos, que incluye a todo el personal;
- proceso de evaluación del desempeño y compensación fija y variable sujeta a resultados;

- manuales, procesos, políticas y responsabilidades a los que está sujeto cada puesto,
- contratos individuales de trabajo para todo el personal y fianzas de fidelidad para el mismo.

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	1,115	100%	0%
2022	1225	100%	0%
2021	1266	100%	0%

**La Institución no cuenta con empleados temporales.*

El 100% de los empleados son de confianza,

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.

De 2020 a 2022 incrementó el número de personas laborando en la Institución, de 1,071 a 1,225. Como parte esencial de la mejora de resultados, el servicio en el ejercicio de 2022 se prestó a través de 237 sucursales, las cuales en 180 incluyen un área de almoneda y tienda,

De 2019 a 2021 incrementó el número de personas laborando en la Institución, de 1,085 a 1,266. Como parte esencial de la mejora de resultados, el servicio en el ejercicio de 2021 se prestó a través de 218 sucursales, las cuales en 165 incluyen un área de almoneda y tienda, en tanto que el servicio en 2020 se prestó a través de 199 sucursales, con 129 que incluían el área de almoneda. Como parte de las estrategias de rentabilidad, la Institución implementó la comercialización de prendas no recuperadas a través de tiendas de venta directa al público en zonas de influencia y un mecanismo de ventas en línea y por subastas, con muy buenos resultados.

La Institución no presenta quebrantos significativos originados por el personal en la autenticación de las Garantías Prendarias, actividad que es realizada por los valuadores. Sin embargo, el proceso de empeño está sujeto al error humano y al dolo del consumidor, riesgo inherente a la actividad y que está incorporado en la tasa activa.

La Institución ha intensificado la capacitación e instaló un sistema de certificación interna para incrementar la eficiencia y eficacia en los procesos de trabajo y por lo tanto los estándares de servicio.

La Institución no cuenta con empleados temporales.

Desempeño ambiental:

Las actividades que desarrolla y que tiene contemplado desarrollar el Emisor no tienen ni generan un impacto ambiental significativo, en virtud de lo anterior, no cuenta con una política ambiental, sistema de administración ambiental o programa para la protección, defensa o restauración del medio ambiente y los recursos naturales, ni cuenta con certificados o reconocimientos ambientales. Sin embargo, lleva a cabo prácticas recomendadas como reciclaje, ahorro de Pet, instalación de luminarias eléctricas ahorradoras, entre otros.

Información de mercado:

El sector cuenta con la participación de empresas privadas en un mercado altamente competido y orientado al acreditado, con una cobertura de más de 8,683 (Ocho mil, seiscientos ochenta y tres) puntos de atención (según registros de la PROFECO 2023), de los cuales 226 (doscientos veintiséis) son de Montepío Luz Saviñón. La Institución atiende 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. El mercado se ha ampliado y en la actualidad es aceptado como una fuente de financiamiento común y conveniente.

De acuerdo con la clasificación poblacional que mantiene la AMAI, la población se clasifica en distintos segmentos socioeconómicos en función del nivel de sus ingresos, dichos niveles son:

Nivel	Descripción
A / B	Población con el más alto nivel de vida e ingresos del País.
C+	Población con ingresos o nivel de vida ligeramente superior al medio.
C	Población con ingresos o nivel de vida medio.
D+	Población con ingresos o nivel de vida ligeramente por debajo del nivel medio.
D	Población con un nivel de vida austero y bajos ingresos.
E	Población con menores ingresos y nivel de vida de las zonas urbanas de todo el País.

El mercado del Préstamo Prendario en México se enfoca en préstamos con garantía de diversos artículos, aunque con cierta preponderancia de joyería de oro. La competencia en su mayoría se da en los componentes de monto y conveniencia con altas tasas de interés; los oferentes se enfocan a la garantía.

Montepío realiza todas sus operaciones de manera nominativa, diversificando en tipo de Garantías Prendarias y orientándose más que al monto del Préstamo Prendario a otorgar un mayor plazo, siendo su enfoque el acreditado y no la Garantía Prendaria. El personal técnico se encuentra altamente capacitado y se guía por procesos claramente establecidos por la Institución, asimismo, cuenta con rigurosos protocolos de atención que responden a las expectativas de servicio del acreditado. Finalmente, Montepío posiciona la marca básicamente a través de la recomendación, cuenta con tecnología de vanguardia y sus procesos y operaciones están en continuo desarrollo y revisión para la estandarización del proceso de otorgamiento de Préstamo Prendario.

El sector de Préstamo Prendario en México no cuenta con información que permita hacer análisis comparativos entre los participantes. Se tiende a establecer la participación en el mercado por el número de ubicaciones con que cuenta cada institución, por lo que la cobertura total de sucursales de Montepío al cierre del ejercicio, con respecto a sus principales competidores está conformada de la siguiente manera:

Institución	Número de Sucursales	Cobertura
-------------	----------------------	-----------

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.	226	230	224	Regional
Nacional Monte de Piedad, I.A.P.	320	320	324	Nacional
Fundación Rafael Dondé, I.A.P.	389	409	334	Nacional
Grupo Prendamex*	561	94	529	Nacional

Fuente: Información obtenida por la Asociación Mexicana de Empresas de Servicios Prendarios (Amespre).

*Grupo Prendamex vendió parte de su cartera de clientes a First Cash en 2022.

En las plazas donde Montepío tiene presencia, su cobertura es mayor que la que muestran Nacional Monte de Piedad, I.A.P. y Fundación Rafael Dondé, I.A.P., excepto en Michoacán, Guanajuato y Yucatán. Grupo Prendamex, por su esquema de franquicias y de carácter lucrativo, tiene más ubicaciones que Montepío en varias plazas. A continuación, se muestra una tabla comparativa del número de sucursales con que cuenta cada uno de los principales competidores en el mercado prendario en que participa Montepío.

Plaza	Montepío Luz Saviñón	Nacional Monte de Piedad	Fundación Rafael Dondé	Grupo Prendamex
Ciudad de México	87	51	39	20
Estado de México	69	43	39	17
Guerrero	10	7	9	2
Morelos	7	4	7	6
Michoacán	2	11	13	0
Puebla	13	9	12	18
Tlaxcala	2	1	5	6
Querétaro	8	6	7	1
Guanajuato	3	10	9	4
Nuevo León	14	23	10	4
Quintana Roo	5	6	13	1
Yucatán	6	10	17	4

Fuente: Información obtenida directamente de las páginas de Internet de las Instituciones.

Fortalezas Competitivas del Emisor

El Emisor, frente a sus principales competidores, tiene y representa ventajas competitivas significativas que le son reconocidas en el mercado y por sus acreditados. Dentro de dichas ventajas competitivas se encuentran, a manera enunciativa, las siguientes:

- Más de cien años en el mercado: *credibilidad en el mercado*.
- Personal con integridad demostrada, altamente capacitado y orientado al servicio: *orientación al acreditado*.
- Tecnología de vanguardia especializada para el préstamo prendario: *flexibilidad y rapidez en la respuesta al mercado*.
- Solidez organizacional, de negocio, financiera y operativa: *competitividad en el sector y acceso al mercado financiero*.
- Sistemas de inteligencia de mercado y de selección y ubicación de sucursales: *valor al acreditado*.

- Instalaciones e infraestructura en sucursales que superan los estándares del mercado: *seguridad y confort para las personas*.
- Densidad en número de sucursales por habitante en zonas geográficas con cobertura: *conveniencia*.
- Alta capacidad de endeudamiento.

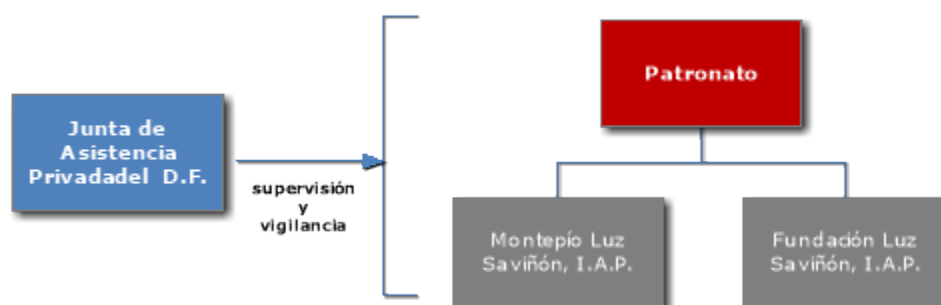
Percepción de excelencia en el servicio: Personal calificado por el acreditado, valuadores altamente capacitados, calidad de las instalaciones, seguridad, seriedad y confianza; estandarización y transparencia en la información.

Estructura corporativa:

El Patronato de la Institución es a su vez el patronato de la Fundación Luz Saviñón, *en el entendido* que Montepío y la Fundación Luz Saviñón son personas morales distintas con patrimonio y personalidad jurídica propios, y ambas se rigen en términos de las disposiciones de la LIAP.

El carácter asistencial de Montepío se genera a través de la colocación de Préstamos Prendarios, tal como se estableció por la voluntad fundacional de la señora Luz Saviñón. Un segundo objeto asistencial consiste en disponer como mínimo del 10% del remanente anual para otorgar donativos, por lo que se constituyó la Fundación Luz Saviñón, la cual tiene por objeto otorgar apoyo a personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles en términos de la LISR, para la consecución de sus propios objetivos en materia de educación, salud, equipamiento médico, rehabilitación física y mental.

Asimismo, en términos del artículo 71 de la LIAP, la Junta de Asistencia Privada tiene por objeto el cuidado, fomento, apoyo, vigilancia, asesoría y coordinación de las instituciones de asistencia privada que se constituyan y operen conforme a esa ley. Derivado de lo anterior, tanto Montepío como Fundación Luz Saviñón y el Patronato de la Institución, se encuentran sujetos a la supervisión y vigilancia de dicha Junta de Asistencia Privada, sin que ello implique una injerencia directa en su administración y gobierno.



Descripción de los principales activos:

Derivado de la naturaleza financiera de Montepío, el principal Activo es la Cartera Neta, que al 31 de diciembre de 2023 representa la cantidad de \$2,089 (dos mil ochenta y nueve) millones de pesos (ver sección 3.3 Informe de Créditos Relevantes), y el Efectivo disponible, que, a la misma fecha, representa la cantidad de \$284 (doscientos ochenta y cuatro) millones de pesos. Ver detalle en los puntos 2 y 3 del inciso 3.1 Información Financiera Seleccionada, del presente Reporte. Ambas partidas componen el 69% (sesenta y nueve por ciento) del Activo Total del Emisor, mientras que el resto del Activo lo forman inversiones en Activos Fijos y Diferidos por Derechos de Uso de arrendamiento.

Los principales activos fijos de Montepío son inmuebles ubicados en el Área Metropolitana de la Ciudad de México y en otras entidades de la República Mexicana, los cuales destina para los usos propios de la operación, corporativos y administrativos.

Al 31 de diciembre de 2023, Montepío es propietaria de 6 (seis) inmuebles con un valor contable neto de \$97 (noventa y siete) millones de pesos, de los cuales los principales son: (i) el edificio en el que se ubican las oficinas administrativas de la Institución en la Ciudad de México, adquirido en 2001; (ii) el edificio histórico de la sucursal Allende ubicado en el Centro Histórico de la misma ciudad, adquirido en 1929; (iii) dos edificios contiguos donde se ubica la sucursal Roma, igualmente en dicha ciudad, adquiridos en 1996 y 1998, y (iv) dos inmuebles foráneos ocupados por sucursales ubicados uno en Cuernavaca, Morelos, adquirido en 2001 y uno en Chilpancingo Guerrero, adquirido en 2001. A la fecha, los inmuebles anteriormente mencionados se encuentran libres de todo gravamen y en perfecto estado de uso. En los inmuebles descritos se ubican cuatro de las sucursales y una tienda. La Institución ocupa otros 221 (doscientos veintiuno) locales arrendados en distintas zonas de la Ciudad de México y en otros estados de la República Mexicana, igualmente para sucursales y 6 (seis) más para tiendas. Montepío cuenta en todos los inmuebles, sean de su propiedad o en arrendamiento, con seguros que cubren los riesgos principales y daños a terceros.

Las propiedades y equipo se integran como sigue:

	2023	2022	2021	Características
	(Cifras en miles de pesos)			
Licencias y desarrollo informático	\$ 1,236,975	\$ 1,177,586	\$ 1,103,088	Licencias especializadas en el préstamo prendario, servidores y equipo informático en sucursales y oficinas administrativas.
Instalaciones en sucursales	541,367	540,370	537,585	Adaptaciones en inmuebles rentados utilizados para el otorgamiento del préstamo prendario, sucursales, alhóndegas, tiendas y bodegas ubicadas en Ciudad de México, Morelos, Guerrero, Estado de México, Tlaxcala, Guanajuato, Querétaro, Michoacán y Puebla.
Mobiliario y equipo	188,695	181,983	173,244	Equipamiento en sucursales, oficinas administrativas y tiendas.
Edificio	66,157	66,157	66,157	Edificios Propios, 1 de oficinas generales y 4 sucursales ubicadas en Ciudad de México, Guerrero y Morelos.
Activos con arrendamiento capitalizable	51,634	51,634	51,634	Hardware en sucursales y oficinas generales.
Equipo de transporte	16,401	16,138	14,581	Automóviles, motos y camionetas destinadas al servicio prendario.
Terrenos	56,362	56,362	56,362	Terrenos propios como edificios de oficinas generales y sucursales.
Instalaciones de sucursales en proceso	222,805	214,632	150,164	Adaptaciones en proceso en inmuebles rentados utilizados para el otorgamiento del préstamo prendario, sucursales, tiendas y bodegas.
Depreciación acumulada	(1,815,872)	(1,712,722)	(1,613,933)	
Total	\$ 564,524	\$ 592,140	\$ 538,882	

Todos los activos están totalmente asegurados en póliza múltiple. La emisora no ha otorgado ningún activo en garantía.

Plataforma Tecnológica

Siguiendo como uno de los pilares estratégicos definidos por la Institución para enfrentar el entorno actual del sector, se mantiene el desarrollo sobre una plataforma tecnológica de vanguardia que nos permite soportar el crecimiento, asegurar la calidad de los servicios y operaciones y seguir facilitando la expansión de la Institución.

Cumpliendo con los objetivos de transformación y retos de rentabilidad, en 2023 se continuó con la optimización de los desarrollos, sin perder capacidad y flexibilidad para soportar más rápida y eficientemente cambios e innovaciones, nuevos productos de empeño y pagos digitales, variedad y flexibilidad de productos para darle al cliente mejores opciones de pago, así como la introducción en el mercado de nuevos productos para la atracción de clientes, se transforman las sucursales comunes en unidades de negocio Triple Play, para darle al cliente una gama más amplia de opciones (Sucursal, Autos y Tienda).

Seguridad de la Información

Se mantiene alta disponibilidad de la información mediante equipos y redes redundantes distribuidos en dos centros de procesamiento de datos con una empresa especializada, en dos ubicaciones remotas.

Durante los años de 2023, 2022 y 2021, Montepío ha efectuado inversiones en licencias y desarrollo informático por \$59.5, \$74.5 y \$128.5 millones de pesos.

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:

A la fecha no existe ningún proceso judicial, administrativo o arbitral en el cual Montepío sea parte y que representen un riesgo mayor al 10% (diez por ciento) del patrimonio total de la Institución.

Asimismo, se informa que Montepío no se encuentra en ninguno de los supuestos establecidos en los artículos 9 y 10 de la Ley de Concursos Mercantiles respecto de la declaración de concurso mercantil ni la declaración de incumplimiento generalizado en el pago de las obligaciones de Montepío.

Dividendos:

Dividendos

Al ser una Institución de Asistencia Privada y no contar con acciones representativas del Capital Social, no le aplica el decretar o pagar dividendos en efectivo o en acciones.

Acciones Representativas de su capital social

La Emisora no cuenta con accionistas. Es una Institución de Asistencia Privada constituida en los términos de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el DF (hoy Ciudad de México), el Órgano Supremo es el Patronato conformado por hasta Once Patronos.

De acuerdo a su naturaleza jurídica como Institución de Asistencia Privada, los miembros del Patronato no tienen acciones y por lo tanto tampoco participación accionaria, por lo que no es aplicable el presente apartado.

[424000-N] Información financiera

Concepto	Periodo Anual Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Periodo Anual Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Periodo Anual Previo Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-12-31
Ingresos	1,008,604,000.0	1,175,367,000.0	1,183,182,000.0
Utilidad (pérdida) bruta	(95,946,000.0)	103,443,000.0	166,440,000.0
Utilidad (pérdida) de operación	(120,414,000.0)	78,226,000.0	126,331,000.0
Utilidad (pérdida) neta	(138,567,000.0)	94,639,000.0	156,650,000.0
Utilidad (pérdida) por acción básica	0	0	0
Adquisición de propiedades y equipo	(76,804,000.0)	152,047,000.0	247,080,000.0
Depreciación y amortización operativa	228,162,000.0	215,482,000.0	212,582,000.0
Total de activos	3,422,647,000.0	3,747,728,000.0	3,664,570,000.0
Total de pasivos de largo plazo	1,290,551,000.0	1,333,802,000.0	1,326,956,000.0
Rotación de cuentas por cobrar	0	0	0
Rotación de cuentas por pagar	0	0	0
Rotación de inventarios	0	0	0
Total de Capital contable	1,850,618,000.0	2,006,685,000.0	1,920,137,000.0
Dividendos en efectivo decretados por acción	0	0	0

Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:

La siguiente información financiera seleccionada deberá leerse en conjunto con los Estados Financieros Auditados, incluyendo las notas correspondientes, así como la información contenida en las secciones “Resumen ejecutivo” y “Comentarios y análisis de la Administración Sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de la Emisora” de este reporte anual.

La Institución no espera impactos relevantes en la información financiera derivada de la entrada en vigor de la modificación de las normas NIIF debido al efecto esperado o que alguna estas normas no le son aplicables.

La Institución ha aplicado la IFRS 16 a partir del 1 de enero de 2019. Los efectos de adopción de IFRS 16 y la enmienda NIIF 16 por motivo del Covid-19 en 2020 en la información financiera se describen en las notas, 2e), 3h) y 3k), 1, 9 y 13 de los estados financieros dictaminados, que se incluyen como Anexo A del presente Reporte.

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. 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 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

Modificaciones a las IAS 12, Impuestos a la Utilidad

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

La siguiente tabla contiene información financiera seleccionada proveniente de los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

Estados de Situación Financiera**Al 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021***(cifras en miles de Pesos)*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 283,528	\$ 245,778	\$ 531,307
Cartera	2,160,727	2,471,350	2,219,977
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	(91,148)	(77,445)	(80,690)
Otras cuentas por cobrar	81,734	43,996	21,509
Inventarios	45,217	63,064	5,654
Otros activos, neto	41,552	42,319	71,491
Total de activo circulante	<u>2,521,610</u>	<u>2,789,062</u>	<u>2,769,248</u>
Instrumentos financieros derivados	21,963	32,928	19,916
Cartera	19,547	17,783	25,777
Propiedad y equipos, neto	564,524	592,140	538,882
Derechos por uso de arrendamiento	277,243	296,813	291,383
Otros activos, neto	17,760	19,002	19,364
Total de activo no circulante	<u>901,037</u>	<u>958,666</u>	<u>895,322</u>
Total del activo	<u>\$ 3,422,647</u>	<u>\$ 3,747,728</u>	<u>\$ 3,664,570</u>
Pasivo y Patrimonio			
Créditos bancarios	\$ 46,733	\$ 200,000	\$ 200,000
Proveedores	37,173	20,738	32,420
Compromisos por arrendamiento	112,815	112,781	283,528
Impuestos y contribuciones por pagar	26,436	24,854	21,508
Provisiones	58,321	48,868	61,619
Total de pasivo circulante	<u>281,478</u>	<u>407,241</u>	<u>599,075</u>
Certificados bursátiles	775,323	990,256	986,943
Créditos bancarios	193,600		
Compromisos por arrendamiento	189,484	210,973	214,261
Beneficios a empleados	132,144	132,573	125,752
Total de pasivo no circulante	<u>1,290,551</u>	<u>1,333,802</u>	<u>1,326,956</u>
Total del pasivo	<u>1,572,029</u>	<u>1,741,043</u>	<u>1,926,031</u>
Patrimonio no restringido	<u>1,850,618</u>	<u>2,006,685</u>	<u>1,920,137</u>
Total del Pasivo y Patrimonio	<u>\$ 3,422,647</u>	<u>\$ 3,747,728</u>	<u>\$ 3,846,168</u>

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021*(cifras en miles de Pesos)*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por intereses, neto:			
Intereses	\$ 1,146,885	\$ 1,235,293	\$ 1,173,143
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	-200	74,034	79,533
Gastos financieros y resultado cambiario, neto	(138,081)	(133,960)	(69,494)
Total de ingresos por intereses, neto	<u>1,008,604</u>	<u>1,175,367</u>	<u>1,183,182</u>
Gastos de operación:			
Personal	511,242	488,522	454,597
Gastos Covid 19	134	2,374	5,843
Arrendamiento	27,303	21,729	19,261
Depreciaciones y Amortizaciones	104,420	98,789	107,543
Amortización por derecho de uso	123,742	116,693	105,039
Publicidad	15,077	12,365	15,829
Seguridad	46,429	55,798	49,177
Servicios de tecnología de información	33,969	38,971	38,072
Desarrollo estratégico	2,760	9,959	9,242
Mantenimiento y servicios	46,629	44,277	41,136
Contribuciones	89,052	88,682	83,999
Varios	103,793	93,765	87,004
Total de gastos	<u>1,104,550</u>	<u>1,071,924</u>	<u>1,016,742</u>
Resultado directo de la operación prendaria	<u>(95,946)</u>	<u>103,443</u>	<u>166,440</u>
Otros ingresos	2,189	3,541	1,882
Instrumentos financieros derivados	1,945	-	(12,599)
Intereses por arrendamiento	(28,602)	(28,758)	(29,392)
	<u>(24,468)</u>	<u>(25,217)</u>	<u>(40,109)</u>
Remanente neto del período	<u>(120,414)</u>	<u>78,226</u>	<u>126,331</u>
Otras partidas del Remanente Integral:			
Efectos de coberturas	(8,313)	18,888	13,245
Beneficios a Empleados	(9,840)	(2,475)	17,074
Total de otros resultados integrales	<u>(18,153)</u>	<u>16,413</u>	<u>30,319</u>
Remanente integral del período	<u>\$ (138,567)</u>	<u>\$ 94,639</u>	<u>\$ 156,650</u>

Razones y Proporciones**Al 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	se expresa en:
Rendimiento				
Remanente del periodo a ingresos totales	(12%)	7%	11%	%

Remanente del periodo a activo total	(4%)	2%	3%	%
Remanente del periodo a patrimonio	(7%)	4%	7%	%
Liquidez				
Colocación a efectivo y equivalentes	11.22	14.35	6.15	Veces
Activo circulante a pasivo corto plazo	8.96	6.85	4.62	Veces
Apalancamiento				
Pasivo total a activo total	46%	46%	53%	%
Deuda financiera neta a patrimonio	29%	47%	34%	%
Resultado antes deprec. y amort. a patrimonio	(1%)	9%	12%	%
Operatividad				
Colocación a activo total	0.93	0.94	0.89	Veces
Colocación a patrimonio	1.72	1.76	1.70	Veces
Colocación a cartera neta	1.52	1.46	1.51	Veces
Cartera neta a patrimonio	113%	120%	113%	%
Cartera neta a activo total	61%	64%	59%	%
Inventarios a activo total	1.3%	1.7%	0.2%	%
Ingresos totales a cartera neta	48%	49%	55%	%
Gastos totales a ingresos totales	110%	91%	86%	%
Gastos totales a meses operación sucursal	393	381	397	Miles Pesos
Gastos totales a activo total	32%	29%	28%	%
Actividad				
Sucursales	220	232	218	Unidades
Tiendas	6	5	6	Unidades
Meses operación sucursal	2,814	2,812	2,562	Unidades
Deuda financiera neta (Prést. + Certif. - Caja)	538,528	944,478	655,636	Miles Pesos
Resultado antes de depreciación y amortización	(15,994)	177,015	233,874	Miles Pesos
Colocación a número de empleados	2,853	2,880	2,581	Miles Pesos
Colocación a número de sucursales	14,459	15,207	14,991	Miles Pesos
Colocación a meses operación sucursal	1,130	1,255	1,276	Miles Pesos
Número de préstamos a número de empleados	786	776	687	Unidades
Número de préstamos a número de sucursales	3,984	4,098	3,989	Unidades
Número de préstamos a meses operación sucursal	311	338	339	Unidades
Gastos de personal a número de préstamos	0.58	0.52	0.53	Miles Pesos
Otros datos				
Colocación	3,181,000	3,528,000	3,268,000	Miles Pesos
Número de empleados	1,115	1,225	1,266	Unidades
Número de préstamos	876,477	950,731	869,595	Unidades

Información financiera trimestral seleccionada:

No aplica por tratarse de información anualizada

Información en caso de emisiones avaladas por subsidiarias de la emisora:

No aplica por ser Institución de Asistencia Privada, I.A.P.

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:

La línea de operación del Emisor es el Préstamo Prendario, con garantía sobre diversos artículos como alhajas y relojes finos, automóviles e inmuebles y otros, el cual se puede otorgar en distintos plazos y tasas de interés (ver la sección 2.2 de este Reporte Anual). La zona geográfica de operación del Emisor se ubica principalmente en el Área Metropolitana de la Ciudad de México, y se extiende a los Estados de México, Morelos, Guerrero, Puebla, Tlaxcala, Michoacán, Querétaro, Guanajuato, Nuevo León, Quintana Roo y Yucatán.

Los ingresos totales del ejercicio 2023 por \$1,147 millones de pesos tuvieron la siguiente distribución geográfica: Ciudad de México y Estado de México, 93% (noventa y tres por ciento) y el resto de los estados 7% (siete por ciento).

Los ingresos totales del ejercicio 2022 por \$1,235 millones de pesos tuvieron la siguiente distribución geográfica: Ciudad de México y Estado de México, 79% (setenta y nueve por ciento) y el resto de los estados 21% (veintiuno por ciento).

La distribución que se tuvo en 2021 por \$1,173 millones de pesos tuvieron la siguiente distribución geográfica: Ciudad de México y Estado de México, 80% (ochenta por ciento) y el resto de los estados 20% (veinte por ciento). Para más información puede consultarse la nota 23 de los Estados Financieros al 31 diciembre de 2023, 2022 y 2021, y la nota 23 de Estados los Financieros al 31 diciembre de 2023, 2022 y 2021 incluido como anexos A y B del presente Reporte.

El saldo de Cartera en Producción de Montepío al 31 de diciembre de 2023 ascendió por un total de \$1,023 (un mil veintitrés millones de pesos) con garantías del 67% por prendas de oro, 7% por relojes y 26% por otros artículos.

El saldo de Cartera en Producción de Montepío al 31 de diciembre de 2022 ascendió por un total de \$1,289 (un mil doscientos ochenta y nueve millones de pesos) con garantías del 67% por prendas de oro, 7% por relojes y 26% por otros artículos.

En 2021 el saldo era de \$1,273 (un mil doscientos setenta y tres millones de pesos) con garantías del 70% por prendas en oro, 7% por relojes, 14% por artículos varios y 9% autos.

A continuación, se muestra una tabla detallada de la Cartera en Producción de Montepío, incluyendo la información por cada una de sus zonas geográficas:

Área Geográfica	2023	2022	2021
(Cifras en miles de pesos)			
Ciudad de México y Estado de México	\$ 802,616	\$ 1,023,080	\$ 1,023,049
Guerrero	75,055	88,929	85,520

Morelos	29,414	35,472	38,050
Puebla	41,173	52,346	53,350
Michoacán	6,371	7,611	7,902
Querétaro	28,033	29,899	28,327
Guanajuato	12,047	14,901	15,654
Tlaxcala	5,064	6,304	5,742
Nuevo León	3,941	5,620	13
Quintana Roo	6,332	7,186	0
Yucatán	13,136	17,881	15,170
Cartera en Producción	\$ 1,023,182	\$ 1,289,229	\$ 1,272,777

Informe de créditos relevantes:

Al 31 de diciembre de 2023, los créditos relevantes son los siguientes:

Descripción		2023	%	Características Principales
(Cifras en miles de pesos)				
Emisión MONTPIO 23 en \$	279,625	18%	Emisión a plazo original de 5 años, a pagar en junio 2028	
Emisión MONTPIO 21 en \$	495,698	32%	Emisión a plazo original de 5 años, a pagar en noviembre 2026	
Crédito bancario Simple Banco del Bajío, S.A.	\$ 216,333	14%	Plazo de 5 años, a pagar en mensualidades crecientes y consecutivas hasta octubre 2028	
Crédito bancario Revolvente Banco del Bajío, S.A.	\$ 24,000	2%	Plazo de 1 año, a partir de la fecha de cada disposición.	
Créditos relevantes	\$ \$1,015,656	65%		
Pasivo total	\$ \$1,572,029	100%		

Las características detalladas de las Emisiones MONTPIO 23 y MONTPIO 21 se describen con amplitud en la portada del presente Reporte Anual.

Respecto de los certificados bursátiles se tienen las siguientes obligaciones de hacer y no hacer:

La Institución como emisora, se obliga a:

- a) Usar los recursos derivados de las colocaciones de los certificados bursátiles para los fines especificados en los Suplementos de cada emisión.
- b) Mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles en el RNV que mantiene la Comisión y el listado de valores de la BMV.
- c) 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 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:

- d) Efectuar operaciones fuera del curso normal de su negocio que afecten de forma negativa su capacidad de pago bajo los Certificados Bursátiles.
- e) Subordinar en forma alguna la emisión, respecto de deuda no garantizada.

Asimismo, a la fecha del presente Reporte Anual, el Emisor se encuentra al corriente en la totalidad de los pagos adeudados al amparo de los Certificados Bursátiles antes mencionados.

Al 31 de diciembre de 2023, la Institución cuenta con líneas de crédito 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 son con garantía de cartera en una proporción de 1.10 a 1.0 (LEM) y un crédito simple por \$220.0 millones de pesos a un plazo de 5 años, con amortizaciones de capital, mensuales, crecientes y consecutivas, del cual se utilizaron \$218.3 millones de pesos para sustitución parcial de la emisión MONTPIO 19.

Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:

La siguiente información financiera deberá leerse en conjunto con los Estados Financieros Auditados, incluyendo las notas correspondientes, así como la información contenida en las secciones “Resumen ejecutivo” y “Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada” por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2021, 2020 y 2019 de este reporte anual.

(a) Situación Financiera y Resultados de Operación.

Las principales partidas de incremento y/o disminución fueron: Cartera Neta \$243 millones, propiedades y equipos \$53 millones, inventarios \$57 millones, Instrumentos financieros derivados \$17 millones, otras cuentas por cobrar \$23, efectivo y equivalentes de efectivo (\$285), otros saldos menores (\$25).

1. Activo Total

De 2023 a 2022 el Activo total disminuyó en \$325 millones de pesos, al pasar de \$3,748 a \$3,423 millones de pesos. Las principales partidas de incremento y/o disminución fueron: Cartera Neta (\$308) millones de pesos, propiedades y equipos (\$27) millones de pesos y otros saldos menores \$10 millones de pesos.

De 2022 a 2021 el Activo total incrementó en \$83 millones de Pesos, al pasar de \$3,665 a \$3,748 millones. Las principales partidas de incremento y/o disminución fueron: Cartera Neta \$243 millones, propiedades y equipos \$53 millones, inventarios \$57 millones, Instrumentos financieros derivados \$17 millones, otras cuentas por cobrar \$23, efectivo y equivalentes de efectivo (\$285), otros saldos menores (\$25).

De 2021 a 2020 el Activo total incrementó en \$323 millones de Pesos, al pasar de \$3,342 a \$3,665 millones. Las principales partidas de incremento y/o disminución fueron: Cartera Neta \$212 millones, propiedades y equipos \$140 millones, Instrumentos financieros derivados \$20 millones, otras cuentas por cobrar \$12, efectivo y equivalentes de efectivo (\$59), otros saldos menores (\$2).

2. Circulante

El Activo Circulante, al cierre de ejercicio de 2023, asciende a la cantidad de \$2,522 millones de pesos y se integra por: la Cartera Neta, que representa el 82%, el efectivo y equivalentes de efectivo el 11% y otras partidas el 5%.

El Activo Circulante, al cierre de ejercicio de 2022, asciende a la cantidad de \$2,789 millones de Pesos y se integra por: la Cartera Neta, que representa el 86%, el efectivo y equivalentes de efectivo el 8% y otras partidas el 4%.

El Activo Circulante, al cierre de ejercicio de 2021, asciende a la cantidad de \$2,769 millones de Pesos y se integra por: la Cartera Neta, que representa el 77%, el efectivo y equivalentes de efectivo el 19% y otras partidas el 4%.

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se integran principalmente por efectivo, depósitos bancarios, saldos en moneda extranjera e inversiones temporales a la vista de alta liquidez. La integración se muestra a continuación:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(Cifras en miles de pesos)		
Caja	\$ 81,874	81,132	\$ 73,261
Bancos	20,551	19,820	23,363
Subtotal efectivo	102,425	100,952	96,624
Equivalentes en efectivo:			
Pagarés en papel gubernamental	178,300	142,479	199,469
Inversiones en Certificados de Depósito	\$ 2,803	2,347	235,214
Subtotal equivalentes de efectivo	181,103	144,826	434,683
Total de Disponible	\$ 283,528	245,778	\$ 531,307

El saldo disponible en 2023 incrementó en \$38 millones de pesos en relación con el año precedente debido principalmente a la operación normal del empeño.

El saldo disponible en 2022 disminuyó en (\$286) millones en relación con el año precedente debido principalmente a la ejecución de garantías efectuada durante el año. Y en 2021 disminuyó en (\$59) millones en relación con el año precedente debido principalmente a la ejecución de garantías efectuada durante el año.

La política para el manejo de la Tesorería es la inversión de los excedentes de efectivo en valores libres de riesgo y vencimientos a corto plazo. La posición en dólares se invierte en reportos sobre instrumentos de deuda.

3. Cartera Total

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y de 2021 la Cartera se detalla como sigue:

Conceptos	2023	2022	2021
Cartera en Producción	\$ 1,023,182	1,289,229	1,272,777
Cartera en Almoneda	105,054	57,113	58,168
Cartera en Ejecución	559,255	658,951	523,868
Intereses por Cobrar	335,151	344,236	282,566
Otras Cuentas por Cobrar por liquidación de garantías	157,632	139,604	108,374
Cartera	2,180,274	2,489,133	2,245,753
Estimación Preventiva para deterioro	(91,148)	(77,445)	(80,690)
Cartera Neta	\$ 2,089,126	2,411,688	2,165,063

La Cartera en Producción al cierre de 2023, de \$1,023 millones de pesos, presentó un decremento de \$266 millones de pesos, que representa el 21% contra el año anterior. Es producto de una mezcla de valores equilibrados durante el año de la onza de oro; de un mejor tipo de cambio del peso contra el dólar lo que provocó un mejor préstamo promedio. La Institución mantiene las ventas en Almoneda dentro de sus sucursales como herramienta de desplazamiento de sus garantías. La Cartera en Ejecución incrementó en \$100 millones de pesos, un 15%, en relación con el año de 2022 y los Intereses por cobrar un decremento de \$9 millones de pesos y un 3% contra la cifra del año anterior.

La Cartera en Producción al cierre de 2022, de \$1,289 millones de Pesos, tuvo un incremento de \$16 millones, que representa el 2% contra el año anterior. Es producto de una mezcla de valores equilibrados durante el año de la onza de oro; de un mejor tipo de cambio del peso vs el dólar lo que provocó un mejor préstamo promedio. La Institución mantiene las ventas en Almoneda dentro de sus sucursales como herramienta de desplazamiento de sus garantías. La Cartera en Ejecución tuvo un incremento de \$135 millones, un 26%, en relación con el año de 2021 y los Intereses por cobrar, un incremento de \$61 millones, un 22% contra la cifra del año anterior.

La Cartera en Producción al cierre de 2021, de \$1,273 millones de Pesos, tuvo un decremento de (\$182) millones, que representa el (13%) contra el año anterior. Es producto de una mezcla de valores equilibrados durante el año de la onza de oro; de un mejor tipo de cambio del peso vs el dólar lo que provocó un mejor préstamo promedio. La Institución mantiene las ventas en Almoneda dentro de sus sucursales como herramienta de desplazamiento de sus garantías. La Cartera en Ejecución tuvo un incremento de \$295 millones, un 128%, en relación con el año de 2020 y los Intereses por cobrar, un incremento de \$36 millones, un 15% contra la cifra del año anterior.

La Emisora recibe en garantía prendas sobre los préstamos que otorga, mismas que conserva en custodia bajo estrictas normas de seguridad y las asegura contra robo y otras contingencias. Dichas prendas pueden ser vendidas por la Emisora en caso de incumplimiento de pago por parte de los acreditados. El valor de estas prendas al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, fueron de \$1,821, \$ 2,132 y \$1,976 millones de pesos respectivamente.

Como se comenta con mayor detalle en la sección “Estimaciones, Provisiones o Reservas Contables Críticas” en el presente Reporte, la Emisora registra una Estimación Preventiva para Deterioro de Préstamos prendarios, con objeto de cubrir la eventualidad de una baja en el precio del oro y del tipo de cambio del dólar, que pudieran afectar el valor de las prendas recibidas en garantía de los préstamos otorgados. Esta Estimación Preventiva tuvo un saldo de \$91 millones de Pesos al cierre de 2023, \$77 millones de Pesos al cierre de 2022 y \$81 millones de pesos al cierre de 2021.

4. Instrumentos Financieros Derivados

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, 2022 y 2021 la posición de instrumentos financieros derivados se integra como sigue:

Opciones	Prima pagada			Valor razonable		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
	(Cifras en miles de pesos)					
Opciones Cap (TIIE) largo plazo	\$ 30,765	30,765	59,915	\$ 21,963	32,928	19,916

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, 2022 y 2021, la posición de “Caps” se detalla como sigue:

Opción Cap 2023	Fines de cobertura económica	Tasa pactada	Nocional MXN	Prima pagada	Valor razonable	Fecha de Liquidación
Montpio 23	Cobertura	8.50%	\$ 281,710	\$ 9,570	\$ 7,163	11-Jul24
Montpio 21	Cobertura	9:00%	\$ 500,000	\$ 21,195	\$ 14,800	04-Dic26
Banco del Bajío, S.A.		8.50%	218,290			11-Jul-24
			\$ 1,000,000	\$ 30,765	\$ 21,963	

Opción Cap 2022	Fines de cobertura económica	Tasa pactada	Nocional MXN	Prima pagada	Valor razonable	Fecha de Liquidación
Montpio 21	Cobertura	9:00%	\$ 500,000	\$ 21,195	\$ 18,875	04-Dic26
Montpio 19	Cobertura	8.50%	500,000	9,570	14,053	11-Jul-24

\$	1,000,000	\$	30,765	\$	32,928
----	-----------	----	--------	----	--------

Opción <u>Cap</u>	Fines de cobertura económica	Tasa pactada	Nocional MXN	Prima pagada	Valor razonable	Fecha de Liquidación
2021			(Cifras en miles de pesos)			
MONTPIO 21	Cobertura	9.00%	\$ 500,000	\$ 21,195	\$ 14,492	04-Dic-26
MONTPIO 19	Cobertura	8.50%	500,000	9,570	5,424	11-Jul-24
MONTPIO17	Cobertura	7.50%	500,000	29,150	-	01-Feb-22
			\$ 1,500,000	\$ 59,915	\$ 19,916	

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.

Año	Costo de cobertura	Saldo prima	Valor extrínseco	Cambio extrínseco	Saldo OCI
-----	--------------------	-------------	------------------	-------------------	-----------

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)		-		-		-		-
	\$	<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 \$9,570, para la cobertura asociada al “Cap MONTPIO 19”, 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 IFRS 9.

Año	Costo de Cobertura	Saldo de prima	Valor extrínseco	Cambio extrínseco	Saldo OCI
-	-	-	(Cifras en miles de pesos)		
Inicio	\$ -	\$ (21,195)	\$ 21,195	\$ -	\$ -
2021	(331)	(20,864)	14,492	(6,703)	6372
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)	-	-	-	
	\$ <u>(21,195)</u>				

Los montos de (\$11,010) y (\$404) corresponden al saldo de Otros resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

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:

Caps sobre tasa de interés	Valor en libros desfavorable	Amortización del saldo alojado en el ORI
----------------------------	------------------------------	--

(ORI)						
		<u>Total</u>	<u>1 año</u>	<u>2 años</u>	<u>3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>
31 de diciembre 2023						
(Cifras en miles de pesos)						
Activo (Cap Montpio 23)	\$ (2,303)	\$ 940	940	-	940	-
Activo (Cap Montpio 21)	\$ (2,303)	\$ 12,254	4,305	4,305	4,305	3,644

En el caso de las opciones tipo “Cap” asociadas a las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 19, la Institución designó en la relación de cobertura únicamente el valor intrínseco “Spot” de las opciones de cobertura, excluyendo de acuerdo con IFRS 9 el valor tiempo o valor extrínseco de la medición a valor razonable y dándole un tratamiento de Costo de Cobertura.

Caps sobre tasa de interés	Valor en libros desfavorable (ORI)	Amortización del costo de cobertura				
		<u>Total</u>	<u>1 año</u>	<u>2 años</u>	<u>3 años</u>	<u>Más de 3 años</u>
31 de diciembre 2022		(Cifras en miles de pesos)				
Activo (Cap Montpio 19)	\$ (11,010)	\$ <u>2,980</u>	2,040	940	-	-
Activo (Cap Montpio 21)	\$ (1,910)	\$ 16,599	4,305	4,305	4,305	3,644

En el caso de las opciones tipo “Cap” asociadas a las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 19, la Institución designó en la relación de cobertura únicamente el valor intrínseco “Spot” de las opciones de cobertura, excluyendo de acuerdo con IFRS 9 el valor tiempo o valor extrínseco de la medición a valor razonable y dándole un tratamiento de Costo de Cobertura.

5. Propiedades y equipo, neto

Las propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se integran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(Cifras en miles de pesos)		
Edificio	\$ 66,157	\$ 66,157	\$ 66,157
Mobiliario y equipo	188,694	181,983	173,244
Equipo de transporte	16,401	16,138	14,581
Licencias y desarrollo informático	1,236,975	1,177,586	1,103,088
Activo bajo arrendamiento Capitalizable	51,634	51,634	51,634
Instalaciones en sucursales	541,367	540,370	537,585
	2,101,228	2,033,868	1,946,289

Depreciación acumulada	(1,815,871)	(1,712,722)	(1,613,933)
Terrenos	56,362	56,362	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	222,805	214,632	150,164
Total	\$ 564,524	\$ 592,140	\$ 538,882

Principales variaciones de 2023 a 2022: Las principales partidas de incremento en el ejercicio de 2023 fueron las Licencias y desarrollo informático por un monto de \$59.4 millones de pesos, mobiliario y equipo de oficina \$6.7 millones de pesos, Instalaciones en sucursales \$8.1 millones de pesos y las depreciaciones en (\$103.1) que representan un 5%, 4%, 4% y 6% en relación al año pasado. El saldo neto de todos estos conceptos tuvo un decremento de \$27.6 millones de pesos que representa un 5% en relación al 2022.

Principales variaciones de 2022 a 2021: Las principales partidas de incremento en el ejercicio de 2022 fueron la de Licencias y desarrollo informático por un monto de \$74.5 millones de Pesos, mobiliario y equipo de oficina \$8.7 millones de Pesos y equipo de transporte \$1.6 millones de pesos que representan un 6%, 5% y 4% en relación al año pasado. El saldo neto de todos estos conceptos tuvo un incremento de \$53.3 millones de Pesos que representa un 9% en relación al 2021.

Principales variaciones de 2021 a 2020: Las principales partidas de incremento en el ejercicio de 2021 fueron la de Licencias y desarrollo informático por un monto de \$128.5 millones de Pesos, mobiliario y equipo de oficina \$15.8 millones de Pesos y equipo de transporte \$1.0 millón de pesos que representan un 12%, 9% y 7% en relación al año pasado. El saldo neto de todos estos conceptos tuvo un incremento de \$140.0 millones de Pesos que representa un 26% en relación al 2020.

En la nota 8 a los Estados Financieros Dictaminados de la Emisora se incluye mayor información en relación con este renglón del Activo, que se incluyen como Anexo A del presente Reporte.

6. 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 IFRS 16 de las NIIF. El efecto inicial en el estado de situación financiera de la adopción de IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y el saldo al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, es como sigue:

(Cifras en miles de pesos)		31 de diciembre <u>2023</u>	31 de diciembre <u>2022</u>	31 de diciembre <u>2021</u>
Activos no circulantes:				
Derechos por uso de arrendamientos	\$	277,243	296,813	291,383

Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Institución reconoció en el estado de remanente integral el gasto por amortización del activo por derecho de uso que fue por \$123,742; \$116,693 y \$105,039 respectivamente y el gasto de intereses por arrendamiento por \$28,602; \$28,758, y \$29,392, 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; \$21,729 y \$19,261 respectivamente.

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

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 y sus variantes. Esta enmienda se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID-19 y sus variantes 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.

7. Pasivo

Los pasivos son obligaciones por pagar generadas por bienes o servicios recibidos.

El Pasivo total a diciembre de 2023 asciende \$1,572 millones de pesos que contra el saldo del año anterior por \$1,741 millones, tuvo una disminución \$169 millones. El 65% del Pasivo corresponde a las emisiones de largo plazo en Bolsa y créditos bancarios a largo plazo principalmente y el 19% a los compromisos por arrendamiento. El Pasivo total representa el 46% del Activo total y el 85% del Patrimonio de la Institución.

El Pasivo total a diciembre de 2022 asciende \$1,741 millones de Pesos que contra el saldo del año anterior por \$1,744 millones, tuvo una disminución \$3 millones. El 57% del Pasivo corresponde a las emisiones de largo plazo en Bolsa, MONTPIO 21 y MONTPIO 19, y el 19% a los compromisos por arrendamiento. El Pasivo total representa el 47% del Activo total y el 87% del Patrimonio de la Institución.

El Pasivo total a diciembre de 2021 asciende \$1,744 millones de Pesos que contra el saldo del año anterior por \$1,551 millones, tuvo un incremento de \$193 millones. El 57% del Pasivo corresponde a las emisiones de largo plazo en Bolsa, MONTPIO 21 y MONTPIO 19, y el 18% a los compromisos por arrendamiento. El Pasivo total representa el 48% del Activo total y el 91% del Patrimonio de la Institución.

8. Pasivo Circulante

a) Porción circulante de créditos bancarios y emisiones de certificados bursátiles

Al cierre de 2023 se tienen Compromisos por Arrendamiento por \$113 millones de pesos que equivalen al 40%, Provisiones por \$58 millones de pesos que equivalen el 21%, Impuestos por pagar \$26 millones de pesos que equivalen al 9%, cuentas con Proveedores por \$21 millones de pesos que equivalen al 13%, créditos bancarios por \$47 millones de pesos que equivalen al 17% del Pasivo circulante y no se tienen certificados bursátiles.

Al cierre de 2022 se tienen Compromisos por Arrendamiento por \$113 millones que equivalen al 28%, Provisiones por \$49 millones que equivalen el 12%, Impuestos por pagar \$25 millones que equivalen al 6%, cuentas con Proveedores por \$21 millones que equivalen al 5%, créditos bancarios por \$200 millones que equivalen al 15% sobre el Pasivo circulante, y no se tienen certificados bursátiles.

Al cierre de 2021 se tienen Compromisos por Arrendamiento por \$102 millones que equivalen al 24%, Provisiones por \$62 millones que equivalen el 15%, Impuestos por pagar \$21 millones que equivalen al 5%, cuentas con Proveedores por \$32 millones que equivalen al 8%, créditos bancarios por \$200 millones que equivalen al 15% sobre el Pasivo circulante, y no se tienen certificados bursátiles.

b) Instrumentos Financieros Derivados

En el punto 4 anterior, se comenta la posición de operaciones financieras derivadas del Estado Financiero del Emisor.

9. Pasivo no Circulante

Al cierre de 2023 el pasivo no circulante por \$1,291 millones se compone de tres partidas: certificados bursátiles de largo plazo, con importe de \$775 millones de pesos que representan el 60% del pasivo no circulante, compromisos por arrendamiento, con importe de \$189 millones de pesos que representa el 16% del pasivo no circulante y Beneficios a empleados con \$132 millones de pesos que

representa el 10% del pasivo no circulante, respecto del ejercicio 2022 con importe \$990 millones de pesos en certificados bursátiles, compromisos por arrendamiento \$211 y beneficios a empleados con \$133 millones de pesos los cuales representan el 74%, 16%, y el 10% respectivamente del pasivo no circulante.

Al cierre de 2022 el pasivo no circulante por \$1,334 millones se compone de tres partidas: certificados bursátiles de largo plazo, con importe de \$990 millones que representan el 74% del pasivo no circulante, compromisos por arrendamiento, con importe de \$211 millones que representa el 16% del pasivo no circulante y Beneficios a empleados con \$133 millones que representa el 10% del pasivo no circulante, respecto del ejercicio 2021 con importe \$987 millones de certificados bursátiles, compromisos por arrendamiento \$214 y beneficios a empleados con \$126 millones los cuales representan el 74%, 16%, y el 10% respectivamente del pasivo no circulante.

Al cierre de 2021 el pasivo no circulante por \$1,327 millones se compone de tres partidas: certificados bursátiles de largo plazo, con importe de \$987 millones que representan el 74% del pasivo no circulante, compromisos por arrendamiento, con importe de \$214 millones que representa el 16% del pasivo no circulante y Beneficios a empleados con \$126 millones que representa el 10% del pasivo no circulante, respecto del ejercicio 2020 con importe \$993 millones de certificados bursátiles, compromisos por arrendamiento \$234 y Beneficios a empleados con \$131 millones los cuales representan el 73%, 17%, y el 10% respectivamente del pasivo no circulante.

c) Beneficios a empleados

La Institución opera un plan de beneficios definidos para ciertos empleados calificados. Las valuaciones actuariales más recientes y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas por actuarios independientes. Los movimientos del periodo en el pasivo por beneficios a empleados de la Institución se presentan como sigue:

Obligación por beneficios definidos	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(Cifras en miles de pesos)		
Saldos al inicio del año	\$ 132,573	\$ 125,752	\$ 131,266
Costo neto del período	17,032	19,432	18,501
Beneficios pagados con cargo a la reserva	(27,301)	(15,086)	(6,941)
Otras partidas de remanente integral	9,840	2,475	(17,074)
Total al final del año	\$ 132,144	\$ 132,573	\$ 125,752

10. Patrimonio

Representa las aportaciones iniciales de constitución de la Institución en el año de 1902, más los resultados acumulados desde entonces hasta diciembre de 2023. El Patrimonio al cierre de ejercicio de 2023 importa \$1,851 millones de pesos después de la aplicación del Remanente integral del período por (\$139) millones de pesos y la afectación para otorgamiento de donativos por \$17.5 millones de pesos.

Representa las aportaciones iniciales de constitución de la Institución en el año de 1902, más los resultados acumulados desde entonces hasta diciembre de 2022. El Patrimonio al cierre de ejercicio de 2022 importa \$2,007 millones de Pesos después de la

aplicación del Remanente integral del período por \$95 millones de Pesos y la afectación para otorgamiento de donativos por \$8.1 millones de Pesos.

El Patrimonio al cierre de ejercicio de 2021 importa \$1,920 millones de Pesos después de la aplicación del Remanente integral del período por \$157 millones de Pesos y la afectación para otorgamiento de donativos por \$28.4 millones de Pesos.

11. Ingresos

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.

En 2023 se comparan con los reportados en 2022 resultando un decremento de \$166.8 millones de pesos, provenientes de los propios intereses ordinarios y ampliados del período y por la estimación preventiva. En 2022 se comparan con los reportados en 2021 resultando un decremento de \$7.8 millones de Pesos, provenientes de los propios intereses ordinarios y ampliados del período y disminución de los gastos financieros. En 2021 se comparan con los reportados en 2020 resultando un incremento de \$15.1 millones de Pesos, provenientes de los propios intereses ordinarios y ampliados del período y de una disminución de los gastos financieros.

Los ingresos por intereses netos de la Institución en los ejercicios de 2023 y 2022 fueron de \$1,009 y \$1,175 millones de pesos respectivamente, un decremento de \$166.8 millones pesos que representan el 14% sobre el monto del año anterior, lo cual se debe preponderantemente a los siguientes eventos: los propios intereses ordinarios y ampliados por \$88.4 millones de pesos, por una estimación preventiva de (\$74.2) millones de pesos, así como un incremento en gastos financieros y resultado cambiario neto por \$4.1 millones de pesos.

Los ingresos por intereses netos de la Institución en los ejercicios de 2022 y 2021 fueron de \$1,175 y \$1,183 millones de Pesos respectivamente, un decremento de \$7.8 millones Pesos que representan el 7% sobre el monto del año anterior, lo cual se debe preponderantemente a los siguientes eventos: los propios intereses ordinarios y ampliados por \$62.1 millones de pesos, por una estimación preventiva de (\$5.5) millones de pesos, así como una disminución en gastos financieros y resultado cambiario neto por \$64.5 millones de pesos.

Los ingresos por intereses netos de la Institución en los ejercicios de 2021 y 2020 fueron de \$1,183 y \$1,168 millones de Pesos respectivamente, un incremento de \$15.1 millones Pesos que representan el 1% sobre el monto del año anterior, lo cual se debe preponderantemente a los siguientes eventos: los propios intereses ordinarios y ampliados por \$2.6 millones de pesos, por una estimación preventiva de (\$45.2) millones de pesos, así como una disminución en gastos financieros y resultado cambiario neto por \$57.8 millones de pesos.

12. Gastos

Los gastos de la Institución en los ejercicios de 2023 y 2022 fueron de \$1,104.5 y \$1,071.9 millones de pesos respectivamente, un incremento de \$33 millones de pesos que representa el 3%. Los principales renglones del incremento fueron: Personal \$21 millones de pesos, que representa el 4% sobre el año anterior, Seguridad (\$9) millones de pesos que representa el (20%), arrendamientos \$6 millones de pesos que representa el 20% sobre el año anterior.

Los gastos de la Institución en los ejercicios de 2022 y 2021 fueron de \$1,071.9 y \$1,016.7 millones de Pesos respectivamente, un incremento de \$55 millones de Pesos que representa el 5%. Los principales renglones del incremento fueron: Personal \$33 millones de pesos, que representa el 8% sobre el año anterior, Seguridad \$7 millones de pesos que representa el 13%, arrendamientos \$3

millones de pesos que representa el 13% sobre el año anterior, contribuciones \$5 millones de pesos que representa 9% sobre el año anterior.

Los gastos de la Institución en los ejercicios de 2021 y 2020 fueron de \$1,016.7 y \$974.7 millones de Pesos respectivamente, un incremento de \$42 millones de Pesos que representa el 4%. Los principales renglones del incremento fueron: Personal \$16 millones de pesos, que representa el 4% sobre el año anterior, Seguridad \$9 millones de pesos que representa el 23%, mantenimiento y servicios \$12 millones de pesos que representa el 43% sobre el año anterior y publicidad por \$6 millones de pesos que representa 61% sobre el año anterior.

13. Depreciación y Amortización

En la nota 8 de los estados financieros referente al renglón de Propiedades y equipo, neto, de los Estados Financieros Dictaminados, anexos al presente Reporte Anual, se presenta la integración de la Depreciación y Amortización registrada en los Estados Financieros correspondientes a 2023, 2022 y 2021.

14. Compensaciones a Patronos y Funcionarios Clave de la Institución

En la sección “Administradores y Fundadores” se mencionan las cifras correspondientes a las compensaciones y remuneraciones pagadas a los Patronos y a los funcionarios clave de la Institución durante los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021. Ver nota 15c de los Estados Financieros Dictaminados de 2023

Resultados de la operación:

(b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital.

Resultados operativos

Colocación.- En 2023, se colocaron 876,477 nuevos préstamos, con un préstamo promedio de \$3,629, para dar un total de colocación de \$3,181.0 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, para dar un total de colocación de \$3,528.2 millones de pesos y en 2021 fueron 869,595 préstamos colocados con un préstamo promedio de \$3,758, para dar un total de colocación de \$3,267.9 millones de pesos. La colocación de 2023 fue menor que la reportada en 2022 por \$347.4 millones de pesos, que representa el 10% en decremento. El préstamo promedio disminuyó en \$82.0 pesos.

Colocación.- En 2022, se colocaron 950,731 nuevos préstamos, con un préstamo promedio de \$3,711 Pesos, para dar un total de colocación de \$3,528.2 millones de Pesos. Estas cifras se comparan con las obtenidas en 2021 que fueron de 869,595 préstamos colocados, con un préstamo promedio de \$3,758 Pesos, para dar un total de colocación de \$3,267.9 millones de Pesos y en 2020 fueron 859,770 préstamos colocados con un préstamo promedio de \$3,849 pesos para dar un total de colocación de \$3,309.3 millones de Pesos. La colocación de 2022 fue mayor que la reportada en 2021 por \$260.3 millones de Pesos, que representa el 8% de incremento. El préstamo promedio disminuyó en \$47.0 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 y 2021 de \$1,289.2 millones de pesos y \$1,272.8 millones de pesos, respectivamente. En 2023 representó un 20.6% de decremento, en 2022 y 2021 representó un 1.3% de incremento producto de un aumento anual en la tabla del préstamo prestatario y 12.5 de decremento que es consecuencia de todas las acciones tomadas para la prestación del servicio a los acreditados.

Cartera.- El saldo de la Cartera en Producción al 31 de diciembre de 2022 es de \$1,289.2 millones de Pesos que se compara contra el 31 de diciembre de 2021 y 2020 de \$1,272.8 millones de Pesos y \$1,454.7 millones de Pesos, respectivamente. En 2022 representó un 1.0% de incremento y en 2021 y 2020 representó un 12.5% de decremento que es consecuencia de todas las acciones tomadas para la prestación del servicio a los acreditados y 1.2% de aumento producto de un aumento anual en la tabla del préstamo prendario.

El saldo de la Cartera en Producción al 31 de diciembre de 2021 es de \$1,272.8 millones de Pesos que se compara contra el 31 de diciembre de 2020 y 2019 de \$1,454.7 millones de Pesos y \$1,438 millones de Pesos, respectivamente. En 2021 representó un 12.5% de decremento que es consecuencia de todas las acciones tomadas para la prestación del servicio a los acreditados y en 2020 y 2019 representó un 1.2% y 5.9% de aumento producto de un aumento anual en la tabla del préstamo prendario.

La Cartera total al 31 de diciembre de 2023 es de \$2,180.3 millones de Pesos contra el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por \$2,489.1 y \$2,245.8 millones de Pesos, respectivamente. En 2023 representó un decremento del 12.0%, en 2022 representó un incremento del 11.0% y en 2021 un incremento del 10.4%.

La Cartera total al 31 de diciembre de 2022 es de \$2,489.1 millones de Pesos contra el 31 de diciembre de 2021 y 2020 por \$2,245.8 y \$2,033.8 millones de Pesos, respectivamente. En 2022 representó un incremento del 11.0%, en 2021 representó un incremento del 10.4% y en 2020 un decremento del (5.2%).

La Cartera total al 31 de diciembre de 2021 es de \$2,245.8 millones de Pesos contra el 31 de diciembre de 2020 y 2019 por \$2,033.8 y \$2,146.2 millones de Pesos, respectivamente. En 2021 representó un incremento del 10.4%, en 2021 representó una disminución del (5.2%) y en 2019 un incremento del 14.2%.

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 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 por Actinver Casa de Bolsa, SA. De C.V. Grupo Financiero Actinver En el punto 3.4, inciso (a) subinciso 4 de este informe, relativo a Instrumentos Financieros Derivados.

Estado de Remanente Integral.- A diciembre de 2023, 2022 y 2021 el remanente neto fue de (\$120.4); \$78.2 y \$126.3 millones de Pesos. En 2023 se presentó un decremento como resultado de una disminución en intereses ordinarios y ampliados, en la estimación preventiva y un incremento en gastos totales, 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.

En 2022 representó un decremento de \$48.1 millones de Pesos, lo cual se debe a la contratación de los inmuebles para las sucursales nuevas y el pago del personal que atiende las mismas. Asimismo se tiene un incremento en gastos financieros como consecuencia del Incremento en las tasas de interés. Adicionalmente se tiene un componente de incremento de precios en los gastos generales contra el mismo período del año anterior.

En 2021 representó un decremento de \$35.6 millones de Pesos, lo cual se debe a un monto menor en la venta de onzas de oro ejecutadas, un incremento en gastos por la contratación de nuevos inmuebles como sucursales que se están aperturando durante el año de 2021 y al personal con que se prestará el servicio. En 2020 que se compara favorablemente contra el resultado del año anterior, representa un incremento en el Remanente de \$61.6 millones de Pesos entre ambos períodos, lo cual se debe al efecto combinado de mayores ingresos por intereses y ejecución de garantías respecto a los gastos del período.

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

Ingresos.- Los ingresos por intereses netos del ejercicio se calculan considerando los intereses ordinarios y ampliados del período más la estimación preventiva y menos los gastos financieros del período. Dichos ingresos por intereses netos para el ejercicio 2023 fueron de \$1,008.6; \$1,175.4 en 2022 y para 2021 \$1,183.1 millones de Pesos.

En 2022 se comparan con los reportados en 2021 resultando un decremento de \$7.7 millones de Pesos, provenientes principalmente del incremento en los gastos financieros. En 2021 se comparan con los reportados en 2020 resultando un incremento de \$15.1 millones de Pesos, provenientes de los propios intereses ordinarios y ampliados del período, y de una disminución de los gastos financieros. En 2020 se comparan con los reportados en 2019 resultando un incremento de \$198.9 millones de Pesos, provenientes de los propios intereses ordinarios y ampliados del período, así como el resultado favorable proveniente de la ejecución de garantías.

En 2021 se comparan con los reportados en 2020 resultando un incremento de \$15.1 millones de Pesos, provenientes de los propios intereses ordinarios y ampliados del período, y de una disminución de los gastos financieros. En 2020 se comparan con los reportados en 2019 resultando un incremento de \$198.9 millones de Pesos, provenientes de los propios intereses ordinarios y ampliados del período, así como el resultado favorable proveniente de la ejecución de garantías. En 2019 contra los reportados en 2018 resultaron en un incremento de \$139.1 millones de Pesos provenientes de los propios intereses ordinarios y ampliados del período, y una estimación preventiva favorable de la ejecución de garantías.

Gastos.- Los Gastos Generales de 2023 fueron de \$1,104.6 millones de pesos que se comparan contra \$1,071.9 millones de pesos de 2022, da un incremento de \$32.6 millones de Pesos que representa el 3% contra el año de 2022, atribuible a partidas de personal, seguridad, mantenimiento y servicios, contribuciones y gastos varios.

Gastos.- Los Gastos Generales de 2022 fueron de \$1,071.9 millones de Pesos que se comparan contra \$1,016.7 millones de Pesos de 2021, da un incremento de \$55.2 millones de Pesos que representa el 5% contra el año de 2021, atribuible a partidas de personal, seguridad, mantenimiento y servicios, contribuciones y gastos varios.

Los Gastos Generales de 2021 fueron de \$1,016.7 millones de Pesos que se comparan contra \$974.7 millones de Pesos de 2020, da un incremento de \$42.0 millones de Pesos que representa el 4% contra el año de 2020, atribuible a partidas de personal y contratación de nuevas sucursales.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

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 en el centro/sur de la República, una marca con prestigio, con una antigüedad de 121 años, y un Patrimonio propio suficiente, que respalda ampliamente el nivel de endeudamiento.

Indicadores financieros

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%.

Los indicadores de rendimiento al cierre de 2022 muestran un decremento comparados con los registrados en 2021, ya que la relación “Remanente neto a Ingresos” fue de un 6.66% a diciembre de 2022, contra un 10.86% a diciembre de 2021. El “Remanente

neto a Activo” es de 2.09% a diciembre de 2022 contra 3.45% en 2021. Por lo que respecta al “Remanente neto a Patrimonio”, se obtuvo un 3.89% a diciembre de 2022, contra diciembre de 2021 que fue del 6.58%.

Los indicadores de rendimiento al cierre de 2021 muestran un decremento comparados con los registrados en 2020, ya que la relación “Remanente neto a Ingresos” fue de un 10.68% a diciembre de 2021, contra un 13.86% a diciembre de 2020. El “Remanente neto a Activo” es de 3.45% a diciembre de 2021 contra 4.84% en 2020. Por lo que respecta al “Remanente neto a Patrimonio”, se obtuvo un 6.58% a diciembre de 2021, contra diciembre de 2020 que fue del 9.04%.

Liquidez

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

El indicador de liquidez continúa mostrando capacidad de pago. La relación de “Activo Circulante a Pasivo Circulante” es de 6.85x a 1.00x y 6.63x a 1.00x, en diciembre de 2022 y 2021. Por lo que respecta al flujo de efectivo, éste continúa siendo normal y adecuado, lo cual garantiza el cumplimiento de todos nuestros compromisos financieros.

El indicador de liquidez continúa mostrando capacidad de pago. La relación de “Activo Circulante a Pasivo Circulante” es de 6.63x a 1.00x y 13.35x a \$1.00, en diciembre de 2021 y 2020, respectivamente, el cambio obedece a los préstamos bancarios por \$200 millones de Pesos que se tienen en 2021. Por lo que respecta al flujo de efectivo, éste continúa siendo normal y adecuado, lo cual garantiza el cumplimiento de todos nuestros 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.

El apalancamiento de la Institución continúa siendo reducido. En diciembre de 2022 se tiene \$0.46 de Pasivo por cada \$1.00 de Activo y \$0.47 de Deuda financiera neta (Deuda financiera menos Efectivo y equivalentes de efectivo) por cada \$1.00 de Patrimonio. En diciembre de 2021 estas relaciones mostraban \$0.48 y \$0.34 respectivamente.

El apalancamiento de la Institución continúa siendo reducido. En diciembre de 2021 se tiene \$0.48 de Pasivo por cada \$1.00 de Activo y \$0.34 de Deuda financiera neta (Deuda financiera menos Efectivo y equivalentes de efectivo) por cada \$1.00 de Patrimonio. En diciembre de 2020 estas relaciones mostraban \$0.46 y \$0.23 respectivamente.

Descripción de las políticas que rigen a la tesorería

La tesorería debe mantener liquidez en el portafolio de inversiones con el fin poder cubrir toda necesidad de efectivo que requiera la Institución en general.

a) Instrumentos y operaciones permitidas

- Hasta el 100% y cuando menos el 70%, en instrumentos de deuda avalados o emitidos por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México.
- Hasta un 12.5% en instrumentos de deuda emitidos por la Banca de Desarrollo, siempre y cuando conste expresamente el aval del Gobierno Federal.

- Hasta un 12.5% en instrumentos de deuda emitidos directamente por instituciones bancarias, con las calificaciones mínimas o grado de inversión, que el Comité de inversiones determine.
- Hasta un 5.0% en instrumentos de deuda emitidos por empresas privadas, con las calificaciones mínimas o grado de inversión, que el Comité de inversiones determine.
- Hasta la cantidad que se requiera para el pago de obligaciones exigibles, en cuentas de cheques.

b)Plazos

- Hasta el 100% y cuando menos el 30% en operaciones de reporto pactadas entre 1 y 21 días. (Sujeto a las condiciones y tendencias del mercado).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(Cifras en miles de pesos)		
Caja	\$ 81,874	81,132	\$ 73,261
Bancos	20,551	19,820	23,363
Subtotal efectivo	102,425	100,952	96,624
Equivalentes en efectivo:			
Pagarés en papel gubernamental	178,300	142,479	199,469
Inversiones en Certificados de Depósito	\$ 2,803	2,347	235,214
Subtotal equivalentes de efectivo	181,103	144,826	434,683
Total de Disponible	\$ 283,528	245,778	\$ 531,307

Recursos de Capital

La generación de recursos financieros de la Institución proviene principalmente de la cobranza de su Cartera y de los intereses cobrados de los préstamos prendarios. Fuentes adicionales de liquidez provienen de emisiones de certificados bursátiles y de créditos bancarios.

Montepío Luz Saviñón, I.A.P. mantiene un programa de colocación de certificados bursátiles de largo plazo con carácter revolvente hasta por \$2,000,000,000.00 (Dos Mil Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Unidades de Inversión (UDIs), con vigencia de 5 años de autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) mediante oficio número 153/4955/2023 del 6 de marzo de 2023 (el “Programa de Largo Plazo 2023).

Al amparo del programa de largo plazo la Institución realizó su primera Emisión de Certificados Bursátiles i) Emisión (MONTPIO 23) en junio 2023 por \$284.2 millones de pesos a pagar mediante una sola amortización el 22 de junio de 2028. Los recursos de esta emisión se utilizaron para la sustitución parcial de la emisión MONTPIO 19.

La Institución tuvo un programa de colocación de certificados bursátiles de largo plazo con carácter revolvente hasta por un monto total de \$1,500,000,000.00 (Mil Quinientos Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Unidades de Inversión (UDIs), autorizado por la Comisión mediante oficio número 153/9937/2017 del 23 de enero de 2017 (el “Programa de Largo Plazo 2017”), cuyo plazo para realizar Emisiones al amparo del mismo, venció en enero de 2022, la Institución mantiene una Emisión de

Certificado Bursátil vigente: Emisión (MONTPIO 21) realizada en noviembre de 2021 por un monto de \$500,000,000.00 (Quinientos Millones de Pesos 00/100 M.N.) a pagar mediante una sola amortización el día 6 de noviembre de 2026.

Un programa de colocación de certificados bursátiles de corto plazo con carácter revolvente hasta por \$500,000,000.00 (Quinientos Millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Unidades de Inversión (UDIs), con vigencia de 5 años, autorizado por la CNBV mediante oficio número 153/2905/2022 de fecha 01 de junio de 2022, con inscripción preventiva en el RNV número 3241-4.16-2022-009 (el “Programa de Corto Plazo”). A la fecha del presente reporte no se cuenta con Emisiones vigentes al amparo del Programa de Corto Plazo.

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

Control Interno:

En el capítulo correspondiente a la Descripción de la Actividad Principal y del Proceso de Empeño (Ver la sección de este Reporte Anual) se describen las principales medidas de control interno del proceso operativo del Emisor. El organismo encargado del establecimiento de las medidas de control interno es el Patronato quién vigila su cumplimiento a través del Comité de Auditoría y Riesgos.

Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:

Estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios

Con el objetivo de estimar el deterioro de los préstamos otorgados por la Institución bajo el nuevo modelo de Pérdida Esperada por adopción de IFRS 9, 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. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, el saldo de la Estimación de Pérdida Esperada una vez adoptada la norma IFRS 9, es por \$72.7, \$71.3 y \$69.9 millones de Pesos respectivamente, para todos los productos que se concentran en la cartera en producción.

Durante los ejercicios de 2023, 2022 y 2021 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 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. A continuación, se presentan los movimientos al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 de la Estimación Preventiva para deterioro de préstamos de la Institución:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(Cifras en miles de pesos)		
Estimación Preventiva Cartera en Producción	\$ 72,739	\$ 71,313	\$ 69,940
Mas:			
Saldo inicial de Estimación Preventiva de Cartera en Ejecución	4,706	9,377	10,768
Saldo inicial total	77,445	80,690	80,708
Pérdidas preventivas por deterioro ⁽¹⁾	68,744	(3,245)	(18)
Aplicaciones de cartera	(55,041)	-	-
Saldo final del período	\$ 91,148	\$ 77,445	\$ 80,690
Estimación de Pérdidas Esperadas:			
Cartera en producción e intereses por cobrar	27,240	72,739	71,313
Estimación Preventiva para Cartera en Ejecución	63,908	4,706	9,377
Total	\$ 91,148	\$ 77,445	\$ 80,690

(1) 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. Ambas se componen del neto de las pérdidas preventivas y las ganancias por ejecución de garantías generadas durante dichos ejercicios.

Para mayor información sobre la forma de cálculo de la Estimación preventiva, favor de consultar la nota 3, incisos a) y e) de los Estados Financieros Dictaminados que se anexan al presente Reporte.

Operaciones Financieras Derivadas

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 y de adquirir opciones *Put* para venta de los dólares recibidos, a fin de asegurar un tipo de cambio mínimo de venta.

Para mayor detalle sobre las operaciones financieras derivadas que ha celebrado la Institución, ver los comentarios realizados por la administración del Emisor que se encuentran en la sección 3.4, inciso (a) subinciso 4 de este informe, relativo a Instrumentos Financieros Derivados.

[427000-N] Administración

Audidores externos de la administración:

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.

En la Sesión extraordinaria de Patronato del 28 de agosto de 2023, se aprobó la designación del Despacho de Auditores Externos Prieto Ruíz de Velasco, S.C. para dictaminar los estados financieros por el ejercicio de 2023, lo anterior obedece a una mejor opción de costos para la Emisora.

Asimismo, en los últimos tres ejercicios, los auditores externos del Emisor no han emitido una opinión con salvedad, una opinión negativa o se han abstenido de rendir su opinión en relación con la información financiera del Emisor.

El desempeño del auditor es evaluado y sugerido al Patronato por el Comité de Auditoría y Riesgos anualmente.

Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:

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

Esta Institución es una “Institución de Asistencia Privada”, con fines no lucrativos, regulada por la LIAP, que se incluye en el Título III de la LISR y que cuenta con autorización para recibir donativos deducibles para fines de este impuesto.

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 el Servicio de Administración Tributaria.

En el ejercicio de 2023 Montepío entregó donativos a la Fundación por la cantidad de \$24.0 millones de pesos; \$11.0 millones de pesos en 2022 y \$32.1 millones de pesos en 2021.

Se otorgaron donativos por \$0.2 millones de pesos a otras partes relacionadas en 2023, \$0.3 millones de pesos en 2022 y no se otorgaron donativos a otras partes relacionadas en 2021.

Se pagaron servicios a otras partes relacionadas por un monto de \$0.3 millones de pesos en 2023, \$1.6 millones de pesos en 2022 y \$4.1 millones de pesos en 2021.

Instituciones	2023		2022		2021	
	Donativos	Servicios	Donativos	Servicios	Donativos	Servicios
Fundación Luz Saviñón, I.A.P.	\$ 24,000	-	11,000	-	32,100	-
Fundación Becar, I.A.P.	32	-	348	-	-	-
Fundación María Ana Mier de Escandón, I.A.P.	8	-	-	368	-	2,270
Fundación el Peñón, I.A.P.	158					
Sociedad Panamericana de Estudios Empresariales, A.C.	-	225	-	1,267	-	1,818
Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas, A.C.	-	125	-	-	-	-
Total	\$ 24,198	350	11,348	1,635	32,100	4,088

Instituciones (Cifras en miles de pesos)	2022		2021		2020	
	Donativos	Servicios	Donativos	Servicios	Donativos	Servicios
Fundación Luz Saviñón, I.A.P.	\$ 11,000	0	32,100	0	16,000	0
Fundación Becar, I.A.P.	348	0	0	0	100	0
Fundación María Ana Mier de Escandón, I.A.P.	0	368	0	2,270	39,413	6,947

Sociedad Panamericana de Estudios Empresariales, A.C.	0	1,267	0	1,818	0	0	
Fundación Bringas -Haghenbeck, I.A.P.	0	0	0	0	200	0	
Total	\$	11,348	1,635	32,100	4,088	55,713	6,947

a) En el ejercicio de 2022 Montepío entregó donativos a la Fundación por la cantidad de \$11.0 millones de Pesos; \$32.1 millones de Pesos en 2021 y \$16.0 millones de Pesos en 2020.

b) Se otorgaron donativos por \$0.3 millones de Pesos a otras partes relacionadas en 2022, no se otorgaron donativos a otras partes relacionadas en 2021 y \$39.7 millones de Pesos en 2020.

c) Se pagaron servicios a otras partes relacionadas por un monto de \$1.6 millones de Pesos en 2022; \$4.1 millones de Pesos en 2021 y \$6.9 millones de Pesos en 2020.

Información adicional administradores y accionistas:

La fundadora de Montepío fue la señora Luz Saviñón Viuda de Saviñón, quien antes de morir, dispuso parte de sus bienes para la creación de Montepío, el cual fue constituido como una Institución de Beneficencia Privada, sin fines de lucro y con carácter perpetuo, en términos de la Ley de Beneficencia Privada promulgada el 7 de noviembre de 1899. La voluntad de la Fundadora en la constitución de Montepío fue *“beneficiar a las clases menesterosas otorgando un crédito prendario a un tipo de interés menor que las privadas de la misma especie, procurando su desarrollo y progreso y dotándola de elementos bastantes para su mantenimiento y adelanto”*. La Institución abrió sus puertas al público en general el 2 de agosto de 1902.

La Emisora es una Institución de Asistencia Privada y no cuenta con accionistas, personas o grupos que ejerzan influencia significativa, control o poder de mando sobre el Emisor. No es controlada directa o indirectamente por otra empresa, ni por gobierno extranjero o por cualquier otra persona física o moral.

Actualmente, Montepío es una Institución de Asistencia Privada que se rige por las disposiciones de la LIAP, y de conformidad con sus estatutos sociales vigentes tiene como objeto *“otorgar préstamos a toda clase de personas, con un módico interés garantizados con prenda, hipoteca o afectación de bienes en fideicomiso, asimismo otorgar créditos populares y efectuar las operaciones que señalan estos estatutos, con la finalidad de aprovechar, incrementar y conservar su patrimonio para el desarrollo de sus fines asistenciales”*.

Para la consecución de dicho objeto, la administración del patrimonio y la representación legal de la Institución la ejerce un órgano colegiado denominado Patronato, el cual tiene como principal obligación vigilar que conforme a los estatutos sociales y a la LIAP se cumplan fielmente los objetivos para los cuales fue creada la Institución.

En términos del artículo 71 de la LIAP, la Junta de Asistencia Privada tiene por objeto el cuidado, fomento, apoyo, vigilancia, asesoría y coordinación de las Instituciones de Asistencia Privada que se constituyan y operen conforme a esta Ley.

En términos de lo dispuesto por los estatutos sociales de la Institución, el Patronato estará integrado por once Patronos: un Patrono Presidente, un Patrono Vicepresidente, un Patrono Secretario y ocho Patronos Vocales. Y en todo momento estará auxiliado en sus funciones por los empleados de la Institución. Actualmente cuenta con diez Patronos.

El Patronato tiene las facultades y obligaciones que para dicho órgano establece la LIAP, así como las que se establecen en los estatutos sociales del Emisor, dentro de las cuales, entre otras, se encuentran las siguientes: (i) establecer y dar seguimiento a los objetivos y metas institucionales para la prestación de los servicios y la realización de las operaciones previstas en los estatutos sociales; (ii) establecer un marco de delegación de responsabilidades en cumplimiento de la LIAP y de los estatutos; (iii) establecer los criterios generales para la realización de los servicios y las operaciones propias de la Institución; (iv) establecer los mecanismos de control idóneos para conocer y resolver todos aquellos asuntos que puedan afectar el patrimonio, los servicios, las operaciones, el funcionamiento y desarrollo de la Institución; y (v) nombrar y remover al Director General de la Institución y opinar sobre el nombramiento del nivel que le reporta.

Para mayor detalle sobre la administración y organización del Patronato y, en general, del Emisor, ver la sección *Estatutos Sociales y Otros Convenios* de este Reporte Anual.

Actualmente, Montepío cuenta con planes sucesorios establecidos y predefinidos respecto de los Patronos y el Director General de la Institución. Dichos planes se encuentran establecidos en sus Estatutos y otorgan certidumbre respecto a la continuidad de una buena gestión de la Institución. (Ver Sección *Estatutos Sociales y Otros Convenios*, en el cual se establecen los lineamientos para el nombramiento y remoción de los Patronos).

Para la consecución de los fines sociales y para un mejor manejo corporativo, Montepío ha constituido diversos Comités en los que participan tanto miembros del Patronato como integrantes de la Administración, con la colaboración de profesionales independientes.

(a) Comités Institucionales

a)El Comité de Prácticas Institucionales tiene como objetivos: (i) revisar y definir la estrategia corporativa de la Institución evaluando rangos apropiados de alternativas, (ii) dar seguimiento a las estrategias seleccionadas con el fin de reportar los resultados al pleno del Patronato, (iii) establecer las políticas de riesgo tomando en cuenta los objetivos fundacionales de la Institución, (iv) revisar y aprobar los Presupuestos Anuales, (v) dar seguimiento a los resultados obtenidos y proponer su aprobación ante el pleno del Patronato, y (vi) otros asuntos que le son o sean encomendados por la Institución. El Comité de Prácticas Institucionales está integrado por las siguientes personas:

NOMBRE	CARGO
Carlos Acedo Moreno	Presidente
Joaquín Alcalá y Herroz	Vicepresidente
Roberto Jorge Kiehnle Zárate	Secretario
Ernesto Moya Pedrola	Vocal (experto financiero)
Oscar Ortiz Sahagún	Vocal
Paola Hirnas Said	Vocal
Raul Joaquín Alvarado Herroz	Vocal

b)El Comité de Auditoría y Riesgos tiene como objetivos: asistir al Patronato y a la Dirección General en el monitoreo y evaluación de la calidad e integridad de los procesos operativos y de las operaciones, de la información financiera, de los controles internos y de la administración de riesgos; identificar el nivel de cumplimiento de las estrategias, políticas, prácticas establecidas y marco legal operativo, así como su consistencia con los objetivos definidos por la Institución. El Comité de Auditoría y Riesgos está integrado por las siguientes personas:

NOMBRE	CARGO
Juan Pacheco del Río	Presidente (experto financiero)
Oscar Ortiz Sahagún	Vocal
Karla Karina Aguilar Pérez	Secretario
Roberto Jorge Kiehnle Zárate	Director General
Arturo Doce Martínez	Invitado Permanente
José Javier Miranda Nava	Invitado Permanente

c)El Comité de Comunicación y Control sesiona como parte del Comité de Auditoría y Riesgos y tiene como objetivos: Vigilar el cumplimiento de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita. El Comité se encuentra integrado por las siguientes personas:

NOMBRE	CARGO
Oscar Ortiz Sahagún	Presidente
Juan Pacheco del Río	Vocal (Experto Financiero)
Claudia Elena Lara Ancira	Vocal
Dora Edith López Rosado	Secretario
Roberto Jorge Kiehnle Zárate	Invitado Permanente
José Javier Miranda Nava	Invitado Permanente
Karla Karina Aguilar Pérez	Invitado Permanente

d)Comité de Inversiones y de Ejecución de Garantías tiene por objetivo: a) definir mecanismos para la eficiente realización de las garantías que no son recuperadas por los clientes, así como definir las políticas y lineamientos para la gestión por ramo, y b) señalar las políticas generales de inversión de los recursos líquidos de la Institución y aprobar las operaciones relevantes. Sus integrantes son los siguientes:

NOMBRE	CARGO
Oscar Ortiz Sahagún	Presidente
Juan Pacheco Del Río	Vocal
Claudia Elena Lara Ancira	Vocal
Roberto Jorge Kiehnle Zárate	Vocal
Karla Karina Aguilar Pérez	Vocal
José Javier Miranda Nava	Vocal (experto financiero)
Dora Edith López Rosado	Secretario

e)Comité Donativos, el cual pertenece a la Fundación Luz Saviñón, tiene por objeto el seleccionar a las organizaciones donatarias autorizadas y sus proyectos de ayuda asistencial para recibir apoyo económico de Montepío Luz Saviñón. Se integra por las siguientes personas:

NOMBRE	CARGO
Joaquín Alcalá y Herroz	Presidente
Salvador Mier y Terán Sierra	Secretario
Oscar Ortiz Sahagún	Vocal
Claudia Elena Lara Ancira	Vocal (experto financiero)
Roberto Jorge Kiehnle Zárate	Invitado Permanente

f)El Comité Inmobiliario, el cual se encarga de la asignación de obras para la construcción de sucursales, mediante concurso, y del seguimiento de avances hasta la instalación de las mismas. La asignación de los contratos se lleva a cabo con base en una licitación y se asignan al mejor postor en cuanto a precio y calidad; este comité está integrado por las siguientes personas:

NOMBRE	CARGO
Luis Alberto Farell y Castillo	Presidente
José Javier Miranda Nava	Secretario (Experto Financiero)
Roberto Jorge Kiehnle Zárate	Invitado Permanente
Arturo Doce Martínez	Invitado Permanente
Hugo Ivan Álvarez Martínez	Invitado Permanente
Arq. Carlos Garduño Torres	Invitado Externo
Arq. Héctor Cárdenas Chagoya	Invitado Externo

(b) Patronato

Actualmente, el Emisor cuenta con un Patronato debidamente constituido conforme a los estatutos sociales y a la LIAP, observando la misma conducta que el resto de los colaboradores. En dichos documentos se señalan las facultades, atribuciones y obligaciones de cada uno de los integrantes del Patronato. (Ver la sección “Estatutos Sociales y otros Convenios”). Está integrado de la siguiente manera:

NOMBRE	CARGO	FECHA DE INGRESO AL PATRONATO
Ernesto Moya Pedrola	Patrono Presidente	1 Septiembre 2000
Carlos Acedo Moreno	Patrono Vicepresidente	26 Febrero 2013
	Patrono	
Claudia Elena Lara Ancira	Secretario	25 Julio 2011
Joaquín Alcalá y Herroz	Patrono Vocal	28 Enero 2008
Luis Alberto Farell y Castillo	Patrono Vocal	12 Septiembre 2002
Juan Pacheco Del Río	Patrono Vocal	26 Abril 2004
Miguel Ángel Gutiérrez Vargas	Patrono Vocal	12 Septiembre 2002
Oscar Ortiz Sahagún	Patrono Vocal	26 Abril 2004
Paola Hirmas Said	Patrono Vocal	25 Julio 2011

Raúl Joaquín Alvarado Herroz

Patrono Vocal

30 Mayo 2005

Notas: El Presidente tomó posesión de su cargo mediante acuerdo tomado en Sesión Extraordinaria de Patronato de fecha 6 de Mayo de 2010 y el Vicepresidente y el Secretario mediante acuerdo tomado en Sesión Extraordinaria de Patronato de fecha 27 de Abril de 2015.

El 20% de los miembros del Patronato son de sexo femenino y el 80% son de sexo masculino.

La Emisora no cuenta con alguna política o programa que impulse la inclusión laboral sin distinción de sexo en la composición de sus órganos de gobierno y entre sus empleados.

En el Patronato la única relación de parentesco por consanguinidad o afinidad dentro del cuarto grado o civil se da entre los señores Joaquín Alcalá y Herroz y Raúl Joaquín Alvarado Herroz quienes son primos hermanos.

El Patronato de la Institución recibió compensaciones de 12.0 (doce), 10.2 (diez punto dos), \$9.9 (nueve punto nueve) millones de Pesos durante los ejercicios 2023, 2022 y 2021 respectivamente.

Hasta el 5 de mayo de 2010, la Presidencia del Patronato de Montepío estuvo a cargo del Dr. Carlos Llano Cifuentes, debido a su fallecimiento en esa misma fecha, en términos del Artículo Décimo de los estatutos sociales (ver la sección 4.4 *Estatutos sociales y Otros Convenios* de este Reporte Anual), la Presidencia del Patronato fue asumida por el hasta entonces Vicepresidente de dicho órgano, el Ing. Ernesto Moya Pedrola. Mediante escritura 120023 de fecha 31 de mayo de 2010, ante el notario número 48 del D.F., Lic. Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio del Distrito Federal el 29 de julio de 2010 con el folio real de personas morales número 2862, se ratificó el nombramiento del nuevo Presidente y se conformó el nuevo Patronato.

El Dr. Carlos Llano Cifuentes fue un pilar fundamental en el desarrollo de la Institución, colaboró durante más de 10 (diez) años dentro del Patronato de la Institución, aportando sus conocimientos y experiencia en el sector, y guiando a la Institución hacia el desarrollo y expansión que hoy en día se aprecia, tanto dentro como fuera de Montepío.

Carlos Llano Cifuentes. Licenciado y Doctor en Filosofía por las universidades Complutense de Madrid, Santo Tomás en Roma y la Universidad Nacional Autónoma de México. Asimismo, realizó estudios en Ciencias Económicas en la mencionada Universidad Complutense de Madrid. Fue presidente fundador del Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE) y miembro fundador de la Universidad Panamericana de la cual fue Rector y Presidente de su Consejo Superior. Asimismo, fue miembro del Consejo de la Comisión para los Derechos Humanos de Distrito Federal y miembro del Consejo de la revista del Senado de la República Mexicana. Durante su trayectoria, fue integrante del Consejo de Administración de Grupo Posadas de México y Presidente de la Fundación Montepío Luz Saviñón, I.A.P., asimismo fue profesor emérito de la materia de Filosofía en la Universidad Panamericana. Durante los últimos treinta y cinco años de su investigación filosófica, se dedicó al campo específico de la antropología de las organizaciones tanto públicas como privadas. Escribió alrededor de treinta libros, los cuales fueron publicados bajo un conjunto que podría denominarse “Antropología de la Acción Directiva”.

Ernesto Moya Pedrola. Ing. Químico, Master IPADE. Ha ocupado la Dirección General en WALWORTH VALVES (Philadelphia USA), BABCOCK MÉXICO (calderas y bienes de capital), MULTIVA CASA de BOLSA, Grupo DINA-International (Camiones y Autobuses). Ha sido Presidente del Consejo de Administración de VIDRIOFORMAS (envases vidrio), Grupo MINSA (Harina de maíz), Almacenadora MERCADER, CASA MARZAM (Distribuidora de Medicamentos), CONUNION (Consejo Mexicano de Uniones de Crédito). Actualmente es Presidente de TIP MEXICO y de ENGEN Capital (antes GE Capital México), y consejero de GRUPO MVS (medios), POCHTECA (Distribuidora de Químicos), Galletas DONDE (galletas y pastas), ELEMENTIA (Cemento y Materiales Construcción) y UNIVERSIDAD PANAMERICANA e IPADE. Miembro del Patronato de MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P. desde 1998 y Presidente desde 2010.

Carlos Acedo Moreno. Es Ingeniero Industrial por la Universidad Panamericana de la Ciudad de México y realizó una Maestría en Administración de Empresas por parte del IESE, de la Universidad de Navarra en Barcelona, España, así como el Programa Avanzado en Administración (AMP- Advanced Management Program) por la Universidad de Harvard en Boston. En su trayectoria profesional, Carlos Acedo ha sido Director General de Pavisa Industries, SA de CV por 5 años y en Grupo Vitro, durante 12 años,

tuvo varios puestos directivos, como la dirección general de la División de Alimentos y Bebidas, la dirección general de la División de Plásticos y la dirección comercial de Vitrocrisa. Del 2009 a diciembre de 2018 se desempeñó como Director General para Latinoamérica de Tricorbraun, Inc. A partir de enero de 2019 es director general de Vicila Glass Manufacturing Company, “Hidalglaass, SA de C,V, y participa como Patrono Vicepresidente en la Institución.

Claudia Elena Lara Ancira. Es licenciada en Contaduría Pública por parte de la Universidad Anáhuac y con un diplomado en Finanzas por la misma Institución. Dentro de su trayectoria laboral se ha desempeñado como Administrador en Index Financial Services y desde 1996 es asesora de Patronato.

Joaquín Alcalá y Herroz. Es egresado de Contaduría Pública por la Facultad de Comercio de la Universidad Nacional Autónoma de México. Su experiencia profesional se ha enfocado en el área de Instituciones Financieras como el Banco de México y Banco Internacional (ahora HSBC). Asimismo, fue Director Corporativo de Multibanco Comermex, Presidente de la Casa de Cambio Majapara, Director General Adjunto y Director General de Banco Unión y Banca Cremi. En su trayectoria profesional ha ocupado el cargo de profesor en la Universidad la Salle, en el Instituto Politécnico Nacional, en el Instituto Tecnológico de Monterrey Campus Santa Fe y en el Centro de Estudios de Comercio Internacional. Actualmente, es Consejero de Executive Search Internacional (Head Hunters) y de la Comercializadora Alair, asimismo participó en el sector asistencial como Presidente del Patronato de la Fundación Becar, I.A.P. Desde el año de 2002 es consultor privado.

Luis Alberto Farrell y Castillo. Es Cirujano Dentista egresado de la Escuela Nacional de Odontología de la Universidad Nacional Autónoma de México. Su experiencia profesional como cirujano dentista la obtuvo en el Hospital Central Militar. Posteriormente incursionó en el sector inmobiliario en México en empresas como Conjunto Inmobiliario El Roble, Conjunto Inmobiliario Guernica y Constructora Guernica habiendo desarrollado un total de 3,200 viviendas. Actualmente, es Presidente del consejo de administración de Grupo Inmobiliario, es Vocal Propietario de la Fundación Luz Saviñón, fue Presidente del Patronato del Colegio Atoyac, Miembro Honorario y Tesorero de la Confederación Deportiva Mexicana, Presidente de la Federación Mexicana de Motociclismo y Presidente de la Comisión Nacional de Enduro, entre otras instituciones. En el 2016 fue nominado como personaje del año en la Expomoto de ese mismo año. Actualmente es asesor de un grupo constructor, el cual cuenta con contratos en algunos aeropuertos en la República Mexicana.

Juan Pacheco Del Río. Es egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México como Contador Público Certificado, asimismo cuenta con una maestría en Administración por esa misma institución educativa. En el año 2000, 2013 y 2017 cursó tres especialidades en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE), tiene estudios en Birthing of Giants en el Instituto Tecnológico de Massachussets, Estados Unidos de América y en el ITAM (Stanford Directors' College así como Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo). En su ejercicio profesional, fue el encargado del área de Auditoría y Consultoría Administrativa en Ruiz, Urquiza y Cía. S.C., (Arthur Andersen & Co). Es Socio en De la Paz, Costemalle - DFK, S.C., donde ocupó la Dirección hasta 2022. Fue miembro del Comité Ejecutivo de DFK International. Es miembro del Consejo de Administración, Patrono y Presidente del Comité de Auditoría de varias instituciones; actuó como Visitador y Conciliador del Instituto Federal de Especialistas de Concursos Mercantiles (IFECOM). Fue miembro de Certified Fraud Examiners y Young Entrepreneurs' Organization donde ocupó la presidencia; también es miembro del Colegio de Contadores Públicos de México (CCPM) y del Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMPC); tiene el Certificado de Consejero por el Instituto Mexicano de Mejores Prácticas Corporativas, A.C.

Miguel Ángel Gutiérrez Vargas. Es egresado de la Licenciatura en Derecho por la Universidad Nacional Autónoma de México, especialista en Derecho Fiscal y Civil por la Universidad Panamericana. En su actividad profesional se desarrolló como Asistente de Notario en las Notarías Públicas número 48 y 145 del Distrito Federal. Actualmente, es titular de la Notaría Pública número 206 de la Ciudad de México, es miembro del Colegio de Notarios de la Ciudad de México, A.C. y del Colegio Nacional del Notariado Mexicano, A.C. y profesor de las materias Contratos I y Contratos II en la Universidad Iberoamericana.

Oscar Ortiz Sahagún. Realizó sus estudios profesionales en el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey y cursó los programas de Alta Dirección de Empresa y de Empresa-Familia en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE). Su experiencia profesional incluye diversas instituciones bancarias, financieras, bursátiles y de seguros. Ha sido presidente y socio de diversas organizaciones profesionales y sociales. Actualmente es socio de Stabler, Douglas & Ortiz, S.C., miembro de la Comisión de Educación del Sector Empresarial (CCE), del Centro de Estudios Políticos y Sociales (CEPOS) y del Instituto Mexicano de Doctrina Social Cristiana (IMDOSOC).

Paola Hirmas Said. Es Licenciada en Arquitectura por la Universidad Anáhuac y cuenta con un Master en Asesoría Pedagógica Familiar por la Universidad de Villanueva España. En su ejercicio profesional ha colaborado en diversos proyectos de promoción inmobiliaria en Francia, México y USA. Actualmente es miembro del Consejo Superior de la Universidad Panamericana y de Indigo S.A. de C.V. Desde 1995 hasta 2013 fue miembro del Consejo Superior del Colegio Monteverde. De 1998 a 2001 colaboró como gerente de ventas para GA&A Arquitectos. En 1992 fue responsable del servicio de alimentación de Aeroméxico para los vuelos intercontinentales Europa-México.

Raúl Joaquín Alvarado Herroz. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Nacional Autónoma de México, diplomado de varios cursos de Alta Dirección por el IPADE Business School en México y por el Instituto Tecnológico de Massachussets, Wharton Business School, Stanford Business School y Harvard Business School en USA. Trabajó para diferentes empresas como el Hospital ABC donde fungió como Director General, el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE), donde fue profesor a tiempo completo durante 20 años y jefe del área de Política de Empresa de 1978 a 1997, y en Corporación Mexicana de Restaurantes donde fue Director General y consejero. Actualmente es Presidente Fundador de AD Consulting (Consultoría de Alta Dirección y Desarrollo Estratégico) apoyando principalmente empresas familiares en su proceso de institucionalización así como temas de proyección y desarrollo estratégico, habiendo atendido más de 120 empresas. Es miembro del consejo de administración de varias empresas e instituciones mexicanas e internacionales como Grupo Azucarero del Trópico, Grupo AMCO (USA), Finaccess, Alta Growth Capital y otras más. Es Patrono Honorario en la Fundación Bringas-Haghenbeck I.A.P. , Patrono de la Fundación Luis Pasteur IAP y también Patrono Vocal de Montepío Luz Saviñón. Finalmente, ha sido profesor invitado en escuelas internacionales como el IESE (España); IVY Business School (Canadá), INALDE (Colombia), PAD (Perú) y Barna Business School (República Dominicana). Es autor del libro Strategic Discoveries, en coautoría con el Prof. Howard Thomas, publicado en USA, y de varios casos y notas técnicas sobre temas de estrategia competitiva, planeación estratégica, integración de equipos, diagnóstico organizacional, entre otros, asimismo ha sido conferencista invitado y consultor para diversas empresas e instituciones.

(c) Directivos Relevantes

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 Kiehle 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 Hernández	Mateo	Dávila	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.

El cuerpo directivo de la Institución, compuesto por los directores que estuvieron en funciones durante 2023, 2022 y 2021; recibieron percepciones por \$32.0, \$34.6 y \$31.2 millones de pesos, respectivamente. Estas remuneraciones corresponden a beneficios a corto plazo, tales como sueldos y salarios, gratificaciones, prima vacacional, compensaciones, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, se tenían préstamos con Garantía Prendaria a funcionarios clave de la Institución por \$4.9, \$6.6 y \$5.5 millones de pesos, respectivamente.

Roberto Jorge Kiehle Zárate. Es Ingeniero Industrial y cursó dos programas en Alta Dirección en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE), asimismo ha cursado dos diplomados en el Instituto Tecnológico Autónomo de México, uno en Mercadotecnia y otro en Desarrollo de Empresas. Tiene 38 años de experiencia profesional, dentro de la cual ha desempeñado varios cargos, de 1984 a 1993 fue Director Comercial de Ekonom, S.A. de C.V (Grupo Mayer, S.A. de C.V.), de 1993 a 2004 fue Director de Operaciones de Colorim, S.A. de C.V. Desde 2005 ingresó a Montepío Luz Saviñón, I.A.P. donde fungió como Director de Operaciones y Servicios y Director Divisional de Empeños, siendo, actualmente, el Director General de la Institución.

José Javier Miranda Nava. Es Contador Público egresado del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey – ITESM y cuenta con el grado de Maestría (MBA) por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas – IPADE y estudios de Accounting and Finance en la MacQuarie University de Sydney Australia. Tiene más de 20 años de experiencia en las áreas financieras; particularmente en todas aquellas actividades relacionadas al otorgamiento y la gestión de créditos en tres tipos de productos: tarjetas de crédito, crédito de nómina y crédito prendario. Asimismo, cuenta con experiencia en planeación financiera, inteligencia empresarial (BI), tesorería, relación con inversionistas, relaciones con bancos e instituciones calificadoras de crédito, obtención de financiamientos a corto y largo plazo, operaciones estructuradas, derivados, contabilidad, entre otros. Ha desempeñado diversos cargos como el de Director General, Director de Administración y Finanzas, CFO y Director de Planeación Financiera, en empresas como Prestacomer, S.A. de C.V. (Compañía emisora de la Tarjeta de Crédito de Comercial Mexicana), Controladora Comercial Mexicana y Consupago, SFOL. Actualmente es el Director de Administración y Finanzas de la Institución.

Hugo Ivan Álvarez Martínez. Es Licenciado en Administración y ha cursado 2 programas en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE) uno de Perfeccionamiento Directivo y otro de continuidad en Alta Dirección, cuenta con 18 años de experiencia en el sector prendario en los cuales ha desempeñado varios cargos, de 2007 a 2015 colaboró con First Cash Financial Services (American Loan Employee Services S.A de C.V) ocupando diferentes cargos y terminando como Supervisor de Operaciones, durante 2015 colaboró con Préstamo Express (Organización Treviño S.A de C.V) como Gerente de Operaciones, a finales de 2015 fue contratado por Montepío Luz Saviñón como Gerente comercial después fue promovido en 2019 como Subdirector Comercial y desde Agosto 2023 tiene el cargo de Director Comercial y de Operaciones de la Institución.

Arturo Doce Martínez. Es Licenciado en Administración, egresado de la Universidad Autónoma Metropolitana- UAM y es Licenciado en Psicología Organizacional por la Universidad Tecnológica Latinoamericana- UTEL, cuenta con el grado de Maestría (Liderazgo Positivo) por la Universidad TECMILENIO, además del programa de Alta Dirección por el IPADE. Cuenta con más de 27 años de experiencia en áreas de Capital Humano y áreas Operativas y Comerciales entre los que destacan puestos como Titular de Integración Capacitación y Desarrollo en Afore Banamex, Gerente Comercial en Profuturo GNP. Dentro de Montepío Luz Saviñón ha colaborado en las posiciones de Gerente del Instituto Luz Saviñón, Gerente Regional, Subdirección de Operaciones y actualmente se desempeña en el puesto de Director de Capital Humano.

Roberto Mateo Dávila Hernández. Titulado de la Licenciatura en Derecho en la Universidad La Salle, A.C. Egresado de la maestría en Derecho Civil de la Universidad La Salle, A.C., una Especialidad en la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita por el Instituto Nacional de Ciencias Penales INACIPE; así como otros postgrados y seminarios. Se ha desempeñado como responsable de mesa laboral de asuntos contenciosos en la CONDUSEF y asuntos contenciosos administrativos en el Nacional Monte de Piedad, I.A.P. Ingresó a Montepío en octubre del 2005 y a partir del 20 de abril del 2022 ocupa el cargo de Responsable de las funciones de la Dirección Jurídica.

Consejeros de la empresa [Sinopsis]

Independientes [Miembro]

Moya Pedrola Ernesto			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
NO	SI	NO	
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2000-09-01			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Patrono Presidente	23	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Gutiérrez Vargas Miguel Ángel			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
NO	NO		NO
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2002-09-12			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Patrono Vocal	21	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Ortiz Sahagún Oscar		
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)
Hombre		Propietario
Participa en comités [Sinopsis]		
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI	SI	NO
Otros		
Comité de Inversiones y Ejecución de Garantías		
Designación [Sinopsis]		

Fecha de designación			
2004-04-26			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Patrono Vocal	19	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Hirmas Said Paola			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	SI	NO	
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2011-07-25			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Patrono Vocal	12	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Alvarado Herroz Raúl Joaquín			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
NO	SI	NO	
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2005-05-30			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Patrono Vocal	18	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Acedo Moreno Carlos			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
NO	SI		NO
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2013-02-26			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Patrono Vicepresidente	10	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Lara Ancira Claudia Elena		
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)
Mujer		Propietario
Participa en comités [Sinopsis]		
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación

NO	NO	NO
Otros		
Comité de Inversiones y Ejecución de Garantías		
Designación [Sinopsis]		
Fecha de designación		
2011-07-25		
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
No aplica	Patrono Secretario	12
Participación accionaria (en %)		
0		
Información adicional		
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones		

Alcalá y Herroz Joaquín			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	SI	NO	
Otros			
Comité de Donativos			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2008-01-28			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Patrono Vocal	15	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Farell y Castillo Luis Alberto			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
Comité Inmobiliario			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2002-09-12			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Patrono Vocal	21	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Pacheco Del Río Juan			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	NO	NO	
Otros			
Comunicación y Control			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2004-04-26			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Patrono Vocal	19	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Patrimoniales [Miembro]

No aplica No aplica No aplica			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-12-31			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	No aplica	0	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

No aplica No aplica No aplica			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-12-31			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	No aplica	0	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Patrimoniales independientes [Miembro]

No aplica No aplica No aplica			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-12-31			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	No aplica	0	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

No aplica No aplica No aplica			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	

Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-12-31			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	No aplica	0	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Relacionados [Miembro]

No aplica No aplica No aplica			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
NO	NO		NO
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-12-31			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	No aplica	0	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

No aplica No aplica No aplica			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
NO	NO	NO	
Otros			
No aplica			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-12-31			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	No aplica	0	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Directivos relevantes [Miembro]

Kiehnle Zárate Roberto Jorge		
Sexo	Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre	Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]		
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI	SI	NO
Otros		
Comité de Inversiones y Ejecución de Garantías		
Designación [Sinopsis]		
Fecha de designación	Tipo de asamblea	

2005-08-17	No aplica		
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Director General	18	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Álvarez Martínez Hugo Ivan				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Suplente		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
SI	NO		NO	
Otros				
Comunicación y Control				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación		Tipo de asamblea		
2023-04-08		No aplica		
Periodo por el cual fueron electos	Cargo		Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Director Comercial y de Operaciones		9	0
Información adicional				
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones				

Miranda Nava José Javier			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
SI	NO		NO
Otros			
Comité de Inversiones y Ejecución de Garantías			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2011-05-16		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Director General de Administración y Finanzas	12	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Doce Martínez Arturo			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
SI	NO		NO
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2023-11-16		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	Director de Capital Humano y Seguridad	14	0
Información adicional			
La participación accionaria no aplica porque la Institución no emite acciones			

Porcentaje total de hombres como directivos relevantes: 100

Porcentaje total de mujeres como directivos relevantes: 0

Porcentaje total de hombres como consejeros: 80

Porcentaje total de mujeres como consejeros:	20
Cuenta con programa o política de inclusión laboral:	No

Descripción de la política o programa de inclusión laboral

La Emisora no tiene política de inclusión laboral sin distinción de sexo en la composición de sus órganos de gobierno y entre sus empleados.

Accionistas de la empresa [Sinopsis]

Accionistas beneficiarios de más del 10% del capital social de la emisora [Miembro]

0 0 La Emisora no cuenta con accionistas. No es una sociedad controlada directa o indirectamente por otra empresa, ni por un gobierno extranjero ni por ninguna persona física o moral. La Emisora es una Institución de Asistencia Privada constituida en los términos de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el DF (hoy Ciudad de México), el Organó Supremo es el Patronato conformado por hasta Once Patronos que se denominan: Patrono Presidente, Patrono Vicepresidente, Patrono Secretario y hasta Ocho Patronos Vocales. De acuerdo a su naturaleza jurídica como Institución de Asistencia Privada los miembros del Patronato no tienen acciones y por lo tanto tampoco participación accionaria. Así mismo no existen personas o grupos que ejerzan influencia significativa, control o poder de mando sobre el Emisor.	
Participación accionaria (en %)	0
Información adicional	
0	

Accionistas que ejerzan influencia significativa [Miembro]

0 0 La Emisora no cuenta con accionistas. No es una sociedad controlada directa o indirectamente por otra empresa, ni por un gobierno extranjero ni por ninguna persona física o moral. La Emisora es una Institución de Asistencia Privada constituida en los términos de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el DF (hoy Ciudad de México), el Organó Supremo es el Patronato conformado por hasta Once Patronos que se denominan: Patrono Presidente, Patrono Vicepresidente, Patrono Secretario y hasta Ocho Patronos Vocales. De acuerdo a su naturaleza jurídica como Institución de Asistencia Privada los miembros del Patronato no tienen acciones y por lo tanto tampoco participación accionaria. Así mismo no existen personas o grupos que ejerzan influencia significativa, control o poder de mando sobre el Emisor.	
Participación accionaria (en %)	0
Información adicional	
0	

Accionistas que ejerzan control o poder de mando[Miembro]

0 0 La Emisora no cuenta con accionistas. No es una sociedad controlada directa o indirectamente por otra empresa, ni por un gobierno extranjero ni por ninguna persona física o moral. La Emisora es una Institución de Asistencia Privada constituida en los términos de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el DF (hoy Ciudad de México), el Organó Supremo es el Patronato conformado por hasta Once Patronos que se denominan: Patrono Presidente, Patrono Vicepresidente, Patrono Secretario y hasta Ocho Patronos Vocales. De acuerdo a su naturaleza jurídica como Institución de Asistencia Privada los miembros del Patronato no tienen acciones y por lo tanto tampoco participación accionaria. Así mismo no existen personas o grupos que ejerzan influencia significativa, control o poder de mando sobre el Emisor.	
Participación accionaria (en %)	0
Información adicional	
0	

Estatutos sociales y otros convenios:

La constitución y estatutos sociales originales del Emisor se encuentran en la escritura pública número veinte de fecha 24 de abril de 1902, pasada ante la fe del Lic. Agustín Pérez de Lara, Notario Público número 62 del Distrito Federal, e inscrita en el Registro Público de Comercio del Distrito Federal, con el número dos, a fojas dos, del tomo primero de beneficencia privada.

A continuación, se muestra una tabla con los estatutos sociales vigentes del Emisor, en términos de la última compulsada de estatutos de fecha 20 de diciembre de 2022, que consta en la escritura pública número 133,831 pasada ante la fe del Lic. Felipe Guzmán Núñez, Notario Público número 48 del Distrito Federal.

-----NÚMERO CIENTO TREINTA Y TRES MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y UNO -----

---LIBRO NUEVE (equivalente al volumen dos mil setecientos dos) TOMO SESENTA Y OCHO -----

----- En la Ciudad de México, a veinte de diciembre del dos mil veintidós, yo, el Licenciado Felipe Guzmán Núñez, Notario número cuarenta y ocho, hago constar la rectificación de escritura que otorga el Licenciado ROBERTO MATEO DÁVILA HERNÁNDEZ, como delegado de la sesión extraordinaria del Patronato de la Fundación "MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN", INSTITUCIÓN DE ASISTENCIA PRIVADA, celebrada con fecha veintinueve de agosto del dos mil veintidós, en los términos siguientes: -----

----- D e c l a r a c i o n e s -----

----- I. - ESCRITURA QUE SE RECTIFICA. – Por escritura número ciento treinta y tres mil seiscientos ochenta y tres de fecha veinticuatro de octubre del año dos mil veintidós, otorgada en este protocolo ante el suscrito Notario, pendiente de inscripción en el Registro Público de la Propiedad de esta Ciudad por lo reciente de su otorgamiento, se hizo constar la protocolización del acta de la sesión extraordinaria del Patronato de la Fundación "MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN", INSTITUCIÓN DE ASISTENCIA PRIVADA, celebrada con fecha veintinueve de agosto del dos mil veintidós, que otorgó el Licenciado ROBERTO MATEO DÁVILA HERNÁNDEZ, como delegado de dicha sesión de patronato, en la que se tomaron los acuerdos de reformar los artículos quinto y vigésimo cuarto, y de modificar el inciso M) y adicionar los incisos Q) y R) del artículo sexto de los estatutos sociales de dicha Institución. -----

----- II. – OBJETO Y MOTIVO DE RECTIFICACIÓN. – En la declaración Vigésima Tercera de la escritura antes mencionada, cuando se transcribe el "...ACTA QUE SE PROTOCOLIZA...", por un error en la transcripción se omitió insertar dos párrafos del acta, precisamente los incisos Q) y R) que se adicionan al artículo sexto de los estatutos sociales y que son del tenor literal siguiente: "...Q) Ofrecer el servicio de pago de remesas enviadas del extranjero, con una contraprestación menor a las que actualmente ofrece el mercado de la especialidad, que genere un apoyo a los sectores vulnerables y que dependan del envío de recursos de otros países. - R) Ofrecer el pago de servicios de teléfono, impuestos, gas, recargas de tiempo aire, depósitos a bancos y otros similares, con una contraprestación menor a la que actualmente ofrecen en el mercado compañías similares y que genere un apoyo a los sectores vulnerables...". -----

----- El acta protocolizada se agregó íntegramente al apéndice de dicha escritura, y en sus cláusulas se indican que se reforman los estatutos sociales en los términos del acta y de los oficios de autorización de la Junta de Asistencia Privada, en donde obran transcritos los incisos Q) y R) antes mencionados. – Además, en la misma escritura obran transcritos los oficios de la Junta de Asistencia Privada en donde autorizó la reforma de estatutos de "MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN", INSTITUCIÓN DE ASISTENCIA PRIVADA y en donde, a su vez, obran transcritos los citados incisos Q) y R) del artículo sexto de los estatutos sociales. -----

----- Por lo anterior, la presente escritura de rectificación únicamente tiene por objeto subsanar la omisión e insertar la transcripción de los incisos Q) y R) del artículo sexto, en el acta protocolizada en la escritura a que se refiere la declaración anterior, la cual queda redactada en los términos siguientes: -----

“- NÚMERO CIENTO TREINTA Y TRES MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y TRES -----

---LIBRO SEIS (equivalente al volumen dos mil seiscientos noventa y nueve) TOMO SESENTA Y OCHO

----- En la Ciudad de México, a veinticuatro de octubre del dos mil veintidós, yo, el Licenciado Felipe Guzmán Núñez, Notario número cuarenta y ocho, hago constar la protocolización del acta de la sesión extraordinaria del Patronato de la Fundación "MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN", INSTITUCIÓN DE ASISTENCIA PRIVADA, celebrada con fecha veintinueve de agosto del dos mil veintidós, que otorga el Licenciado ROBERTO MATEO DÁVILA HERNÁNDEZ, como delegado de dicha sesión, en los términos siguientes: -----

----- Declaraciones: -----

----- I. - ACTA CONSTITUTIVA. - Acta de fecha veinticuatro de abril de mil novecientos dos, autorizada con el número veinte por el Notario Público número sesenta y dos, de la Ciudad de México, Distrito Federal, Licenciado Agustín Pérez de Lara, e inscrita en el Registro Público de Comercio, con el número dos, a fojas dos, del tomo primero de beneficencia privada, la Señora LUZ SAVIÑON VIUDA DE SAVIÑON, fundó el Monte de Piedad que denominó "MONTEPIO LUZ SAVIÑON", constituyéndola como fundación permanente de beneficencia privada, aportando entre otros un capital consistente en TRESCIENTOS MIL PESOS, MONEDA NACIONAL, en dicha acta se encuentra asentado lo relativo a estatutos objeto, denominación, en cuanto a objeto el Montepío puede hacer préstamos de dinero a toda clase de personas por un módico interés mensual con garantía de prendas que adelante se expresan y a efectuar las operaciones que señalan los estatutos.....". ---

----- II. - MODIFICACIÓN DE ESTATUTOS. - Testimonio del instrumento número dos mil ochocientos sesenta y nueve, de fecha veintidós de Febrero de mil novecientos treinta y cuatro, otorgada ante el Licenciado Ernesto Olivares Inclán, Notario número doce, del Distrito Federal, quedó inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el número dos, a fojas dos, del tomo de Beneficencia Privada, quedó protocolizada acta de la Junta de Beneficencia Privada en sesión de fecha ocho del actual, se modificaron los estatutos del Montepío Luz Saviñón.....".

----- III. - AMPLIACIÓN AL OBJETO SOCIAL. - Testimonio del instrumento número veinticuatro mil doscientos veintiuno, de fecha veintitrés de Noviembre de mil novecientos noventa, otorgada ante el Licenciado Alfonso Flores García-moreno Notario número cinco del Distrito de Texcoco, en la Ciudad de Nezahualcóyotl, Estado de México, escritura en la cual quedó protocolizada acta de la Junta de Asistencia Privada, en la que entre otros puntos se acordó ADICIONAR EL ARTICULO SEXTO DE SUS ESTATUTOS SOCIALES LOS INCISOS "F" y "G"....".

----- IV. - ADICIÓN AL OBJETO DE LA SOCIEDAD Y REFORMA AL ARTICULO SEXTO DE LOS ESTATUTOS SOCIALES. - Testimonio del instrumento número cincuenta y cinco mil quinientos cincuenta y uno, de fecha diez de Octubre de mil novecientos noventa y uno, otorgada ante el Licenciado Francisco de P. Morales Díaz, Notario número sesenta, del Distrito Federal, e inscrita en el Registro Público de Personas Morales, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, de fecha seis de Octubre de mil novecientos noventa y dos, escritura en la cual previo el permiso concedido por la Junta de Asistencia Privada, Departamento Jurídico, quedó protocolizada una acta de la Sesión Extraordinaria, de fecha veintinueve de Julio de mil novecientos noventa y uno, en la que entre otros puntos se acordó la adición al objeto de la Sociedad, reformando al efecto el artículo Sexto de los Estatutos Sociales...".

----- V. - AMPLIACIÓN DEL ARTICULO CUARTO DE LOS ESTATUTOS SOCIALES. - Testimonio del instrumento número cincuenta y ocho mil cuatrocientos cuarenta y tres, de fecha treinta de Noviembre de mil novecientos noventa y tres, otorgada ante el Licenciado Francisco de P. Morales Díaz, Notario número Sesenta, del Distrito Federal, e inscrita en el Registro Público de Personas Morales, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, de fecha veintiuno de Diciembre de mil novecientos noventa y tres, escritura en la cual previo el permiso concedido por la Junta de Asistencia Privada, Departamento Jurídico, quedó protocolizada una acta de la Sesión Extraordinaria, de fecha primero de Febrero de mil novecientos noventa y cuatro, en la que entre otros puntos se acordó la Ampliación del Artículo Cuarto de los Estatutos Sociales.

----- VI. - MODIFICACIÓN DEL ARTICULO CUARTO Y LA ADICIÓN DEL ARTICULO VIGÉSIMO OCTAVO DE LOS ESTATUTOS SOCIALES. -Testimonio del instrumento número cincuenta y nueve mil setecientos sesenta y cuatro, otorgada ante el Licenciado Francisco de P. Morales Díaz, Notario número Sesenta, del Distrito Federal, e inscrita en el Registro Público de Personas Morales, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, escritura en la cual quedó protocolizada una acta de Sesión Extraordinaria, celebrada el día tres de Febrero de mil novecientos noventa y cinco, en la que entre otros puntos se acordó LA MODIFICACIÓN DEL ARTICULO CUARTO Y LA ADICIÓN DEL ARTICULO VIGÉSIMO OCTAVO DE LOS ESTATUTOS SOCIALES.

----- VII. - ADICIÓN Y MODIFICACIÓN DE LOS ARTÍCULOS SEXTO Y DECIMO OCTAVO DE LOS ESTATUTOS SOCIALES. - Testimonio del instrumento número sesenta y dos mil quinientos noventa y siete, de fecha veinticuatro de julio de mil novecientos noventa y siete, otorgada en esta ciudad de México ante el notario número veintidós, Licenciado Luis Felipe Morales Viesca, inscrita en el Registro Público de Personas Morales, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, instrumento en el cual quedó protocolizada la Sesión Extraordinaria de FUNDACIÓN MONTEPIO LUZ SAVIÑON, INSTITUCIÓN DE ASISTENCIA PRIVADA, celebrada el diecinueve de agosto de mil novecientos noventa y seis, en la que entre otros puntos se acordó la adición y modificación de los artículos sexto y décimo octavo de los estatutos sociales, y el nombramiento del patrono secretario.

----- VIII. - ACLARACIÓN DE LA ESCRITURA RELACIONADA EN EL PUNTO VII ANTERIOR. - Testimonio del instrumento número sesenta y tres mil ochocientos cincuenta y seis, de fecha tres de agosto de mil novecientos noventa y ocho otorgada en esta ciudad de México ante el notario número veintidós, Licenciado Luis Felipe Morales Viesca, inscrita en el

Registro Público de Personas Morales, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, instrumento en el cual se aclaró la escritura número sesenta y dos mil quinientos noventa y siete, de fecha veinticuatro de julio de mil novecientos noventa y siete, otorgada en esta ciudad de México ante el notario número veintidós, Licenciado Luis Felipe Morales Viesca, inscrita en el Registro Público de Personas Morales, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, para hacer constar que el patronato de Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada, quedaba integrado por tres personas.

----- IX. - REFORMA DE ESTATUTOS.- Por escritura número ciento ocho mil setecientos veintidós de fecha veintisiete de agosto del año dos mil dos, extendida en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de Personas Morales de esta ciudad el día catorce de marzo del dos mil tres en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, la Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada, reformó los artículos Décimo Tercero, Décimo Quinto y Décimo Séptimo de los estatutos sociales de la Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada, para quedar redactados en la forma y términos que en dicha escritura se determinaron.

----- X. - REFORMA DE ESTATUTOS. - Por escritura número ciento quince mil ochocientos ochenta y cuatro de fecha siete de mayo del dos mil siete, extendida en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de Personas Morales de esta ciudad el día veinte de julio del dos mil siete, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se reformaron los estatutos sociales de la Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada, para quedar redactados en la forma y términos que en dicha escritura se determinaron.

----- XI. - REFORMA DE ESTATUTOS. - Por escritura número ciento dieciséis mil setecientos treinta y uno de fecha veintinueve de octubre del dos mil siete, extendida en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de Personas Morales, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se reformaron los estatutos sociales de la Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada.

----- XII. - REFORMA DE ESTATUTOS. - Por escritura número ciento diecisiete mil veintiséis de fecha treinta y uno de enero del dos mil ocho, extendida en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad, el día once de marzo del dos mil ocho en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se reformaron los estatutos sociales de la Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada.

----- XIII. - REFORMA DE ESTATUTOS. - Por escritura número ciento dieciocho mil quinientos setenta y tres de fecha veintiséis de marzo del dos mil nueve, otorgada en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad, el día treinta de abril del dos mil nueve en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se reformó el artículo sexto de los estatutos sociales de la Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada, para quedar redactado en la forma y términos que en esa misma escritura se determinaron.

----- XIV. - REFORMA DE ESTATUTOS. - Por escritura número ciento veintiún mil cuatrocientos cincuenta y tres de fecha ocho de junio del dos mil once, otorgada en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad, el día primero de julio del dos mil once en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se reformaron los estatutos sociales de la Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada.

----- XV. - REFORMA DE ESTATUTOS. - Por escritura número ciento veinticuatro mil ochocientos setenta y dos de fecha cinco de febrero del dos mil catorce, otorgada en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad, el día catorce de febrero del dos mil catorce en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se reformaron los artículos segundo, quinto, sexto, décimo, décimo tercero y décimo cuarto de los estatutos sociales de la Fundación Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada, para quedar redactados en la forma y términos que en esa misma escritura se determinaron.

----- XVI. - REFORMA DE ESTATUTOS. - Por escritura número ciento veintiséis mil quinientos treinta y uno de fecha dieciséis de junio de dos mil quince otorgada en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad, el día veintitrés de julio del dos mil quince, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se protocolizó el acta de la sesión extraordinaria de patronato de Fundación “Montepío Luz Saviñón”, Institución de Asistencia Privada, celebrada a las trece horas del día veintisiete de abril de dos mil quince, en la cual se acordó reformar los artículos Octavo, Decimo y Décimo segundo de sus estatutos sociales.

----- XVII. – NOMBRAMIENTO DEL PATRONATO. - Por escritura número ciento veintisiete mil quinientos trece de fecha dieciocho de mayo de dos mil dieciséis otorgada en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe

Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad el día veintinueve de julio del dos mil dieciséis en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se protocolizó el acta de la sesión extraordinaria de patronato de Fundación “Montepío Luz Saviñón”, Institución de Asistencia Privada, celebrada el día dieciocho de abril del dos mil dieciséis, en la que se aprobó la integración del Patronato. - De dicha escritura copio lo que en su parte conducente dice: “...cláusulas: - P R I M E R A. - Queda protocolizada el acta de la Sesión Extraordinaria del Patronato de la Fundación “Montepío Luz Saviñón”, Institución de Asistencia Privada, celebrada el día dieciocho de abril del dos mil dieciséis, en los términos en que ha quedado relacionada y transcrita en la declaración Vigésima del proemio de la presente escritura, la cual debe tenerse por reproducida en el presente otorgamiento. - S E G U N D A. - La licenciada IVETTE LEPE SÁNCHEZ como Delegada de la Sesión Extraordinaria del Patronato de la Fundación “Montepío Luz Saviñón”, Institución de Asistencia Privada, celebrada el día dieciocho de abril del dos mil dieciséis, formaliza el siguiente: “...Acuerdo 2016-SE-ABR/1.1: El Patronato aprueba el nombramiento de Juan Fernando Balzaretto Ramirez, como Patrono Vocal a partir del Primero de Mayo de 2016...”. - En virtud de lo anterior, el Patrono quedará integrado de la siguiente manera: “...Ernesto Moya Pedrola Patrono Presidente. - Carlos Acedo Moreno Patrono Vice-Presidente. - Claudia E. Lara Ancira Patrono Secretario. - Luis Farell Castillo Patrono Vocal. - Juan Pacheco Del Río Patrono Vocal. - Miguel Ángel Gutiérrez Vargas Patrono Vocal. - Joaquín Alcalá y Herroz Patrono Vocal. - Paola Hirmas Said Patrono Vocal. - Oscar Ortiz Sahagún Patrono Vocal. - Raúl Alvarado Herroz Patrono Vocal. - Juan Fernando Balzaretto Ramírez Patrono Vocal...”.

----- XVIII. – REFORMA DE ESTATUTOS. – Por escritura número ciento veintinueve mil quinientos ocho de fecha veintisiete de abril del año dos mil dieciocho, otorgada en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad el día treinta y uno de mayo del dos mil dieciocho, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se protocolizó la “RESOLUCIÓN RELATIVA A LA REFORMA DE ESTATUTOS DE MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, INSTITUCION DE ASISTENCIA PRIVADA”, y el oficio número 2440 (dos mil cuatrocientos cuarenta) de fecha veintidós de marzo de dos mil dieciocho, expedido por la Licenciada María de la Paz Sáenz Sáenz, Secretario Ejecutivo de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, en el expediente número MX09-JUAP-DJ-095-0023-SDP-01-2018 (MX09 guion JUAP guion DJ guion cero nueve cinco guion cero cero dos tres guion SDP guion cero uno guion dos mil dieciocho), registro número 135749 (uno tres cinco siete cuatro nueve), en la cual se aprueba la reforma al artículo vigésimo cuarto de los estatutos sociales.

----- XIX. – COMPULSA DE ESTATUTOS. - Por escritura número ciento veintinueve mil setecientos quince de fecha veintiocho de noviembre del dos mil diecinueve, otorgada ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se hizo constar la compulsa de los estatutos sociales de la Fundación "MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN", INSTITUCION DE ASISTENCIA PRIVADA.

----- XX. – REFORMA DE ESTATUTOS. - Por escritura número ciento treinta y un mil ciento diez de fecha veintisiete de noviembre de dos mil diecinueve, otorgada en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad el día nueve de enero de dos mil veinte, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se hizo constar la protocolización del acta de la Sesión Extraordinaria del Patronato de la Fundación "MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN", INSTITUCION DE ASISTENCIA PRIVADA, celebrada el día treinta de octubre del dos mil diecinueve, en la cual se acordó reformar el artículo Sexto de sus estatutos sociales.

----- XXI. - COMPULSA. - Testimonio de la escritura número ciento treinta y un mil trescientos treinta y tres de fecha diecisiete de febrero del dos mil veinte, otorgada en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad el día siete de agosto del dos mil veinte, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se hizo constar la compulsa de los estatutos sociales de la Fundación "MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN", INSTITUCION DE ASISTENCIA PRIVADA. – De dicha escritura copio lo que en su parte conducente dice: “...cláusula: Ú N I C A. - A solicitud de la Licenciada Ivette Lepe Sánchez compulso los documentos relacionados en los antecedentes del proemio de la presente escritura y de conformidad con ellos, actualmente los estatutos de Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada, están redactados de la siguiente forma: "Capítulo Primero. - Constitución y objeto del Montepío. - Artículo Primero. - La señora Luz Saviñón Viuda de Saviñón, haciendo uso de los derechos que otorgó la Ley de 7 de noviembre de 1899, fundó el Monte de Piedad que denominó "Montepío Luz Saviñón", según acta de 24 de abril de 1902 autorizada con el número 20 por el Notario Público de la Ciudad de México, Lic. Agustín Pérez de Lara, constituyéndolo como Fundación permanente de beneficencia privada. - Artículo Segundo.- El Montepío tiene por objeto otorgar préstamos a toda clase de personas, con un módico interés garantizados con prenda, hipoteca o afectación de bienes en fideicomiso, asimismo otorgar créditos populares y efectuar las operaciones que señalan estos estatutos,

con la finalidad de aprovechar, incrementar y conservar su patrimonio para el desarrollo de sus fines asistenciales. - Artículo Tercero. - El Montepío como Institución de Asistencia Privada está sujeto a las leyes y disposiciones sobre la materia. - Artículo Cuarto. - El Montepío podrá aceptar para fomento de su Institución toda clase de legados, herencias, donativos, cesiones, etc., que le fueran hechos, ya sea en bienes raíces, dinero efectivo o cualquiera otra clase de valores. Habrá de procurarse su desarrollo a fin de que cuente con los elementos bastantes para su sostenimiento y adelanto, en beneficio de quienes lo necesiten. - Artículo Quinto.- Los bienes que constituyeron el patrimonio inicial son los siguientes:...TOTAL \$517.066.77. - Quinientos diecisiete mil sesenta y seis pesos, setenta y siete centavos. - La institución destinará la totalidad de sus activos exclusivamente a los fines propios de su objeto social, no pudiendo otorgar beneficios sobre el remanente distribuible a persona física alguna o sus integrantes personas físicas o morales, salvo que se trate, en este último caso, de alguna de las personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta o se trate de la remuneración de servicios efectivamente recibidos. La disposición contenida en este párrafo es de carácter de irrevocable. - Capítulo Segundo. - De los Actos Asistenciales y Operaciones que puede efectuar la Institución. - Artículo Sexto. - Para el cumplimiento de sus fines y objetivos la Institución ésta facultada para realizar todo tipo de operaciones que sean lícitas y convenientes para el mejor aprovechamiento, incremento y conservación de su patrimonio, para el desarrollo de sus fines asistenciales; así como para celebrar toda clase de actos en términos de lo dispuesto por la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal y su Reglamento. - La Institución es una organización sin fines de lucro que tiene como beneficiarios en todas y cada una de las actividades asistenciales que realiza a personas, sectores y regiones de escasos recursos; comunidades indígenas y grupos vulnerables por edad, sexo o problemas de discapacidad y tiene por objeto realizar las siguientes actividades: - 1.- La atención a requerimientos básicos de subsistencia en materia de alimentación, vestido o vivienda. - 2.- la asistencia o rehabilitación médica o la atención en establecimientos especializados. Se considera como asistencia, la psicoterapia, la terapia familiar, el tratamiento o la rehabilitación de personas discapacitadas la provisión de medicamentos, prótesis, ortesis insumos sanitarios. - 3.- La asistencia jurídica, el apoyo y la promoción, para la tutela de los derechos de los menores, así como para la readaptación social de personas que han llevado a cabo conductas ilícitas. La asistencia jurídica entre otras, se considera a representación ante autoridades administrativas o jurisdiccionales, salvo las electorales. - 4.- La rehabilitación de alcohólicos y farmacodependientes. - 5.- La ayuda para servicios funerarios. - 6.- Orientación social, educación o capacitación para el trabajo. Entendiendo por orientación social, la asesoría dirigida al individuo o grupo de individuos en materias tales como la familia, la educación, la alimentación, el trabajo y la salud. - 7.- Apoyo para el desarrollo de los pueblos y comunidades indígenas. - 8.- Aportación de servicios para la atención a grupos sociales con discapacidad. - 9.- Fomento de acciones para mejorar la economía popular. - Para tal efecto, podrá llevar a cabo todos los actos que sean inherentes a los mismos, entre los cuales se encuentran de manera enunciativa mas no limitativa los siguientes: - A).- Disponer como mínimo del 10% del remanente anual para otorgar donativos a las Instituciones de Asistencia Privada que cuenten con la autorización para recibir donativos deducibles para efectos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, que lo requieran, para lo cual deberán tomarse las medidas pertinentes para que el citado 10% del remanente, se encuentre siempre en disponibilidad de utilizarse para la realización de estos fines, que constituyen una obligación permanente para que la Institución lleve a cabo el otorgamiento de los donativos de referencia, por lo menos en el porcentaje antes mencionado - B).- Celebrar contratos de Prenda o Mutuo en los términos de la Legislación civil vigente. - C).- Ejecutar por cualquier vía legal las garantías que no hubieran sido recuperadas en los plazos establecidos por la Institución. Así como, a solicitud de los interesados, ejecutarlas anticipadamente. - D).- Realizar todo tipo de inversiones permitidas por las leyes con la finalidad de preservar y acrecentar su patrimonio. - E).- Recibir depósitos a plazo fijo, mayor de 30 días, con interés que nunca será mayor del legal. - F).- Compra-Venta del mismo tipo de bienes que los que se reciben en prenda o garantía, con las excepciones que el Patronato acuerde. - G).- La aceptación en consignación, del mismo tipo de bienes que los que se reciban en prenda o garantía, con las excepciones que el Patronato acuerde. - H).- Otorgar créditos, préstamos hipotecarios, fideicomisos en garantía ó créditos populares de acuerdo con las Leyes aplicables. - I).- Celebrar toda clase de contratos, acuerdos o convenios para llevar a cabo el cumplimiento de su objeto, la operación y prestación de los servicios previstos en estos Estatutos. - J).- Ceder, otorgar en garantía o afectar en fideicomiso los derechos de cobro derivados de la cartera, así como la obtención de financiamientos en forma directa o indirecta, en términos de lo dispuesto por el artículo 45 fracción VII de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. - K).- Suscribir toda clase de títulos de crédito para llevar a cabo las operaciones que requiera la Institución de conformidad con las leyes aplicables. - L) Celebrar toda clase de actos jurídicos sin fines de lucro ni especulación comercial para cumplir con los fines de la Fundación, de acuerdo con lo establecido en sus estatutos, en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. - M) Arrendar, adquirir o construir bienes muebles e inmuebles necesarios para llevar a cabo el objeto de la Institución. - N) Celebrar los contratos necesarios para el cumplimiento de su objeto sobre los bienes muebles o inmuebles obtenidos en garantía, en los términos del artículo 63 fracción II de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. Ñ) Participar en fideicomisos como fideicomitente o fideicomisario o en asociaciones civiles como Asociado,

en Instituciones de Asistencia Privada u otras que las leyes permitan, siempre y cuando estas cuenten con autorización para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta, en la inteligencia de que en ningún caso se podrán destinar a estos fines, activos de la Institución que excedan en total, en un acto o sucesión de actos, el 35% (treinta y cinco por ciento) del patrimonio de la Institución. En caso de incremento en el patrimonio, el monto podrá incrementarse en igual proporción a aquel que aumente dicho patrimonio - O).- Hacer inversiones en los términos del Artículo 65 de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal - P) Solicitar donativos y organizar subastas, colectas, rifas, tómbolas o loterías y, en general, toda clase de actividades similares lícitas, con el objeto de allegarse de recursos y destinar íntegramente los productos que obtenga para el cumplimiento de su objeto, en términos de la legislación aplicable....Capítulo Tercero. - De la representación y organización de la Institución. - Artículo Octavo. - El Montepío estará representado y administrado por un Patronato integrado por hasta Once Patronos que se denominarán: Patrono Presidente, Patrono Vicepresidente, Patrono Secretario y hasta Ocho Patronos Vocales. - El Patronato estará auxiliado en sus funciones por los empleados de la Institución, quienes tendrán los derechos y obligaciones que al efecto se le confieran. - El Patronato será el responsable de vigilar, conforme a estos Estatutos y a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, que se cumpla fielmente con los objetivos para los cuales fue creada la Institución y con los demás objetivos contenidos en los mismos Estatutos; en consecuencia, estará facultado para llevar a cabo todos los actos que fueren inherentes a dichos fines, sin más limitaciones que las previstas en la Ley y en estos Estatutos. - Artículo Noveno. - El Patronato tendrá la representación del Montepío con las facultades y obligaciones que a éstos fija la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal y las que establecen los presentes estatutos. - Artículo Décimo.- Las personas que integren el Patronato de Montepío serán nombradas y removidas de acuerdo con las disposiciones contenidas en estos Estatutos y en la Ley. - Las ausencias temporales del Patrono Presidente serán cubiertas por el Patrono Vicepresidente; las ausencias de los Patronos Vicepresidente y Secretario, serán cubiertas por cualquiera de los Patronos Vocales. - En la ausencia definitiva del Patrono Presidente, lo sucederá el Patrono Vicepresidente, debiéndose comunicar esta decisión a la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal y posterior protocolización, de acuerdo a lo establecido por la Ley. - En la ausencia definitiva de los Patronos Vicepresidente y Secretario, el Patronato designará de entre los Patronos Vocales de la Institución, quien sea idóneo para desempeñar el puesto. - La selección, designación, permanencia, ratificación o remoción de los patronos propietarios o suplentes la realizará el patronato de conformidad con los lineamientos y evaluaciones que se establezcan en el reglamento que al efecto emita el propio patronato. - Artículo Undécimo. - El Patronato podrá celebrar sesiones ordinarias o extraordinarias. - Para las sesiones ordinarias, el Patronato se reunirá trimestralmente por lo menos, debiendo establecer las fechas para dichas sesiones, en la última sesión del patronato que se celebre cada año. Las sesiones extraordinarias podrán ser convocadas por el Presidente o por la mayoría de los miembros, cuando se juzgue conveniente por motivo de la importancia o trascendencia del asunto a tratar,...Artículo Décimo Segundo. - Para que haya quórum en las sesiones de Patronato, será necesaria la presencia del 70% de los integrantes En caso de ser necesario el Presidente gozará de voto de calidad a efecto de tomar los acuerdos correspondientes. - De cada sesión de patronato, se levantará el acta respectiva, misma que deberá firmarse por los que en ella intervengan. - Artículo Décimo Tercero.- Son Facultades y obligaciones del Patronato, las señaladas en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, entre las que se destacan las siguientes: I.- Cumplir y hacer cumplir la voluntad de la Fundadora. - II.- Administrar los bienes de la Institución de acuerdo con sus estatutos y lo dispuesto por la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. - III.- Representar a la Institución en todos los actos que fueren inherentes a sus fines. - IV.- Aprobar los presupuestos de la Institución y someterlos oportunamente a la aprobación de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal. - V.- Aprobar el reglamento interior de la Institución. - VI.- Cuando el capital con que cuenta el Montepío lo permita, podrá acordar el establecimiento de una o varias sucursales en cualquier parte de la República Mexicana, formando los reglamentos a los que tendrá que sujetarse dicha sucursal, así como autorizar la clausura de la misma por causas que justifiquen dicha medida. - VII.- Representar al Montepío en juicio o extrajudicialmente y otorgar poderes generales para pleitos y cobranzas y actos de administración, para suscribir títulos de crédito o especiales, con las limitaciones establecidas en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. - VIII.- Determinar el tipo de garantías prendarias, hipotecarias y fiduciarias que se podrán recibir para los créditos objeto de la Institución, así como la relación importe garantía, la forma de valuarlas y las reglas de operación para su otorgamiento. - IX.- Llevar a cabo las acciones necesarias para participar en fideicomisos como fideicomitente o fideicomisario o en asociaciones civiles como Asociado, en Instituciones de Asistencia Privada u otras que las leyes permitan, en la inteligencia de que en ningún caso se podrán destinar a estos fines, activos de la Institución que excedan en total, en un acto o sucesión de actos, el 35% (treinta y cinco por ciento) del patrimonio de la Institución. En caso de incremento en el patrimonio, el monto se incrementará en igual proporción a aquel que aumente dicho patrimonio. La disminución de dicho patrimonio no afectará las aportaciones ya efectuadas. -Artículo Décimo Cuarto.- El Patronato como órgano de gobierno, tiene además las siguientes obligaciones: - I.- Establecer y dar seguimiento a los objetivos y metas institucionales para la prestación de los servicios y la realización de las operaciones previstas en estos Estatutos. - II.-

Establecer un marco de delegación de responsabilidades en cumplimiento de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal y de estos Estatutos. - III.- Establecer los criterios generales para la realización de los servicios y las operaciones propias del objeto de la Institución. - IV.- Establecer los mecanismos de control idóneos para conocer y resolver todos aquellos asuntos que puedan afectar el patrimonio, los servicios, las operaciones, el funcionamiento y desarrollo de la Institución. - V.- Aprobar la estructura organizacional con que la Institución deberá funcionar. - VI.- Nombrar y remover al Director General de la Institución y opinar sobre el nombramiento del nivel que le reporta. - VII.- Auxiliarse de los comités necesarios para el mejor funcionamiento de su responsabilidad, mismos que deberán estar integrados por cuando menos un miembro del Patronato. - VIII.- Expedir el reglamento de operación del propio patronato que tendrá efectos vinculatorios para todos los patronos. Para su expedición y modificaciones se deberá contar con el voto aprobatorio de por lo menos cinco de sus integrantes. - Capítulo Cuarto. - Del Patrono Presidente. Artículo Décimo Quinto. - Son deberes y atribuciones del Patrono Presidente: I. - Convocar y presidir las sesiones de patronato. - II. - Hacer cumplir los acuerdos del Patronato y las disposiciones del Reglamento Interior de la Institución... Capítulo Décimo. - Disposiciones Generales. - Artículo Vigésimo Segundo. - Todos los casos no previstos en los presentes estatutos o en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, serán resueltos por el Patronato. - Artículo Vigésimo Tercero. - El Patronato podrá promover la reforma de los estatutos si a su juicio fuera necesario o conveniente para el mejor cumplimiento y realización de los fines asistenciales de la Institución, de acuerdo con la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal y a la voluntad fundacional...”.

----- XXII. – NOMBRAMIENTO DEL PATRONATO. - Por escritura número ciento treinta y un mil trescientos setenta y siete de fecha cuatro de marzo del dos mil veinte, otorgada en este protocolo ante el Notario número cuarenta y ocho, Licenciado Felipe Guzmán Núñez, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, en el Folio de Personas Morales de esta ciudad el día once de agosto del dos mil veinte, en el Folio número dos mil ochocientos sesenta y dos, se protocolizó el acta de la sesión extraordinaria de patronato de Fundación “Montepío Luz Saviñón”, Institución de Asistencia Privada, celebrada el día once de febrero del dos mil veinte, en la que se aprobó la integración del Patronato. - De dicha escritura copio lo que en su parte conducente dice:”... cláusulas: P R I M E R A. - Queda protocolizada el acta de la Sesión Extraordinaria del Patronato de Fundación “Montepío Luz Saviñón”, Institución de Asistencia Privada, celebrada con fecha once de febrero del dos mil veinte, en los términos en que ha quedado relacionada y transcrita en la declaración Vigésima Segunda del proemio de la presente escritura, la cual debe tenerse por reproducida en el presente otorgamiento. S E G U N D A. - La licenciada IVETTE LEPE SÁNCHEZ como Delegada de la Sesión Extraordinaria del Patronato de la Fundación “Montepío Luz Saviñón”, Institución de Asistencia Privada, celebrada con fecha once de febrero del dos mil veinte, formaliza los siguientes acuerdos: a). – “...Acuerdo 2020-SE-FEB-1/1.1: El Patronato se da por enterado y acepta la solicitud de licencia presentada por Juan Fernando Balzaretto Ramirez, por lo que a partir de esta fecha dejará de ser considerado Patrono de la institución, para los efectos señalados en la Ley de instituciones de Asistencia Privada del Distrito Federal y demás disposiciones legales correspondientes. - b). – “...Acuerdo 2020-SE-FEB-2/1.1: El Patronato instruye a la Lic. Ivette Lepe Sanchez, para notificar a la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, la integración del Patronato, como sigue: ERNESTO MOYA PEDROLA PRESIDENTE. - CARLOS ACEDO MORENO VICEPRESIDENTE. - CLAUDIA E. LARA ANCIRA SECRETARIA. - JUAN PACHECO DEL RIO VOCAL. - LUIS FARELL CASTILLO VOCAL. - MIGUEL ÁNGEL GUTIÉRREZ VARGAS VOCAL. - OSCAR ORTIZ SAHAGÚN VOCAL. - PAOLA HIRMAS SAID VOCAL.- RAÚL ALVARADO HERROZ. –VOCAL JOAQUÍN ALCALÁ Y HERROZ VOCAL...”.

----- XXIII. - ACTA QUE SE PROTOCOLIZA. – El Licenciado Roberto Mateo Dávila Hernández manifiesta bajo protesta de decir verdad que los patronos de “Montepío Luz Saviñón”, Institución de Asistencia Privada, celebraron sesión extraordinaria el día veintinueve de agosto del dos mil veintidós, de la cual se levantó un acta que obra asentada en seis páginas tamaño carta, con un anexo de una página, con firmas autógrafas que el compareciente manifiesta bajo protesta de decir verdad que son auténticas y de la cual el suscrito Notario certifica no tener indicio alguno de falsedad. - Dicha acta junto con su anexo la agrego al apéndice del protocolo marcada con la letra "A" y el texto del acta es del tenor literal siguiente: “ACTA DE LA SESION EXTRAORDINARIA DEL PATRONATO DE MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, INSTITUCION DE ASISTENCIA PRIVADA, CELEBRADA EL VEINTINUEVE DE AGOSTO DE 2022. - En la Ciudad de México, siendo las 12:00 horas del día 29 de agosto de 2022, se reunieron en Insurgentes Sur 1162, 4º piso, Col. Tlacoquemecatl del Valle, Alcaldía Benito Juárez los Patronos de la Institución cuyos nombres aparecen en la lista de asistencia que más adelante se transcribe con el objeto de celebrar una SESIÓN EXTRAORDINARIA DE PATRONATO, de conformidad con lo establecido por el artículo undécimo de los estatutos en vigor. Asimismo, se hace constar la presencia del Ing. Roberto Jorge Kiehnle Zárate, Director General de la Institución.

----- PRESIDENCIA Y SECRETARÍA -----

Presidió la reunión Ernesto Moya Pedrola, en su carácter de Presidente del Patronato de la Institución, y actuó como Secretaria de la misma Claudia E. Lara Ancira. -----

----- ESCRUTINIO -----

Los integrantes del Patronato designaron como escrutador al Ing. Roberto Jorge Kiehle Zarate quien, habiendo aceptado el cargo y en cumplimiento de las funciones como tal, procedió a levantar la lista de asistencia correspondiente.----

Verificada la asistencia, el escrutador certificó que se encontraba el 90% (noventa por ciento) de los miembros del Patronato, con arreglo al pormenor de la lista de asistencia siguiente, firmada al calce para constancia: -----

----- LISTA DE ASISTENCIA -----

MIEMBROS DEL PATRONATO	CARGO
ERNESTO MOYA PEDROLA	PRESIDENTE
CARLOS ACEDO MORENO	VICEPRESIDENTE
CLAUDIA E. LARA ANCIRA	SECRETARIA
LUIS FARELL CASTILLO	VOCAL
MIGUEL ÁNGEL GUTIÉRREZ VARGAS	VOCAL
OSCAR ORTIZ SAHAGÚN	VOCAL
JOAQUÍN ALCALÁ Y HERROZ	VOCAL
PAOLA HIRMAS SAID	VOCAL
RAUL ALVARADO HERROZ	VOCAL

----- INSTALACIÓN -----

Visto el resultado del escrutinio, el Presidente declaró legalmente instalada la sesión extraordinaria del Patronato de MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, INSTITUCIÓN DE ASISTENCIA PRIVADA, señalando que en virtud de que se encontraba presente en esta sesión el 90% (noventa por ciento) de los miembros del Patronato de la Institución, serían válidas las resoluciones que se tomaran en el desarrollo de la misma. -----

Enseguida se dio lectura al orden del día para esta reunión, cuyo texto literal es el siguiente: -----

----- ORDEN DEL DÍA -----

1.- Reforma a los Estatutos de la Institución -----

Una vez leído el Orden del Día, el mismo fue aprobado en por unanimidad de los presentes y se procedió a su desahogo en los siguientes términos -----

----- DESAHOGO DEL ORDEN DEL DÍA -----

1.- Reforma a los Estatutos de la Institución: -----

Existe la obligación por Ley de incluir en los estatutos la adición a la fracción IV y V del artículo 82 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, publicada en el Diario Oficial de la Federación de fecha 8 de diciembre de 2020 misma que entró en vigor el 1 de enero de 2021 y con un término para su cumplimiento al 31 de diciembre 2022; y de conformidad con lo establecido en la Regla 3.10.17 de la Resolución Miscelánea Fiscal publicada en el Diario Oficial de la Federación el 27 de diciembre de 2021; el Presidente expuso a los patronos la necesidad de adecuar los estatutos a dicha reforma. -----

Asimismo, es necesario hacer una revisión a las actividades asistenciales que actualmente se ofrecen y los que se pretenden ofrecer a los usuarios asistidos. --

En tal sentido, respecto de los cambios necesarios por ley, se presenta un comparativo con el texto actual y la propuesta de Reforma de Estatutos a los artículos quinto y vigésimo cuarto: -----

TEXTO VIGENTE	PROPUESTA DE REFORMA
---------------	----------------------

<p>Artículo Quinto.- Los bienes que constituyeron el patrimonio inicial son los siguientes:</p> <p>La casa # 113 de la Calle de Rosas Moreno de esta Ciudad \$42.087.08</p> <p>Las casa número 7 de la calle de Allende y número 35 de la Calle Donceles, ambas de esta Ciudad \$254.466.00</p> <p>Dos lotes de terreno en la Colonia del Carmen en la Municipalidad de Coyoacán \$5.069.02.</p> <p>Muebles y útiles en las Oficinas \$9.245.38</p> <p>Créditos a favor de la Institución \$83.817.99</p> <p>Efectivo en Caja y Bancos \$122.381.30</p> <p>TOTAL \$517.066.77</p> <p>Quinientos diecisiete mil sesenta y seis pesos, setenta y siete centavos.</p> <p>La institución destinará la totalidad de sus activos exclusivamente a los fines propios de su objeto social, no pudiendo otorgar beneficios sobre el remanente distribuible a persona física alguna o sus integrantes personas físicas o morales, salvo que se trate, en este último caso, de alguna de las personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta o se trate de la remuneración de servicios efectivamente recibidos. La disposición contenida en este párrafo es de carácter de irrevocable.</p>	<p>Artículo Quinto.- Los bienes que constituyeron el patrimonio inicial son los siguientes:</p> <p>La casa # 113 de la Calle de Rosas Moreno de esta Ciudad \$42.087.08</p> <p>Las casa número 7 de la calle de Allende y número 35 de la Calle Donceles, ambas de esta Ciudad \$254.466.00</p> <p>Dos lotes de terreno en la Colonia del Carmen en la Municipalidad de Coyoacán \$5.069.02.</p> <p>Muebles y útiles en las Oficinas \$9.245.38</p> <p>Créditos a favor de la Institución \$83.817.99</p> <p>Efectivo en Caja y Bancos \$122.381.30</p> <p>TOTAL \$517.066.77</p> <p>Quinientos diecisiete mil sesenta y seis pesos, setenta y siete centavos.</p> <p>La institución destinará la totalidad de sus activos exclusivamente a los fines propios de su objeto social, por el cual hayan sido autorizadas para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta, no pudiendo otorgar beneficios sobre el remanente distribuible a persona física alguna o sus integrantes personas físicas o morales, salvo que se trate, en este último caso, de alguna persona moral autorizada para recibir donativos deducibles en términos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta o se trate de la remuneración de servicios efectivamente recibidos. La disposición contenida en este párrafo es de carácter de irrevocable.</p>
--	---

TEXTO VIGENTE	PROPUESTA DE REFORMA
<p>Artículo Vigésimo Cuarto.- Esta Institución se extinguirá previa declaratoria de la Junta de Asistencia Privada para el Distrito Federal, en el caso de realizarse alguno de los supuestos señalados en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, o que deje de cumplir con el objeto asistencial para la cual fue creada. En caso de liquidación de la institución o cambio de residencia para efectos fiscales de la institución, la totalidad del patrimonio de la misma se destinará a otra Institución de Asistencia Privada de la Ciudad de México con fines análogos, que esté autorizada para recibir donativos deducibles para efectos del Impuesto Sobre la Renta, de acuerdo con lo que determine la Junta de Asistencia Privada conforme a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. En caso de que la autorización para recibir donativos deducibles otorgada a la Institución, sea revocada o cuando su vigencia haya concluido y no</p>	<p>Artículo Vigésimo Cuarto.- Esta Institución se extinguirá previa declaratoria de la Junta de Asistencia Privada para el Distrito Federal, en el caso de realizarse alguno de los supuestos señalados en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, o que deje de cumplir con el objeto asistencial para la cual fue creada. La Institución al momento de su liquidación o cambio de residencia para efectos fiscales, destinará la totalidad de su patrimonio a personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta, de acuerdo con lo que determine la Junta de Asistencia Privada conforme a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. En caso de que la autorización para recibir donativos deducibles otorgada a la Institución, sea revocada, su vigencia haya concluido o se haya solicitado su cancelación y no se haya obtenido nuevamente o renovado la misma, dentro de los doce</p>

se haya obtenido nuevamente o renovado la misma, dentro de los doce meses siguientes a la fecha en que surtió efectos la notificación correspondiente, deberá acreditar que los donativos recibidos fueron utilizados para los fines propios de su objeto social, y respecto de los donativos que no fueron destinados para esos fines, los transmitirá a otra Institución de Asistencia Privada de la Ciudad de México autorizada para recibir donativos deducibles, de acuerdo con lo que determine la Junta de Asistencia Privada conforme a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, dentro de los seis meses siguientes contados a partir de que concluyó el plazo para obtener nuevamente la autorización cuando fue revocada o la renovación de la misma en el caso de conclusión de su vigencia. Lo estipulado en el presente artículo es de carácter irrevocable.	meses siguientes a la fecha en que ocurran dichos eventos se deberá destinar la totalidad de su patrimonio a otras entidades autorizadas para recibir donativos deducibles de acuerdo con lo que determine la Junta de Asistencia Privada conforme a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, dentro de los seis meses siguientes contados a partir de que concluyó el plazo para obtener nuevamente la autorización. Lo estipulado en el presente artículo es de carácter irrevocable.
---	--

Se propone modificar el inciso M) e incluir los incisos Q) y R) al artículo sexto de los estatutos, los cuales describen las actividades adicionales que se pretenden ofrecer a los usuarios asistidos: -----

TEXTO VIGENTE	TEXTO MODIFICADO
... Para tal efecto, podrá llevar a cabo todos los actos que sean inherentes a los mismos, entre los cuales se encuentran de manera enunciativa mas no limitativa los siguientes: M) Arrendar, adquirir o construir bienes muebles e inmuebles necesarios para llevar a cabo el objeto de la Institución.	...Para tal efecto, podrá llevar a cabo todos los actos que sean inherentes a los mismos, entre los cuales se encuentran de manera enunciativa mas no limitativa los siguientes: M) Arrendar, subarrendar, adquirir o construir bienes muebles e inmuebles necesarios para llevar a cabo el objeto de la Institución.

Q) Ofrecer el servicio de pago de remesas enviadas del extranjero, con una contraprestación menor a las que actualmente ofrece el mercado de la especialidad, que genere un apoyo a los sectores vulnerables y que dependan del envío de recursos de otros países. -----

R) Ofrecer el pago de servicios de teléfono, impuestos, gas, recargas de tiempo aire, depósitos a bancos y otros similares, con una contraprestación menor a la que actualmente ofrecen en el mercado compañías similares y que genere un apoyo a los sectores vulnerables. -----

Después de una breve deliberación, los integrantes del Patronato presentes tomaron los siguientes Acuerdos: -----

----- RESOLUCIÓN -----

Acuerdo 2022-SE-AGO-1/1.1. – Se aprueba por unanimidad de los presentes, la reforma a los artículos 5° y 24° de los estatutos de la Institución, la cual deberá someterse a la aprobación del Consejo Directivo de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, para quedar redactados de la siguiente forma: -----

Artículo Quinto.- Los bienes que constituyeron el patrimonio inicial son los siguientes: -----

La casa # 113 de la Calle de Rosas Moreno de esta Ciudad \$42.087.08 -----

Las casa número 7 de la calle de Allende y número 35 de la Calle Donceles, ambas de esta Ciudad \$254.466.00 -----

Dos lotes de terreno en la Colonia del Carmen en la Municipalidad de Coyoacán
\$5.069.02. -----

Muebles y útiles en las Oficinas \$9.245.38

Créditos a favor de la Institución \$83.817.99

Efectivo en Caja y Bancos \$122.381.30

TOTAL \$517.066.77

Quinientos diecisiete mil sesenta y seis pesos, setenta y siete centavos. -----

La institución destinará la totalidad de sus activos exclusivamente a los fines propios de su objeto social, por el cual hayan sido autorizadas para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta, no pudiendo otorgar beneficios sobre el remanente distribuible a persona física alguna o sus integrantes personas físicas o morales, salvo que se trate, en este último caso, de alguna persona moral autorizada para recibir donativos deducibles en términos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta o se trate de la remuneración de servicios efectivamente recibidos. La disposición contenida en este párrafo es de carácter de irrevocable. -----

Artículo Vigésimo Cuarto.- Esta Institución se extinguirá previa declaratoria de la Junta de Asistencia Privada para el Distrito Federal, en el caso de realizarse alguno de los supuestos señalados en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, o que deje de cumplir con el objeto asistencial para la cual fue creada. La Institución al momento de su liquidación o cambio de residencia para efectos fiscales, destinará la totalidad de su patrimonio a personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta, de acuerdo con lo que determine la Junta de Asistencia Privada conforme a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. En caso de que la autorización para recibir donativos deducibles otorgada a la Institución, sea revocada, su vigencia haya concluido o se haya solicitado su cancelación y no se haya obtenido nuevamente o renovado la misma, dentro de los doce meses siguientes a la fecha en que ocurran dichos eventos, se deberá destinar la totalidad de su patrimonio a otras entidades autorizadas para recibir donativos deducibles de acuerdo con lo que determine la Junta de Asistencia Privada conforme a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, dentro de los seis meses siguientes contados a partir de que concluyó el plazo para obtener nuevamente la autorización. Lo estipulado en el presente artículo es de carácter irrevocable. -----

Acuerdo 2022-SE-AGO-1/1.2. – Se aprueba por unanimidad de los presentes, la modificación al inciso M), así como la inclusión de los incisos Q) y R) del artículo 6° de los estatutos de la Institución, mismos que deberán someterse a la aprobación del Consejo Directivo de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal. -----

----- RESOLUCION -----

Acuerdo 2022-SE-AGO-1/1.3.- El Patronato autoriza por unanimidad de los presentes, al Ing. Roberto Jorge Kiehnlé Zárate y/o C.P. Dora Edith López Rosado y/o Lic. Roberto Mateo Dávila Hernández, a realizar las gestiones necesarias ante el Consejo Directivo de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, para solicitar su autorización de ambos acuerdos, en términos de lo dispuesto en el primer párrafo del artículo 29 de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. -----

----- RESOLUCION -----

Acuerdo 2022-SE-AGO-1/1.4.- Una vez que se obtenga la autorización ante el Consejo Directivo de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, los miembros del Patronato presentes solicitan que el Ing. Roberto Jorge Kiehnlé Zárate, la C.P. Dora Edith López Rosado, o el Lic. Roberto Mateo Dávila Hernández, indistintamente acudan ante el Notario Público de su elección a solicitar la protocolización y compulsión de los estatutos. -----

Concluido el desahogo del orden del día y no habiendo otro asunto que tratar, la reunión se dio por terminada a las 13:00 horas del día de su fecha. -----

La presente acta fue leída y aprobada por el Patronato los que en ella intervinieron y asistieron, quienes la firman para constancia. -----

Se autoriza al Ing. Roberto Jorge Kiehnlé Zárate, C.P. Dora Edith López Rosado y Lic. Roberto Mateo Dávila Hernández, para que de manera indistinta concurren, en su caso, ante el Notario Público de su elección, para protocolizar la presente acta y para llevar a cabo los acuerdos tomados. -----

*Esta hoja de firmas corresponde al Acta de Sesión Extraordinaria de Patronato, celebrada el 29 de agosto de 2022. FIRMAS. - ERNESTO MOYA PEDROLA. – PRESIDENTE. - CLAUDIA E. LARA ANCIRA. – SECRETARIA. - CARLOS ACEDO MORENO. - PATRONO VICEPRESIDENTE. - PAOLA HIRMAS SAID. – VOCAL. - MIGUEL ANGEL GUTIÉRREZ VARGAS. – VOCAL. - OSCAR ORTIZ SAHAGUN. – VOCAL. - RAUL ALVARADO HERROZ. – VOCAL. - JOAQUIN ALCALA Y HERROZ. – VOCAL. - LUIS FARELL CASTILLO. – VOCAL. - ROBERTO JORGE KIEHNLE ZÁRATE. - DIRECTOR GENERAL Y ESCRUTADOR”. – Siguen firmas. - *Esta hoja de firmas corresponde al Acta de Sesión Extraordinaria de Patronato, celebrada el 29 de agosto de 2022. -----

----- XXIV. - AUTORIZACIÓN DE LA JUNTA DE ASISTENCIA PRIVADA. – La Junta de Asistencia Privada del Gobierno de la Ciudad de México autorizó la reforma de estatutos contenida en el acta de la sesión del Patronato de Montepío Luz Saviñón,

Institución de Asistencia Privada, celebrada con fecha veintinueve de agosto del dos mil veintidós, mediante oficio número JAPDF/SE/244/2022 (JAPDF diagonal SE diagonal doscientos cuarenta y cuatro diagonal dos mil veintidós) en donde la Junta de Asistencia Privada comunica al Patronato la resolución del Consejo Directivo respecto de la autorización para reformar los estatutos sociales. – Dicho documento lo agrego al apéndice del protocolo, marcado con la letra “B” y literalmente dice: -----

“GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MEXICO. – Junta de Asistencia Privada. – Núm. Exp.: JAP-0023-501-46-01-2022 JAPDF/SE/244/2022.- Asunto: Se comunica resolución del Consejo Directivo. Ciudad de México, a 6 de octubre de 2022. - MONTEPIÓ LUZ SAVIÑÓN, I.A.P. - Insurgentes Sur 1162, Col. Tlacoquemécatl, Alcaldía Benito Juárez, C.P. 03200, Ciudad de México. – A/A PATRONATO. - En atención al escrito ingresado a través de la Oficina Virtual de Atención de esta Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, el 05 de septiembre de 2022, bajo el folio 2724, por el que solicita la autorización para reformar el estatuto de esa institución, así como la protocolización del acta en la que consta dicha reforma; y de conformidad con lo dispuesto por la fracción VI del artículo 72 del Reglamento de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal; el Acuerdo por el que se autoriza el uso de medios remotos tecnológicos de comunicación como medios oficiales para continuar con las funciones esenciales y se establecen medidas para la celebración de las sesiones de los órganos colegiados en las Dependencias, Órganos Desconcentrados, Entidades de la Administración Pública y Alcaldías de la Ciudad de México, con motivo de la emergencia sanitaria por causa de fuerza mayor del Consejo de Salud de la Ciudad de México, publicado en la Gaceta Oficial de la Ciudad de México el 6 de abril de 2020, que establece, entre otras, que las comunicaciones por correo electrónico institucional entre las Dependencias, Órganos Desconcentrados, Entidades y Alcaldías de la Administración Pública de la Ciudad de México serán consideradas comunicaciones oficiales y tienen validez jurídica plena; el “Aviso que modifica el diverso por el que se da a conocer el enlace electrónico donde podrá consultarse los Lineamientos para el uso de medios electrónicos de comunicación autorizados”; publicado en la Gaceta Oficial de la Ciudad de México el día 18 de mayo de 2021; así como el “Aviso por el que se da a conocer el sitio electrónico que será la nueva oficina virtual de interacción entre las Instituciones de Asistencia Privada y la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, para la atención de trámites y servicios”, publicado en dicho medio oficial el 31 de marzo de 2022; se hace de su conocimiento que los miembros del Consejo Directivo de esta Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, reunidos en Sesión Ordinaria Número 285, celebrada el día 29 de septiembre de 2022, emitieron el acuerdo 285/27 por el que se resolvió, lo siguiente: ACUERDO 285/27. – Con fundamento en los artículos 29 y 81 fracción IV de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal; 21, 66 y 67 del Reglamento de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, así como en el Acuerdo por el que se autoriza el uso de medios remotos tecnológicos de comunicación como medios oficiales para continuar con las funciones esenciales y se establecen medidas para la celebración de las sesiones de los órganos colegiados en las Dependencias, Órganos Desconcentrados, Entidades de la Administración Pública y Alcaldías de la Ciudad de México, con motivo de la emergencia sanitaria por causa de fuerza mayor del Consejo de Salud de la Ciudad de México, publicado en la Gaceta Oficial de la Ciudad de México el 6 de abril de 2020, que establece, entre otras, que las comunicaciones por correo electrónico institucional entre las dependencias, Órganos Desconcentrados, Entidades y Alcaldías de la Administración Pública de la Ciudad de México serán consideradas comunicaciones oficiales y tienen validez jurídica plena, así como el Aviso por el que se da a conocer el sitio electrónico que será la nueva oficina virtual de interacción entre las Instituciones de Asistencia Privada y la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, para la atención de trámites y servicios, publicada en la Gaceta Oficial de la Ciudad de México el 31 de marzo de 2022, el Consejo Directivo autoriza, por mayoría, con la abstención del Sr. Juan Fernando De la Paz Balzaretto Ramírez, Presidente de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, el proyecto presentado por MONTEPIÓ LUZ SAVIÑÓN, I.A.P., para reformar los artículos QUINTO, SEXTO y VIGÉSIMO CUARTO del estatuto de dicha institución. Lo anterior, conforme al acta de Sesión Extraordinaria del Patronato de MONTEPIÓ LUZ SAVIÑÓN, I.A.P., celebrada el 29 de agosto de 2022. – Asimismo, se instruye a la Secretaría Ejecutiva de esta Junta, elabore y notifique con el apoyo de la Dirección Jurídica, el oficio que contenga el presente acuerdo. – Notifíquese el presente acuerdo a través del Buzón Institucional de conformidad con el artículo 7 del Aviso por el que se da a conocer el sitio electrónico que será la nueva oficina virtual de interacción entre las Instituciones de Asistencia Privada y la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, para la atención de trámites y servicios, publicada en la Gaceta Oficial de la Ciudad de México el 31 de marzo de 2022. – En consecuencia, los artículos QUINTO y VIGÉSIMO CUARTO del estatuto de MONTEPIÓ LUZ SAVIÑÓN, I.A.P., quedan redactados conforme al siguiente texto, tal cual fue inserto en el acta de Sesión Extraordinaria de Patronato de MONTEPIÓ LUZ SAVIÑÓN, I.A.P., celebrada el 29 de agosto de 2022. – Asimismo, el artículo SEXTO debido a la modificación del inciso M) y la adición de los incisos Q) y R), queda redactado conforme al siguiente texto. - “Artículo Quinto.- Los bienes que constituyeron el patrimonio inicial son los siguientes: La casa # 113 de la Calle de Rosas Moreno de esta Ciudad \$42,087.08 - Las (así) casa número 7 de la calle de Allende y número 35 de la Calle Donceles, ambas de esta Ciudad \$254,466.00. - Dos lotes de terreno en la Colonia del Carmen en la Municipalidad de Coyoacán \$5,069.02.- Muebles y útiles en las Oficinas \$9,245.38. - Créditos a favor de la Institución \$83,817.99. - Efectivo en Caja

y Bancos \$122,381.30. - TOTAL \$517,066.77. - Quinientos diecisiete mil sesenta y seis pesos, setenta y siete centavos. - La institución destinará la totalidad de sus activos exclusivamente a los fines propios de su objeto social, por el cual hayan sido autorizadas para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta, no pudiendo otorgar beneficios sobre el remanente distribuible a persona física alguna o sus integrantes personas físicas o morales, salvo que se trate, en este último caso, de alguna persona moral autorizada para recibir donativos deducibles en términos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta o se trate de la remuneración de servicios efectivamente recibidos. La disposición contenida en este párrafo es de carácter de irrevocable.”. - “Artículo Sexto. - Para el cumplimiento de sus fines y objetivos la Institución ésta facultada para realizar todo tipo de operaciones que sean lícitas y convenientes para el mejor aprovechamiento, incremento y conservación de su patrimonio, para el desarrollo de sus fines asistenciales; así como para celebrar toda clase de actos en términos de lo dispuesto por la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal y su Reglamento. - La Institución es una organización sin fines de lucro que tiene como beneficiarios en todas y cada una de las actividades asistenciales que realiza a personas, sectores y regiones de escasos recursos; comunidades indígenas y grupos vulnerables por edad, sexo o problemas de discapacidad y tiene por objeto realizar las siguientes actividades: - 1.- La atención a requerimientos básicos de subsistencia en materia de alimentación, vestido o vivienda. - 2.- la asistencia o rehabilitación médica o la atención en establecimientos especializados. Se considera como asistencia, la psicoterapia, la terapia familiar, el tratamiento o la rehabilitación de personas discapacitadas la provisión de medicamentos, prótesis, ortesis insumos sanitarios. 3.- La asistencia jurídica, el apoyo y la promoción, para la tutela de los derechos de los menores, así como para la readaptación social de personas que han llevado a cabo conductas ilícitas. La asistencia jurídica entre otras, se considera a representación ante autoridades administrativas o jurisdiccionales, salvo las electorales. - 4.- La rehabilitación de alcoholólicos y farmacodependientes. 5.- La ayuda para servicios funerarios. - 6.- Orientación social, educación o capacitación para el trabajo. Entendiendo por orientación social, la asesoría dirigida al individuo o grupo de individuos en materias tales como la familia, la educación, la alimentación, el trabajo y la salud. 7.- Apoyo para el desarrollo de los pueblos y comunidades indígenas. 8.- Aportación de servicios para la atención a grupos sociales con discapacidad. - 9.- Fomento de acciones para mejorar la economía popular. Para tal efecto, podrá llevar a cabo todos los actos que sean inherentes a los mismos, entre los cuales se encuentran de manera enunciativa mas no limitativa los siguientes: A).- Disponer como mínimo del 10% del remanente anual para otorgar donativos a las Instituciones de Asistencia Privada que cuenten con la autorización para recibir donativos deducibles para efectos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, que lo requieran, para lo cual deberán tomarse las medidas pertinentes para que el citado 10% del remanente, se encuentre siempre en disponibilidad de utilizarse para la realización de estos fines, que constituyen una obligación permanente para que la Institución lleve a cabo el otorgamiento de los donativos de referencia, por lo menos en el porcentaje antes mencionado. B). - Celebrar contratos de Prenda o Mutuo en los términos de la Legislación civil vigente. - C). - Ejecutar por cualquier vía legal las garantías que no hubieran sido recuperadas en los plazos establecidos por la Institución. Así como, a solicitud de los interesados, ejecutarlas anticipadamente. - D). - Realizar todo tipo de inversiones permitidas por las leyes con la finalidad de preservar y acrecentar su patrimonio. E). - Recibir depósitos a plazo fijo, mayor de 30 días, con interés que nunca será mayor del legal. - F).- Compra-Venta del mismo tipo de bienes que los que se reciben en prenda o garantía, con las excepciones que el Patronato acuerde. -G).- La aceptación en consignación, del mismo tipo de bienes que los que se reciban en prenda o garantía, con las excepciones que el Patronato acuerde. H).- Otorgar créditos, préstamos hipotecarios, fideicomisos en garantía ó créditos populares de acuerdo con las Leyes aplicables. I).- Celebrar toda clase de contratos, acuerdos o convenios para llevar a cabo el cumplimiento de su objeto, la operación y prestación de los servicios previstos en estos Estatutos. - J).- Ceder, otorgar en garantía o afectar en fideicomiso los derechos de cobro derivados de la cartera, así como la obtención de financiamientos en forma directa o indirecta, en términos de lo dispuesto por el artículo 45 fracción VII de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. - K).- Suscribir toda clase de títulos de crédito para llevar a cabo las operaciones que requiera la Institución de conformidad con las leyes aplicables. L) Celebrar toda clase de actos jurídicos sin fines de lucro ni especulación comercial para cumplir con los fines de la Fundación, de acuerdo con lo establecido en sus estatutos, en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. - M) Arrendar, subarrendar, adquirir o construir bienes muebles e inmuebles necesarios para llevar a cabo el objeto de la Institución. - N) Celebrar los contratos necesarios para el cumplimiento de su objeto sobre los bienes muebles o inmuebles obtenidos en garantía, en los términos del artículo 63 fracción II de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. Ñ) Participar en fideicomisos como fideicomitente o fideicomisario o en asociaciones civiles como Asociado, en Instituciones de Asistencia Privada u otras que las leyes permitan, siempre y cuando estas cuenten con autorización para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta, en la inteligencia de que en ningún caso se podrán destinar a estos fines, activos de la Institución que excedan en total, en un acto o sucesión de actos, el 35% (treinta y cinco por ciento) del patrimonio de la Institución. En caso de incremento en el patrimonio, el monto podrá incrementarse en igual proporción a aquel que aumente dicho patrimonio - O).- Hacer inversiones en los términos del Artículo 65 de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal.- P) Solicitar donativos y organizar subastas, colectas, rifas, tómbolas o loterías y, en general, toda clase de actividades

similares lícitas, con el objeto de allegarse de recursos y destinar íntegramente los productos que obtenga para el cumplimiento de su objeto, en términos de la legislación aplicable.

Q) Ofrecer el servicio de pago de remesas enviadas del extranjero, con una contraprestación menor a las que actualmente ofrece el mercado de la especialidad, que genere un apoyo a los sectores vulnerables y que dependan del envío de recursos de otros países. - R) Ofrecer el pago de servicios de teléfono, impuestos, gas, recargas de tiempo aire, depósitos a bancos y otros similares, con una contraprestación menor a la que actualmente ofrecen en el mercado compañías similares y que genere un apoyo a los sectores vulnerables.”. – “Artículo Vigésimo Cuarto.- Esta Institución se extinguirá previa declaratoria de la Junta de Asistencia Privada para el Distrito Federal, en el caso de realizarse alguno de los supuestos señalados en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, o que deje de cumplir con el objeto asistencial para la cual fue creada. La Institución al momento de su liquidación o cambio de residencia para efectos fiscales, destinará la totalidad de su patrimonio a personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles del Impuesto Sobre la Renta, de acuerdo con lo que determine la Junta de Asistencia Privada conforme a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. En caso de que la autorización para recibir donativos deducibles otorgada a la Institución, sea revocada, su vigencia haya concluido o se haya solicitado su cancelación y no se haya obtenido nuevamente o renovado la misma, dentro de los doce meses siguientes a la fecha en que ocurran dichos eventos, se deberá destinar la totalidad de su patrimonio a otras entidades autorizadas para recibir donativos deducibles de acuerdo con lo que determine la Junta de Asistencia Privada conforme a la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, dentro de los seis meses siguientes contados a partir de que concluyó el plazo para obtener nuevamente la autorización Lo estipulado en el presente artículo es de carácter irrevocable.”. - Notifíquese el presente acuerdo a través del Buzón Institucional de conformidad con el artículo 7 del Aviso por el que se da a conocer el sitio electrónico que será la nueva oficina virtual de interacción entre las Instituciones de Asistencia Privada y la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, para la atención de trámites y servicios, publicada en la Gaceta Oficial de la Ciudad de México el 31 de marzo de 2022. – Agradeceremos al notario público, si inserta en las cláusulas del instrumento público correspondiente, el texto de los artículos del estatuto cuya modificación autorizó el Consejo Directivo de esta Junta de Asistencia Privada. Lo anterior, a efecto de facilitar el análisis y revisión de estos por parte de las autoridades administrativas ante quien se presente, y contribuir a la observancia de los principios de simplificación, agilidad y precisión que señala el artículo 5 de la Ley de Procedimiento Administrativo de la Ciudad de México. - A fin de que dicha reforma cumpla con las formalidades de Ley y cause los efectos legales procedentes y de conformidad con lo dispuesto por el párrafo quinto del artículo 21 del Reglamento de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, se solicita a la institución se sirva acudir ante el notario público de su elección para que dentro del plazo de quince días hábiles, contados a partir del día siguiente de la notificación del presente, se proceda a la protocolización del presente oficio por el que se comunica el acuerdo de autorización de reforma de los artículos antes transcritos, conjuntamente con el oficio de autorización de protocolización que la Dirección Jurídica de esta Junta se sirva expedir, respecto al acta de Sesión Extraordinaria de Patronato de MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P., celebrada el 29 de agosto de 2022, presentada al trámite y demás documentos que en éste último oficio se señalen. Lo anterior, atento a lo previsto por la fracción I del artículo 99 de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. - Para efectos de lo anterior, la institución deberá acompañar al presente, el oficio de autorización de protocolización que se sirva emitir la Dirección Jurídica relativa al acta de Sesión Extraordinaria de Patronato de MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P., celebrada el 29 de agosto de 2022, presentada al trámite y demás documentos que en este último oficio se señalen. Atendiendo a lo dispuesto en los artículos 71 y 72 fracción I de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal, en cumplimiento a las atribuciones de asesoría y vigilancia que tiene esta Junta respecto de las Instituciones de Asistencia Privada del Distrito Federal y considerando los principios de eficiencia, eficacia, simplificación, agilidad, economía, información, precisión, legalidad, transparencia, imparcialidad y buena fe, contenidos en los artículos 12 de la Ley Orgánica del Poder Ejecutivo y de la Administración Pública de la Ciudad de México; y 3 y 5 de la Ley de Procedimiento Administrativo de la Ciudad de México; se hace de su conocimiento que conforme a lo establecido en los artículos 17-D, 17-K, 18, 18-A, 19 y 69-B del Código Fiscal de la Federación; 82 tercer párrafo de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y la fracción III de la regla 3. 10.2 de la Resolución Miscelánea Fiscal para el año 2022, publicada con fecha 27 de diciembre de 2021; las instituciones que cuenten con autorización para recibir donativos deducibles deberán informar al Servicio de Administración Tributaria, conforme a lo señalado en la ficha de trámite 16/ISR denominada “Avisos para la actualización del padrón y directorio de donatarias autorizadas para recibir donativos deducibles” contenida en el Anexo 1-A, la modificación en sus estatutos o de cualquier otro requisito que se hubiere considerado para otorgar la autorización respectiva. Asimismo, si la institución cuenta con la autorización como donatario de la actividad de apoyo económico, remitan los documentos vigentes que acrediten la realización de dicha actividad, o en su caso, realicen el trámite para obtener la autorización adicional correspondiente. Lo anterior, en un término de diez días hábiles siguientes a aquél en que se dio la autorización. - Se tiene por señalado como domicilio para oír y recibir notificaciones dentro del expediente en que se actúa, el

que se detalla en su escrito de solicitud y autorizados para tales efectos a los CC. José Javier Miranda Nava, Catalina Vázquez García, María de Lourdes Hernández Santos, Brenda Garduño Aranda y Roberto Mateo Dávila Hernández. - De conformidad con los artículos 7 fracción III, 108 y 109 de la Ley del Procedimiento Administrativo de la Ciudad de México, se hace su conocimiento que en contra del acuerdo que por el presente oficio se notifica podrán interponer dentro de los quince días hábiles siguientes a aquél en que surta efectos la notificación de este oficio: i) el recurso de inconformidad que deberá presentarse ante la persona titular de la Jefatura de Gobierno de la Ciudad de México, superior jerárquico del Consejo Directivo de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal; o bien, dentro del mismo término, ii) el Juicio Contencioso Administrativo ante el Tribunal de Justicia Administrativa de la Ciudad de México, en términos de lo dispuesto por la Ley de Justicia Administrativa de la Ciudad de México. - OBLIGACIONES DEL NOTARIO. Se hace de su conocimiento que es obligación del notario remitir a esta Junta de Asistencia Privada copia certificada del instrumento que resulte de la referida protocolización, así como gestionar ante el Registro Público de la Propiedad de la Ciudad de México el registro del mismo, debiendo remitir copia certificada con los datos de inscripción; lo anterior, de conformidad con las fracciones II y III del artículo 99 de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal; 3071, 3072 fracción VI y 3073 del Código Civil para el Distrito Federal; 153 y 157 fracción I, de la Ley del Notariado para la Ciudad de México; 40 de la Ley Registral para la Ciudad de México; y 110 fracción I, del Reglamento de la Ley Registral para la Ciudad de México. - Sin más por el momento, aprovecho para enviarle un saludo. - Atentamente, Lic. Beatriz Dolores Achirica Ramos Titular de la Secretaría Ejecutiva de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal. - El presente documento contiene firma electrónica con fundamento en los artículos 70 y 71 de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal; 75 fracción V y 79 del Reglamento de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal; 1803 del Código Civil para el Distrito Federal; 6 fracción VI de la Ley de Procedimiento Administrativo de la Ciudad de México; 1 fracción IX, 2 fracción XII, 12 fracciones VI y VIII, 39, 40 y 41 de la Ley de Ciudadanía Digital de la Ciudad de México; 2, 6 fracción XXV, 29 fracción XXIV y 32 fracción XI de la Ley de Operación e Innovación Digital para la Ciudad de México; así como los Lineamientos que Deberán Observarse en la Implementación y Uso de la Firma CDMX para las Personas Servidoras Públicas de la Administración Pública de la Ciudad de México. -----

----- Asimismo, la citada Junta de Asistencia Privada autorizó la protocolización del acta, según oficio que agrego al apéndice del protocolo marcado con la letra "C" y que literalmente dice: "GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MEXICO. - Junta de Asistencia Privada. - No. Exp.: JAP-0023-501-46-01-2022. - DJ-10/2022-1473. - Oficio No.: 14803.- Asunto: Se autoriza protocolización - Ciudad de México, a 6 de octubre de 2022. - MONTEPIO LUZ SAVIÑON, I.A.P. - Insurgentes Sur 1162, Col. Tlacoquemécatl, Alcaldía Benito Juárez, C.P. 03200, Ciudad de México. - A/A/ PATRONATO. - En atención al escrito ingresado a través de la Oficina Virtual de Atención de esta Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, el 05 de septiembre de 2022, bajo el folio 2724, por el que solicita: La autorización para reformar los artículos QUINTO, SEXTO y VIGÉSIMO CUARTO del estatuto de MONTEPIO LUZ SAVIÑON, I.A.P., así como la protocolización del acta de Sesión Extraordinaria de Patronato de esa Institución, celebrada el 29 de agosto de 2022. - Sobre el particular, analizada su solicitud, la documentación anexa, y toda vez que el Consejo Directivo de esta Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, autorizó la reforma a los artículos QUINTO, SEXTO y VIGÉSIMO CUARTO del estatuto vigente, mediante acuerdo 285/27 emitido en Sesión Ordinaria Número 285, celebrada el día 29 de septiembre de 2022, y con fundamento en lo dispuesto, por los artículos 1, 3, 70, 71, 72 fracciones I, XIV y XVI, 82 último párrafo y 99 fracción I de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal; y 1, 3, 62, 74 fracción III y último párrafo, 75 fracción V y 79 fracción I del Reglamento de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal resulta procedente hacer de su conocimiento, lo siguiente: Se autoriza la protocolización del acta de Sesión Extraordinaria de Patronato de MONTEPIO LUZ SAVIÑON, I.A.P., celebrada el 29 de agosto de 2022, en la que, entre otros puntos del orden del día, se aprobó la reforma al estatuto de la citada institución, así como su lista de asistencia. - Para efectos de la presente autorización, la institución al acudir ante el notario público de su elección deberá acompañar al presente oficio, original del acta de Sesión Extraordinaria de Patronato de MONTEPIO LUZ SAVIÑON, I.A.P., celebrada el 29 de agosto de 2022, en la que, entre otros puntos del orden del día, se aprobó la reforma al estatuto de la citada institución, así como su lista de asistencia. - Asimismo, deberá anexar el oficio JAPDF/SE/244/2022 de esta misma fecha, por el que se comunicó a la institución, el acuerdo 285/27 emitido en Sesión Ordinaria No. 285 del Consejo Directivo de esta Junta con el que se aprobó la reforma de los artículos del estatuto de la Institución antes citada. Asimismo, se solicita al notario público ante quien se protocolice el acta de referencia, proceda a la transcripción de aquella a efecto de corroborar por parte de esta Junta, que se trata de la misma que se presentó a trámite NOTIFICACIÓN. Notifíquese el presente a través del Buzón Institucional de conformidad con el artículo 7 del Aviso por el que se da a conocer el sitio electrónico que será la nueva oficina virtual de interacción entre las Instituciones de Asistencia Privada y la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, para la atención de trámites y servicios, publicada en la Gaceta Oficial de la Ciudad de México el 31 de marzo de 2022. - OBLIGACIONES DEL NOTARIO. - Se hace de su conocimiento que es obligación del Notario remitir a esta Junta de Asistencia Privada copia

certificada del instrumento que resulte de la referida protocolización, así como gestionar ante el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal el registro del mismo, debiendo remitir copia certificada con los datos de inscripción; lo anterior, de conformidad con las fracciones II y III del artículo 99 de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal; 3071, 3072 fracción VI y 3073 del Código Civil para el Distrito Federal; 153 y 157 fracción I, de la Ley del Notariado para la Ciudad de México; 40 de la Ley Registral para la Ciudad de México; y 110 fracción I, del Reglamento de la Ley Registral para la Ciudad de México. – RECURSO. De conformidad con los artículos 7 fracción III, 108 y 109 de la Ley del Procedimiento Administrativo de la Ciudad de México, se hace su conocimiento que el presente acto administrativo puede ser impugnado interponiendo dentro de los quince días hábiles siguientes a aquél en que surta efectos la notificación de este oficio: i) el recurso de inconformidad que deberá presentarse ante el Presidente de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, superior jerárquico de esta autoridad; o bien, dentro del mismo término, ii) el Juicio Contencioso Administrativo ante el Tribunal de Justicia Administrativa de la Ciudad de México, en términos de lo dispuesto por la Ley de Justicia Administrativa de la Ciudad de México. – Se tiene por señalado como domicilio para oír y recibir notificaciones dentro del expediente en que se actúa, el que se detalla en su escrito de solicitud y autorizados para tales efectos a los CC. José Javier Miranda Nava, Catalina Vázquez García, María de Lourdes Hernández Santos, Brenda Garduño Arana y Roberto Mateo Dávila Hernández. – Finalmente, se solicita a la institución sirva informar a esta Dirección Jurídica en un plazo no mayor a 15 días posteriores a la notificación del presente oficio, los datos del notario público ante quien se este llevando el trámite de protocolización correspondiente. Lo anterior, atento a lo previsto por el artículo 21 del Reglamento de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal. – Sin más por el momento, aprovecho la ocasión para enviarle un cordial saludo. – Atentamente; Mtro. Erwin Erik Lindirman Loyola Director Jurídico de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal. – El presente documento contiene firma electrónica con fundamento en los artículos 70 y 71 de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal; 75 fracción V y 79 del Reglamento de la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal; 1803 del Código Civil para el Distrito Federal; 6 fracción VI de la Ley de Procedimiento Administrativo de la Ciudad de México; 1 fracción IX, 2 fracción XII, 12 fracciones VI y VIII, 39, 40 y 41 de la Ley de Ciudadanía Digital de la Ciudad de México; 2, 6 fracción XXV, 29 fracción XXIV y 32 fracción XI de la Ley de Operaciones e Innovación Digital para la Ciudad de México; así como los Lineamientos que Deberán Observarse en la Implementación y Uso de la Firma CDMX para las Personas Servidoras Públicas de la Administración Pública de la Ciudad de México. – Elaboró: Juan Carlos Amador Martínez. – Revisó y Autorizó: Mtra. Mónica Angélica Ávila Torres DJ-CAL-10-2022-1572”. -----

----- Asimismo, el compareciente me exhibe el oficio número JAPDF/SE/244/2022 (JAPDF diagonal SE diagonal doscientos cuarenta y cuatro diagonal dos mil veintidós) en donde la Junta de Asistencia Privada comunica al Patronato la resolución del Consejo Directivo respecto de la autorización para reformar los estatutos sociales. – Dicho documento lo agregue al apéndice del protocolo, marcado con la letra “B”. -----

---- Expuesto lo anterior, el compareciente otorga las siguientes cláusulas: ----- P R I M E R A -----

Queda protocolizada el acta de la Sesión Extraordinaria del Patronato de Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada, celebrada con fecha veintinueve de agosto del dos mil veintidós, en los términos en que ha quedado relacionada y transcrita en la declaración Vigésima tercera del proemio de la presente escritura, la cual debe tenerse por reproducida en el presente otorgamiento. -----

----- S E G U N D A -----

Se formalizan los acuerdos tomados por el patronato en la sesión cuya acta se protocoliza, en la cual se reforman los artículos quinto y vigésimo cuarto, así como se modifican el inciso M) y se incluyen los incisos Q) y R) del artículo sexto de los estatutos sociales de “Montepío Luz Saviñón”, Institución de Asistencia Privada, para quedar redactados en la forma y términos en que han quedado transcritos en el acta que por esta escritura se protocoliza y en los oficios de autorizaciones de la Junta de Asistencia Privada, relacionados respectivamente en las declaraciones Vigésima tercera y Vigésima cuarta de la presente escritura, los cuales deben tenerse aquí por reproducidos. -----

----- Certifico, yo, el Notario: -----

---- I. - Que en los términos de la Ley del Notariado para la Ciudad de México advertí al compareciente que las declaraciones realizadas en el presente instrumento se consideran hechas bajo protesta de decir verdad, por lo que le informé de las penas en que incurrir quienes declaran con falsedad; que igualmente le informé el contenido del aviso de privacidad para el tratamiento de sus datos personales, el cual puse a su disposición, en los términos de la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares, así como de los avisos e informes que el Notario tiene obligación de dar, en los términos de la Ley del Notariado para la Ciudad de México y demás disposiciones legales aplicables. -----

----- II. - El Licenciado Roberto Mateo Dávila Hernández, manifiesta que su representada se encuentra inscrita en el Registro Federal de Contribuyentes con la clave MLS020424-LM2 y que tiene su domicilio en Insurgentes Sur número mil ciento sesenta y dos, colonia Tlacoquemecatl, Código Postal cero tres mil doscientos, en Benito Juárez, en esta Ciudad, lo que acredita con el documento que agrego al apéndice del protocolo marcado con la letra "D". -----

----- III. - Que lo relacionado e inserto concuerdan fielmente con los documentos originales que he tenido a la vista y a los cuales me remito. -----

----- IV. - Que el compareciente es de mí personal conocimiento y hábil a mi juicio para contratar y obligarse y por sus generales dijo ser: mexicano por nacimiento y nacionalidad, originario de esta ciudad, donde nació el día veintiuno de septiembre de mil novecientos setenta y tres, soltero, abogado, con domicilio en Río Churubusco número trescientos once, interior quinientos cuatro, Colonia Pedro María Anaya, en Benito Juárez, en esta Ciudad, con Registro Federal de Contribuyentes número: "DAHR7309215U2", con Clave Única de Registro de Población número: "DAHR730921HDFVRB07", quien se identifica con la credencial para votar con fotografía expedida por el Instituto Nacional Electoral número: "IDMEX1699433070", de acuerdo con los documentos que agrego al apéndice del protocolo marcados con la letra "E". -----

----- V. - Que hice saber al compareciente el derecho que tiene para leer personalmente esta escritura, así como de que su contenido, valor, consecuencias y alcances legales le sean explicados por el Notario. ----- VI. - Que leí y expliqué esta escritura al compareciente y conforme con su contenido la ratifiqué y firmé el día de su fecha, mismo momento en que la autorizo...". -----

----- Expuesto lo anterior, el compareciente otorga las siguientes cláusulas: -----

----- Ú N I C A -----

A solicitud del Licenciado ROBERTO MATEO DÁVILA HERNÁNDEZ, como delegado de la sesión extraordinaria del Patronato de la Fundación "MONTEPIÓ LUZ SAVIÑÓN", INSTITUCIÓN DE ASISTENCIA PRIVADA, celebrada con fecha veintinueve de agosto del dos mil veintidós, queda rectificada la escritura relacionada en la declaración primera del presente instrumento, única y exclusivamente por lo que se refiere a la inserción de dos párrafos del acta que se protocolizó en dicho instrumento y que consta en la declaración Vigésima Tercera de dicha escritura. - Lo anterior, en los términos de lo dispuesto por el artículo ciento veintidós de la Ley del Notariado para la Ciudad de México, por lo que procederé a asentar una nota complementaria en la escritura que se rectifica.

----- P E R S O N A L I D A D -----

El Licenciado ROBERTO MATEO DÁVILA HERNÁNDEZ, manifiesta que el cargo de delegado de la sesión extraordinaria del Patronato de la Fundación "MONTEPIÓ LUZ SAVIÑÓN", INSTITUCIÓN DE ASISTENCIA PRIVADA, celebrada con fecha veintinueve de agosto del dos mil veintidós, se encuentra vigente en sus términos por no haber sido revocado ni en forma alguna modificado, lo que quedó acreditado en la escritura que es objeto de rectificación. -----
Certifico, yo, el Notario: -----

--- I. - Que en los términos de la Ley del Notariado para la Ciudad de México advertí al compareciente que las declaraciones realizadas en el presente instrumento se consideran hechas bajo protesta de decir verdad, por lo que le informé de las penas en que incurrir quienes declaran con falsedad; que igualmente le informé el contenido del aviso de privacidad para el tratamiento de sus datos personales, el cual puse a su disposición, en los términos de la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares, así como de los avisos e informes que el Notario tiene obligación de dar, en los términos de la Ley del Notariado para la Ciudad de México y demás disposiciones legales aplicables. -----

----- II. - Que lo relacionado e inserto concuerdan fielmente con los documentos originales que he tenido a la vista y a los cuales me remito. -----

----- III. - Que el compareciente es de mí personal conocimiento y hábil a mi juicio para contratar y obligarse y por sus generales dijo ser: mexicano por nacimiento y nacionalidad, originario de esta ciudad, donde nació el día veintiuno de septiembre de mil novecientos setenta y tres, soltero, abogado, con domicilio en Río Churubusco número trescientos once, interior quinientos cuatro, Colonia Pedro María Anaya, en Benito Juárez, en esta Ciudad, con Registro Federal de Contribuyentes número: "DAHR7309215U2", con Clave Única de Registro de Población número: "DAHR730921HDFVRB07", quien se identifica con la credencial para votar con fotografía expedida por el Instituto Nacional Electoral número: "IDMEX1699433070", de acuerdo con los documentos que agrego al apéndice del protocolo marcados con la letra "A". -----

----- IV. - Que hice saber al compareciente el derecho que tiene para leer personalmente esta escritura, así como de que su contenido, valor, consecuencias y alcances legales le sean explicados por el Notario. -----

----- V. - Que leí y expliqué esta escritura al compareciente y conforme con su contenido la ratifiqué y firmé el día de su fecha, mismo momento en que la autorizo

Información adicional Administradores y accionistas

El Patronato de la Institución es a su vez el patronato de la Fundación Luz Saviñón, en el entendido que Montepío y la Fundación Luz Saviñón son personas morales distintas con patrimonio y personalidad jurídica propios, y ambas se rigen en términos de las disposiciones de la LIAP.

Asimismo, en términos del artículo 71 de la LIAP, la Junta de Asistencia Privada tiene por objeto el cuidado, fomento, apoyo, vigilancia, asesoría y coordinación de las instituciones de asistencia privada que se constituyan y operen conforme a esa ley. Derivado de lo anterior, tanto Montepío como Fundación Luz Saviñón y el Patronato de la Institución, se encuentran sujetos a la supervisión y vigilancia de dicha Junta de Asistencia Privada, sin que ello implique una injerencia directa en su administración y gobierno.

[429000-N] Mercado de capitales**Estructura accionaria:**

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

Comportamiento de la acción en el mercado de valores:

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

Denominación de cada formador de mercado que haya prestado sus servicios durante el año inmediato anterior

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

Identificación de los valores con los que operó el formador de mercado

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

Inicio de vigencia, prórroga o renovación del contrato con el formador de mercado, duración del mismo y, en su caso, la terminación o rescisión de las contrataciones correspondientes

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

Descripción de los servicios que prestó el formador de mercado; así como los términos y condiciones generales de contratación, en el caso de los contratos vigentes

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

Descripción general del impacto de la actuación del formador de mercado en los niveles de operación y en los precios de los valores de la emisora con los que opere dicho intermediario

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

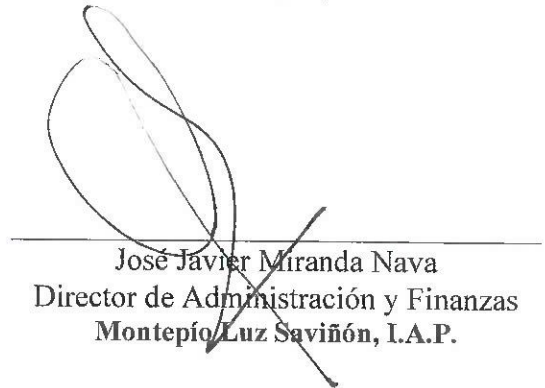
Ciudad de México, a 26 de abril del 2024.

V. PERSONAS RESPONSABLES

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 anual, 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 anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Director General
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.



José Javier Miranda Nava
Director de Administración y Finanzas
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.



Roberto Mateo Dávila Hernández
Responsable de las funciones de la
Dirección Jurídica
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

Ciudad de México, a 26 de abril del 2024.

COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

Av. Insurgentes Sur N° 1971

Col. Guadalupe Inn,

Álvaro Obregón, C.P.01020

Ciudad de México

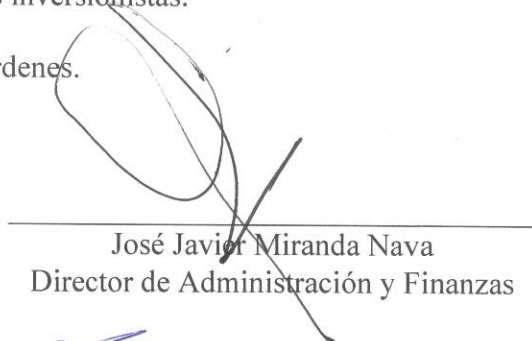
Constancia de entrega de información financiera, económica, contable y administrativa a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como a la Bolsa Mexicana de Valores y al Público en general en los términos establecidos en el artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del Mercado de Valores.

Hemos entregado en los términos establecidos la información financiera dictaminada correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, por lo cual 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 anual del ejercicio 2023, 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 anual o que los mismos contengan información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Sin otro particular, nos suscribimos a sus apreciables órdenes.



Roberto Jorge Kiehle Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director de Administración y Finanzas



Roberto Mateo Dávila Hernández
Responsable de las funciones de la
Dirección Jurídica


DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

“El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros de la Emisora al 31 de diciembre 2023, 2022 y 2021; y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 15 de marzo de 2024, 20 de marzo de 2023 y 18 de marzo 2022, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesta que ha leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información financiera contenida en el presente Reporte Anual que no provenga de los estados financieros por él dictaminados.”

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Apoderado


DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

“El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros de la Emisora al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020; y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 20 de marzo de 2023, 18 de marzo 2022 y 22 de marzo de 2021, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

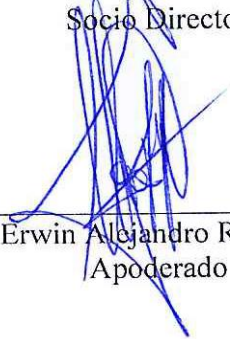
Asimismo, manifiesta que ha leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información financiera contenida en el presente Reporte Anual que no provenga de los estados financieros por él dictaminados.”

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Apoderado

[432000-N] Anexos

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los últimos tres ejercicios:



Denominación social y nombre comercial o, en su caso, nombre de la persona física, así como una descripción del negocio en el que participe

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

Cualquier otra información que se considere relevante para evaluar el riesgo de crédito de que se trate del aval o garante

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

En caso de garantes especificar las diferencias relevantes con la IFRS

No aplica por ser una Institución de Asistencia Privada, I.A.P

Nombre y cargo de personas responsables (PDF)

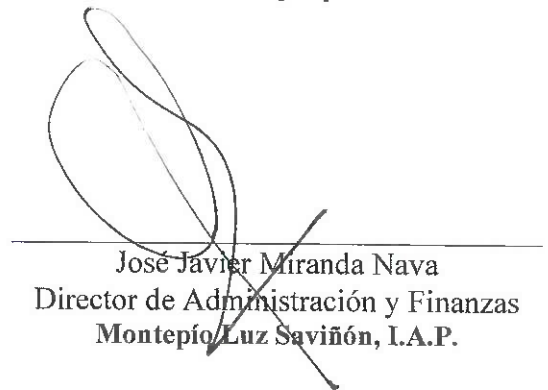
Ciudad de México, a 26 de abril del 2024.

V. PERSONAS RESPONSABLES

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 anual, 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 anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Director General
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.



José Javier Miranda Nava
Director de Administración y Finanzas
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.



Roberto Mateo Dávila Hernández
Responsable de las funciones de la
Dirección Jurídica
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

Ciudad de México, a 26 de abril del 2024.

COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

Av. Insurgentes Sur N° 1971

Col. Guadalupe Inn,

Álvaro Obregón, C.P.01020

Ciudad de México

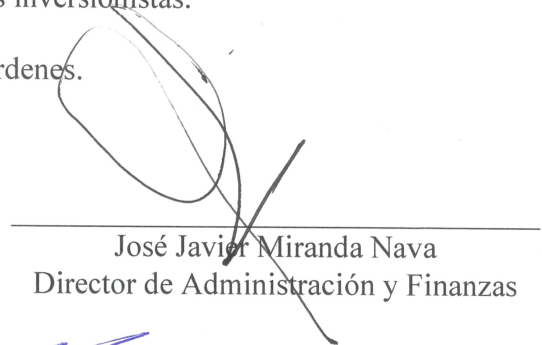
Constancia de entrega de información financiera, económica, contable y administrativa a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como a la Bolsa Mexicana de Valores y al Público en general en los términos establecidos en el artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del Mercado de Valores.

Hemos entregado en los términos establecidos la información financiera dictaminada correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, por lo cual 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 anual del ejercicio 2023, 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 anual o que los mismos contengan información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Sin otro particular, nos suscribimos a sus apreciables órdenes.



Roberto Jorge Kiehle Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director de Administración y Finanzas



Roberto Mateo Dávila Hernández
Responsable de las funciones de la
Dirección Jurídica

DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

“El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros de la Emisora al 31 de diciembre 2023, 2022 y 2021; y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 15 de marzo de 2024, 20 de marzo de 2023 y 18 de marzo 2022, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesta que ha leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información financiera contenida en el presente Reporte Anual que no provenga de los estados financieros por él dictaminados.”

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Apoderado


DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

“El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros de la Emisora al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020; y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 20 de marzo de 2023, 18 de marzo 2022 y 22 de marzo de 2021, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

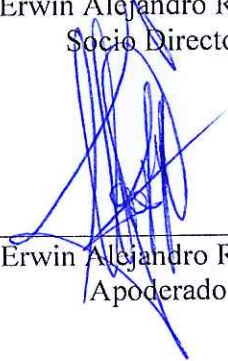
Asimismo, manifiesta que ha leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información financiera contenida en el presente Reporte Anual que no provenga de los estados financieros por él dictaminados.”

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Apoderado

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y
opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los
últimos tres ejercicios

Ciudad de México, a 26 de abril del 2024.

COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

Av. Insurgentes Sur N° 1971

Col. Guadalupe Inn,

Álvaro Obregón, C.P.01020

Ciudad de México

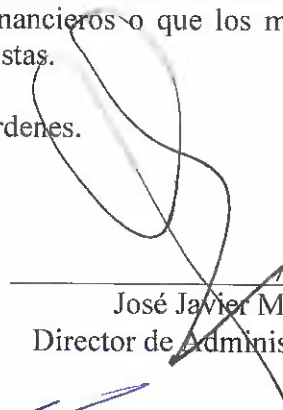
Constancia de entrega de información financiera, económica, contable y administrativa a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como a la Bolsa Mexicana de Valores y al Público en general en los términos establecidos en el artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del Mercado de Valores.

Hemos entregado en los términos establecidos la información financiera dictaminada correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, por lo cual 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 los estados financieros anuales, 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 estos estados financieros o que los mismos contengan información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Sin otro particular, nos suscribimos a sus apreciables órdenes.



Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director de Administración y Finanzas



Roberto Mateo Dávila Hernández
Responsable de las funciones de la
Dirección Jurídica

DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

“El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros de la Emisora al 31 de diciembre 2023, 2022 y 2021; y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 15 de marzo de 2024, 20 de marzo de 2023 y 18 de marzo 2022, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesta que ha leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información financiera contenida en el presente Reporte Anual que no provenga de los estados financieros por él dictaminados.”

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Apoderado


DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO


"El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros de la Emisora al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020; y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 20 de marzo de 2023, 18 de marzo 2022 y 22 de marzo de 2021, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesta que ha leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información financiera contenida en el presente Reporte Anual que no provenga de los estados financieros por él dictaminados."

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.


C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director


C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Apoderado

**Al Comité de Auditoría y Riesgos de
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**

En nuestra calidad de auditores externos independientes, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, de Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada (la "Institución") y en cumplimiento a lo dispuesto en el **artículo 39** de las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que Contraten Servicios de Auditoría Externa de Estados Financieros Básicos" (las Disposiciones, también conocida como Circular Única de Auditores Externos o CUAE), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión o CNBV) y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de abril de 2018, por medio de la presente otorgo mi consentimiento para que la Institución incluya en su reporte anual de 2023, nuestros informes de auditoría de los estados financieros básicos por los ejercicios de 2023, 2022 y 2021, que fueron emitidos el 15 de marzo de 2024, 20 de marzo de 2023 y 18 de marzo de 2022, respectivamente. Lo anterior, en el entendido de que previamente a su inclusión nos cercioramos de que la información contenida en los Estados Financieros incluidos como anexos en el **Reporte Anual**; así como, cualquier otra información financiera incluida en el **Reporte Anual**, cuya fuente provenga de los mencionados Estados Financieros o del informe de auditoría externa que al efecto presente la Emisora, coincide con la dictaminada con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento del público.

Este documento se emite únicamente para el propósito descrito en el párrafo anterior y para información del H. Comité de Auditoría y Riesgos de la Institución y la Comisión, por ello, no debe usarse para ningún otro propósito, ni ser distribuido a otras partes.

Atentamente,

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.

C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director

Ciudad de México, a 22 de abril de 2024

**Al Comité de Auditoría y Riesgos de
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**

En nuestra calidad de auditores externos independientes, por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, de Montepío Luz Saviñón, Institución de Asistencia Privada (la "Institución") y en cumplimiento a lo dispuesto en el **artículo 39** de las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que Contraten Servicios de Auditoría Externa de Estados Financieros Básicos" (las Disposiciones, también conocida como Circular Única de Auditores Externos o CUAE), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión o CNBV) y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de abril de 2018, por medio de la presente otorgo mi consentimiento para que la Institución incluya en su reporte anual de 2022, nuestros informes de auditoría de los estados financieros básicos por los ejercicios de 2022, 2021 y 2020, que fueron emitidos el 20 de marzo de 2023, 18 de marzo de 2022 y 22 de marzo de 2021, respectivamente. Lo anterior, en el entendido de que previamente a su inclusión nos cercioramos de que la información contenida en los Estados Financieros incluidos como anexos en el **Reporte Anual**, así como, cualquier otra información financiera incluida en el **Reporte Anual**, cuya fuente provenga de los mencionados Estados Financieros o del informe de auditoría externa que al efecto presente la Emisora, coincide con la dictaminada con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento del público.

Este documento se emite únicamente para el propósito descrito en el párrafo anterior y para información del H. Comité de Auditoría y Riesgos de la Institución y la Comisión, por ello, no debe usarse para ningún otro propósito, ni ser distribuido a otras partes.

Atentamente,

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.

C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director

Ciudad de México, a 21 de abril de 2023

Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

**Informe de los auditores independientes y
estados financieros por los años que
terminaron
el 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

**Informe de los auditores independientes y estados financieros por los años
que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Contenido

Anexos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de situación financiera	"A"
Estados de remanente integral	"B"
Estados de cambios en el patrimonio	"C"
Estados de flujos de efectivo	"D"
Notas a los estados financieros	"E"

Informe de los auditores independientes

A los miembros del Patronato de Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **Montepío Luz Saviñón, I.A.P. (la Institución)**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022; y los estados de remanente integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como, las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**, al 31 de diciembre de 2023 y 2022; así como, sus remanentes integrales y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables en México a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

4. **Impactos ocasionados por el COVID-19 y sus variantes, en la información financiera:** Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros, en la sección de eventos relevantes, debido a que la actividad de las Casas de Empeño fue clasificada como esencial durante la emergencia sanitaria, y no obstante las restricciones establecidas por el gobierno federal, las actividades de la Institución se mantuvieron

constantes, por lo que la situación financiera y resultados de operación por los años que terminaron 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se vieron afectados, con lo cual mantiene su capacidad para continuar como negocio en marcha.

- 5. Efectos de la enmienda a la IFRS 16 por motivo del COVID-19 y sus variantes:** Como se menciona en la nota 2-e, a los estados financieros, durante 2020 se publicó una enmienda a la IFRS 16 "Arrendamientos" a efecto de identificar y reconocer los efectos financieros derivados de la emergencia sanitaria provocada por el COVID-19 y sus variantes. Esta enmienda se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID-19 y sus variantes que reducen los pagos de los contratos 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 una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en un importe de \$1,245 (miles de pesos), de los cuales \$1,014 (miles de pesos), corresponden al gasto por amortización y \$231 (miles de pesos), a interés por arrendamiento respectivamente. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta situación.

Cuestiones claves de la auditoría

6. Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstas; por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Las cuestiones claves que hemos determinado son las siguientes:
- a) **Cartera cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a \$2,180,274 (miles de pesos) y \$2,489,133 (miles de pesos), respectivamente (ver nota 7 de los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución tiene en el estado de situación financiera Derechos de Cobro en el rubro de Cartera a corto y largo plazo que representan el 63% y 66%, respectivamente, de los activos totales.

Forma en la cual abordamos los asuntos clave:

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Evaluamos la efectividad de los controles relativos al adecuado y oportuno registro de los derechos de cobro, tanto a corto como a largo plazo, por parte de la Institución.

- Obtuvimos la cartera, tanto en nuestra revisión preliminar, como final, y la conciliamos con los registros contables, previo a cualquier muestreo.
- Seleccionamos, obtuvimos y leímos los contratos de mutuo con interés y garantía prendaria (Préstamo); así como, los expedientes, que dan origen y respaldan los derechos de cobro a corto y largo plazo.
- Cotejamos la cobranza con sus registros contables; así como, la revisión documental de los contratos de préstamo, para comprobar que los cobros correspondan a los periodos establecidos.
- Sobre la muestra seleccionada, revisamos que la determinación de los intereses estuviera conforme a las políticas vigentes, verificando que coincidieran contra lo registrado en la contabilidad de la Institución y lo pactado en los contratos.
- Revisamos la determinación de la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios, cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a \$91,148 (miles de pesos) y \$ 77,445 (miles de pesos), respectivamente. Analizamos los supuestos que se consideran y verificamos el cumplimiento de su reconocimiento con base en las políticas vigentes.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- b) **Derechos de uso por arrendamiento cuyo saldo registrado en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$277,243 (miles de pesos) y \$296,813 (miles de pesos), respectivamente. (Ver nota 3-h y 9 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

Conforme a lo establecido en la IFRS 16, a partir del 1° de enero de 2020 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. En consecuencia, 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. (Véanse notas 9 y 13 a los estados financieros).

Forma en la cual abordamos los asuntos clave:

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Obtuvimos la base del cálculo con el que se determinaron los ajustes y registros en los rubros de Activo por derecho de uso y Pasivo por compromisos por arrendamiento.
- Sostuvimos entrevistas con los responsables en la definición de las métricas, parámetros e insumos como tasa de descuento a efecto de entender los criterios utilizados en dichas definiciones.
- Realizamos sesiones de trabajo con los responsables del mantenimiento y actualización de las hojas de cálculo que emiten los ajustes bajo IFRS 16, para verificar que el cálculo se esté realizando de manera correcta.
- Revisamos selectivamente contratos de arrendamiento sujetos a dicho cálculo, asegurándonos que los mismos cumplieran con las características y fueran elegibles para dicho cálculo.
- Revisamos la presentación y revelación de los efectos por derecho de uso por arrendamiento al cierre del ejercicio en los estados financieros y sus notas.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- c) **Certificados bursátiles cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$775,323 (miles de pesos) y \$990,256 (miles de pesos), respectivamente (ver nota 11 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

La Institución mantiene dos programas de certificados bursátiles a corto y largo plazo con carácter revolvable hasta por un monto total de \$500,000 (miles de pesos) y \$2,000,000 (miles de pesos), autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Forma en la cual abordamos los asuntos clave:

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Respecto a las emisiones, solicitamos y revisamos las calificaciones emitidas para ambas emisiones, consultamos la página de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) para cerciorarnos de la existencia de la clave de pizarra y llamadas de pago.
- Verificamos la determinación del valor de mercado de los certificados bursátiles; de igual manera, comprobamos los cálculos de intereses y los comparamos con los términos establecidos en el suplemento de la emisión de deuda correspondiente; además, verificamos su correcta presentación y revelación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

-
- Solicitamos la confirmación al representante común sobre los títulos emitidos en custodia del Instituto para el Depósito de Valores (INDEVAL).
 - Verificamos, en su caso, los pagos efectuados sobre esta emisión y otras anteriores.
 - Verificamos el cumplimiento de las obligaciones de hacer y no hacer (Covenants y Waivers).

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- d) **Pasivo por obligaciones laborales al retiro y por terminación cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$132,144 (miles de pesos) y \$132,573 (miles de pesos), respectivamente. (Ver nota 16 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

La Institución cuenta con un plan de beneficios definidos para ciertos empleados calificados. La determinación del pasivo correspondiente a dichos planes se efectuó a través de cálculos actuariales complejos que requieren juicios significativos en la selección de las hipótesis utilizadas para la determinación del pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación.

Forma en la cual abordamos los asuntos clave:

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Revisamos a través del estudio actuarial de los especialistas, la razonabilidad de los supuestos utilizados por la Administración de la Institución para determinar el pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación; así como, la mecánica del cálculo usado por los especialistas.
- Verificamos su reconocimiento en los registros contables de la Institución.
- Selectivamente verificamos la adecuada incorporación de los datos del personal que se incluyen como parte de los insumos para el cálculo.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- e) **Saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de instrumentos financieros derivados por \$21,963 (miles de pesos) y \$32,928 (miles de pesos), respectivamente, y efecto de (\$8,313) (miles de pesos) y \$18,888 (miles de pesos), en el estado de remanente integral (ver nota 6 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

La determinación del valor razonable, a la fecha del estado de situación financiera, de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura, la consideramos como una cuestión clave de auditoría, ya que es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos obtenidos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado y modelos complejos de valuación. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran un alto grado de especialización por parte de la Administración.

Forma en la cual abordamos los asuntos clave:

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Obtuvimos los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración.
- Mediante pruebas selectivas evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y de los instrumentos, y de los insumos utilizados.
- Mediante pruebas selectivas, evaluamos la determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el cumplimiento con los criterios y documentación para ser considerados como tales; así como, su efectividad.
- Obtuvimos los estados de cuenta y las confirmaciones de las contrapartes durante nuestra revisión previa y final; asimismo, solicitamos las confirmaciones de saldos y posiciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Solicitamos y revisamos los pagos efectuados por primas.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

Otra información

7. La Administración de la Institución es responsable de la Otra Información que comprende la información incluida en el reporte anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual). Se estima que el Reporte Anual estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece que exista un error material en la Otra Información por algún otro motivo.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa Otra Información, debemos comunicar ese hecho a los responsables del gobierno de la Institución.

Responsabilidad de la Administración y de los responsables del gobierno de la Institución en relación con los estados financieros

8. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Institución de continuar como una Institución en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Institución en funcionamiento y utilizando las bases contables de una Institución en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
10. Los encargados del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
 12. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
-

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de Institución en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe, o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como Institución en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
13. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de **Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de la aplicación de procedimientos y los hallazgos significativos de la auditoría al 31 de diciembre de 2023; así como, cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
-

14. Proporcionamos a los responsables del gobierno de **Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas al 31 de diciembre de 2023.
15. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Institución, determinamos las que han sido de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director

Ciudad de México, a 15 de marzo de 2024.

Montepío Luz Saviñón, I. A. P.

Anexo A

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México


Estados de situación financiera

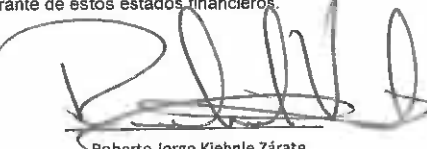
31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos)

Activo	Notas	2023	2022
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 283,528	\$ 245,778
Cartera	7	2,160,727	2,471,350
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	7b	(91,148)	(77,445)
Otras cuentas por cobrar		81,734	43,996
Inventarios		45,217	63,064
Otros activos, neto	10	41,552	42,319
Total de activo circulante		2,621,610	2,789,062
Activos no circulantes:			
Instrumentos financieros derivados	6	21,953	32,928
Cartera	7	19,547	17,783
Propiedades y equipos, neto	8 y 24	564,524	592,140
Derechos de uso de arrendamiento	9	277,243	296,813
Otros activos, neto	10	17,760	19,002
Total de activo no circulante		901,037	958,666
Total del activo		3,422,647	3,747,728
Pasivo y patrimonio			
Pasivos circulantes:			
Créditos bancarios	12	46,733	200,000
Proveedores		37,173	20,738
Compromisos por arrendamiento	13	112,815	112,781
Impuestos y contribuciones por pagar	18	26,436	24,854
Provisiones	14	58,321	48,868
Total de pasivo circulante		281,478	407,241
Pasivos no circulantes:			
Certificados bursátiles	11	775,323	990,256
Créditos bancarios	12	193,600	-
Compromisos por arrendamiento	13	189,484	210,973
Beneficios a empleados	16	132,144	132,573
Total de pasivo no circulante		1,290,551	1,333,802
Total de pasivo		1,572,029	1,741,043
Patrimonio:			
Patrimonio no restringido	20	1,850,618	2,006,685
Total del pasivo y patrimonio		\$ 3,422,647	\$ 3,747,728

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.


Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente
del Comité de
Auditoría y Riesgos


Roberto Jorge Kiehle Zárate
Director General


José Javier Miranda Nava
Director de Administración y
Finanzas

Montepló Luz Savión, I. A. P.

Anexo B

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

Estados de remanente integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos)

	Notas	2023	2022
Ingreso por intereses, neto:			
Intereses de períodos ordinarios, ampliados y por ejecución de garantías	24	\$ 1,146,885	\$ 1,235,293
Estimación preventiva para deterioro de préstamos		(200)	74,034
Gastos financieros y resultado cambiario, neto	21	(138,081)	(133,960)
Total de ingresos por intereses, neto		1,008,604	1,175,367
Gastos:			
Personal		511,242	488,522
Gastos Covid-19	22	134	2,374
Arrendamiento	9	27,303	21,729
Depreciaciones y amortizaciones	8	104,420	98,789
Amortización por derecho de uso	9	123,742	116,693
Publicidad		15,077	12,365
Seguridad		46,429	55,798
Servicios de tecnología de información		33,969	38,971
Desarrollo estratégico		2,760	9,959
Mantenimiento y servicios		46,629	44,277
Contribuciones		89,052	88,682
Varios		103,793	93,765
Total de gastos		1,104,550	1,071,924
Resultado directo de la operación		(95,946)	103,443
Otros ingresos		2,189	3,541
Instrumentos financieros derivados		1,945	-
Intereses por arrendamiento	9	(28,602)	(28,758)
		(24,468)	(25,217)
Remanente neto del período		(120,414)	78,226
Otras partidas del remanente integral:			
Efectos de cobertura que podrán ser reclasificados al estado de remanente integral	6	(8,313)	18,888
Beneficios a empleados que nunca serán reclasificados al estado de remanente integral	16	(9,840)	(2,475)
Total de otros resultados integrales		(18,153)	16,413
Remanente integral del período		\$ (138,567)	\$ 94,639

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente
del Comité de
Auditoría y Riesgos

Roberto Jorge Kiehne Zárate
Director General

José Javier Miranda Nava
Director de Administración y
Finanzas

Montepío Luz Saviñón, I. A. P.

Anexo C

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

Estado de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Miles de pesos)

	<u>Notas</u>	
Patrimonio no restringido al 31 de diciembre de 2021	\$	1,920,137
Afectaciones en el patrimonio por el otorgamiento de donativos		(8,091)
Remanente integral del período		<u>94,639</u>
Patrimonio total al 31 de diciembre de 2022	20	2,006,685
Afectaciones en el patrimonio por el otorgamiento de donativos		(17,500)
Remanente integral del período		<u>(138,567)</u>
Patrimonio total al 31 de diciembre de 2023	20 \$	<u><u>1,850,618</u></u>

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.



Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente
del Comité de
Auditoría y Riesgos



Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director de Administración y
Finanzas

Montepío Luz Savión, I. A. P.

Anexo D

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

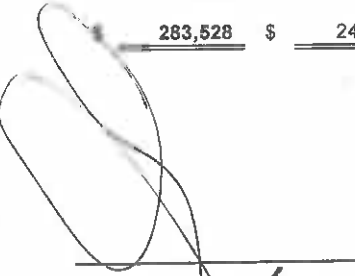
(Miles de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Actividades de operación:		
Remanente neto del período	\$ (120,414)	\$ 78,226
Ajuste por partidas que no implican uso de efectivo:		
Depreciación y amortización	104,420	98,789
Amortización de derechos de uso	123,742	116,693
Estimación preventiva para deterioro de préstamos, neta de aplicaciones	13,703	(3,245)
Beneficios a empleados	(10,267)	4,346
Valuación de derivados	(1,945)	-
	<u>109,239</u>	<u>294,809</u>
Cambios en:		
Instrumentos financieros derivados	4,596	5,876
Cartera	308,859	(243,379)
Inventarios	17,847	(57,410)
Otras cuentas por cobrar	(37,738)	(22,487)
Otros activos	2,009	29,534
Cuentas por pagar a proveedores	16,435	(11,682)
Compromisos por arrendamiento	132,167	156,831
Impuestos y contribuciones por pagar	1,582	3,346
Provisiones	9,453	(12,751)
	<u>564,449</u>	<u>142,687</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
	<u>564,449</u>	<u>142,687</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por		
Adquisiciones de propiedad y equipo, neto	(76,804)	(152,047)
Derechos de uso de arrendamiento	(104,173)	(122,123)
	<u>(180,977)</u>	<u>(274,170)</u>
Actividades de financiamiento:		
Certificados bursátiles y créditos bancarios recibidos	748,182	600,000
Certificados bursátiles y créditos bancarios pagados	(922,782)	(596,687)
Pagos de compromisos por arrendamiento	(153,622)	(149,268)
Donativos aprobados	(17,500)	(8,091)
	<u>(345,722)</u>	<u>(154,046)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
	<u>(345,722)</u>	<u>(154,046)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>37,750</u>	<u>(285,529)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>245,778</u>	<u>531,307</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>283,528</u>	<u>\$ 245,778</u>

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.


 Juan Pacheco del Río
 Patrono y Presidente
 del Comité de
 Auditoría y Riesgos


 Roberto Jorge Kiehnle Zárate
 Director General


 José Javier Miranda Nava
 Director de Administración y
 Finanzas

(1) Entidad que reporta

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.

(2) Bases de preparación**a) 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).

b) 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.

c) 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.

d) 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, se describe en la nota 3(t).

(e) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas

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.

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 IFRS 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.

Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda se mencionan en las notas 1, 9 y 13.

(3) Resumen de políticas contables significativas

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 que se describe en el inciso (a) de esta nota.

(a) Instrumentos financieros no derivados**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 la 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.

La 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 por sus siglas en inglés).

Conforme a la 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 con la 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 nota 19-a incluye una relación de los instrumentos financieros de la Institución y la categoría en la que son clasificados bajo IFRS.

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.

La nota 19-e proporciona mayor detalle respecto de las valuaciones a valor razonable de la Institución.

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. El inciso e) de esta nota muestra mayor detalle del cálculo del deterioro para préstamos.

Estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios

Deterioro - Activos financieros, garantías financieras y compromisos crediticios

La 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 la 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 ECL

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 la 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 la 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 (Véase nota 7-b).

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 ECL

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 la 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.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

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.

(c) Instrumentos financieros derivados

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. En las notas 6 y 19 se explica con más detalle este tipo de instrumentos.

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.

(d) Cartera

A continuación, se muestran las políticas de la Institución para el 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 no reconoce 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".

(e) Deterioro de activos financieros

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. Ver inciso (t) de esta nota, "Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres", la cual incluye mayor detalle sobre los supuestos de la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios.

(f) Deterioro de los activos no financieros

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.

(g) Propiedades y equipos

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:

Concepto	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
Instalación en sucursales	5 a 10

(h) Derechos de uso de arrendamiento

Clasificación y medición de arrendamientos

Bajo la 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. (Véase inciso (k) de esta nota).

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 IFRS 16 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.

(i) Otros activos a corto plazo

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.

(j) Certificados bursátiles

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.

(k) Arrendamientos

A partir del 1° de enero de 2019, la Institución reconoce bajo la 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.

(l) Provisiones

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.

(m) Créditos bancarios

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

(n) Beneficios a los empleados por terminación, al retiro y otras

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 y 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.

(o) Patrimonio y donativos

En el estado de cambios en el patrimonio, se incluye el incremento del remanente integral del periodo, así como el otorgamiento de donativos autorizados. Como se menciona en la nota 1, 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.

(p) Impuestos a la utilidad

En términos de lo dispuesto por la legislación fiscal aplicable en México, la Institución se encuentra exenta del Impuesto sobre la Renta (ISR) y de la Participación de Utilidades a los Trabajadores (PTU), 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 LISR 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. (Véase nota 18).

(q) Reconocimiento de ingreso por intereses

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.

(r) Remanente integral

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.

(s) Transacciones en moneda extranjera

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".

(t) Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

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

La 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), ver mayor detalle en el inciso (a) de esta nota.

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. Ver mayor detalle en el inciso (l) de esta nota.

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. Ver mayor detalle en el inciso (n) de esta nota.

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).

(4) Posición en moneda extranjera

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

Concepto	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.

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Concepto	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	142,479
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.

(6) Instrumentos financieros derivados

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:

Concepto	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
MONTPIO 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 nocional	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.

Año	Costo de cobertura	Saldo prima	Valor extrínseco	Cambio extrínseco	Saldo OCI
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)	-	-	-	-
	\$ (9,570)				

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.

Año	Costo de cobertura	Saldo prima	Valor extrínseco	Cambio extrínseco	Saldo OCI
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)	-	-	-	-
	\$ (21,195)				

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:

31 de diciembre de 2023	Valor en libros desfavorable (ORI)	Amortización del costo de cobertura					Más de 3 años
		Total	1 año	2 años	3 años		
Caps sobre tasa de interés							
Activo (Cap MONTPIO 23, Banco del Bajío, S.A.)	\$ (2,303)	\$ 940	\$ 940	\$ -	\$ -	\$ -	-
Activo (Cap MONTPIO 21)	\$ (2,303)	\$ 12,254	\$ 4,305	\$ 4,305	\$ 3,644	\$ -	-

Anexo E

31 de diciembre de 2022	Valor en libros desfavorable (ORI)	Amortización del costo de cobertura				
		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

(7) 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
Total de cartera	2,180,274	2,489,133
Estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios	(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 (ver nota 19-c)	19,547	17,783
Total cartera neta	\$ 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:

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

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	\$ 1,358,333	\$ 27,240	2%

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	\$ 1,633,465	\$ 72,739	4%

(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. La política contable y metodología se describen en las notas 3-a y 3-e.

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	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.

(8) Propiedades y equipos

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
	\$ 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

Anexo E

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 capitalizable	51,634	-	-	51,634
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.

(9) 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: (Véase nota 13)

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos no circulantes:		
Derechos por uso de arrendamientos	\$ <u>277,243</u>	\$ <u>296,813</u>

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

Como se menciona en la nota 2-e, 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.

(10) Otros activos

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

Concepto	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.

(11) Certificados bursátiles

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 HR AA+ 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	Vencimiento	2023	2022
MONTPIO 19	Pesos	TIIE ¹ más 220 PB ²	Jul-2024	\$ -	\$ 500,000
MONTPIO 21	Pesos	TIIE ¹ más 159 PB ²	Nov-2026	500,000	500,000
MONTPIO 23	Pesos	TIIE ¹ más 190 PB ²	Jun-2028	284,182	-
Menos:					
Costo de emisión de deuda				(8,859)	(9,744)
Total a largo plazo				\$ 775,323	\$ 990,256

¹ TIIE = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

² PB = 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.
- Subordinar en forma alguna la emisión, respecto de deuda no garantizada.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución cumplió con la totalidad de las obligaciones de hacer y no hacer descritas en los párrafos anteriores.

(12) Créditos bancarios

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:

Amortización de Capital	
Año	(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 TIE 28 días + 2.50%, a un plazo de 5 años.	\$ 240,333	\$ -
Subtotal	240,333	-
Menos: vencimientos a menos de un año	48,733	-
Neto a largo plazo	\$ 193,600	\$ -

(13) 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:

Pasivo a largo plazo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
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:

<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

Como se menciona en la nota 2-e, 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.

(14) Provisiones

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

<u>Concepto</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Provisiones de donativos	\$ 1,181	\$ 7,880
Provisiones operativas	57,140	40,988
Total provisiones	\$ <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.

(15) Operaciones con partes relacionadas

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 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron como se muestra a continuación:

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

b) Servicios Pagados

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

(16) Beneficios a empleados

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	\$ 17,033	\$ 19,432

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:

Concepto	2023	2022
Obligación por beneficios definidos (OBD) – Pasivo neto proyectado	\$ 132,144	\$ 132,573

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	\$ 132,144	\$ 132,573

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:

Concepto	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 mínimo	3.50%	3.50%

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 tasa	2023	2022
Obligaciones por beneficios definidos	0.25%	\$ 2,693	\$ 2,663
Obligaciones por beneficios definidos	(0.25%)	\$ (2,794)	(2,762)

(17) Participación de los trabajadores en las utilidades

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

(18) Impuestos a la utilidad y otras contribuciones

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.

(19) Instrumentos financieros

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

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

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 que se detallan en la nota 5) y el patrimonio de la Institución.

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

Concepto	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, como se describe en las notas 11 y 12.
- (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 se revelan en la nota 3.

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	Instrumentos a valor razonable	Créditos y préstamos	Otros pasivos financieros
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 (ver nota 7). Adicionalmente, la Institución está expuesta a cambios en las tasas de interés derivadas de la contratación de deuda (ver nota 11). 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 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

La nota 4 muestra la posición en moneda extranjera. 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:

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

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 Administración 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. En la tabla siguiente, se detallan los vencimientos contractuales de los principales activos y pasivos financieros de la Institución, de acuerdo con los periodos 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.

Anexo E

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	\$ 1,346,433	\$ 536,235	\$ 683,077	\$ 75,014	\$ 52,107
Certificados bursátiles	\$ 775,323	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 775,323
Créditos bancarios	240,333	-	-	46,733	193,600
Impuestos y contribuciones	26,436	26,436	-	-	-
Provisiones	58,321	23,570	26,631	4,073	4,047
Proveedores	37,173	24,060	1,579	4,377	7,157
Pasivos financieros	\$ 1,137,586	\$ 74,066	\$ 28,210	\$ 55,183	\$ 980,127

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	\$ 1,586,937	\$ 525,826	\$ 829,692	\$ 161,706	\$ 69,713
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	\$ 1,284,716	\$ 54,195	\$ 219,050	\$ 11,561	\$ 999,910

(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 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 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:

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Instrumentos financieros derivados	\$ <u>21,963</u>	\$ <u>32,928</u>

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

Excepto por lo que se detalla en la siguiente tabla, 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

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

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

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	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ 32,928	\$ -	\$ 32,928	\$ -

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

(20) Patrimonio

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:

- El remanente deberá integrarse al patrimonio no restringido de la Institución, incrementándolo.
- 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.).

(21) Gastos financieros y resultado cambiario, neto

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	\$ (138,081)	\$ (133,960)

(22) 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.

(23) Cuentas de orden

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

Concepto	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

(24) Información financiera por segmentos

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

(25) 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:

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 convenants.

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.

(26) Autorización de la emisión de los estados financieros

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.

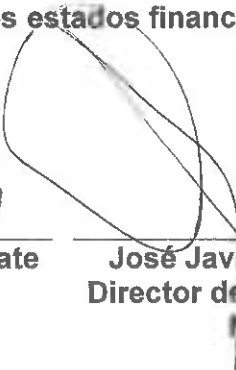
Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros.



Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente del
Comité de Auditoría
y Riesgos



Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director de Administración y
Finanzas

Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

**Informe de los auditores independientes y
estados financieros por los años que
terminaron
el 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

**Informe de los auditores independientes y estados financieros por los años
que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Contenido

Anexos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de situación financiera	"A"
Estados de remanente integral	"B"
Estados de cambios en el patrimonio	"C"
Estados de flujos de efectivo	"D"
Notas a los estados financieros	"E"

“80 aniversario”

Informe de los auditores independientes

**A los miembros del Patronato de
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **Montepío Luz Saviñón, I.A.P. (la Institución)**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021; y los estados de remanente integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como, las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**, al 31 de diciembre de 2022 y 2021; así como, sus remanentes integrales y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

4. **Impactos ocasionados por el COVID-19 y sus variantes, en la información financiera:** Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros, en la sección de eventos relevantes, debido a que la actividad de las Casas de Empeño fue clasificada como esencial durante la emergencia sanitaria, y no obstante las restricciones

establecidas por el gobierno federal, las actividades de la Institución se mantuvieron constantes, por lo que la situación financiera y resultados de operación por el año que terminó 31 de diciembre de 2022 no se vieron afectados, con lo cual mantiene su capacidad para continuar como negocio en marcha.

5. **Efectos de la enmienda a la IFRS 16 por motivo del COVID-19 y sus variantes:** Como se menciona en la nota 2-e, a los estados financieros, durante 2020 se publicó una enmienda a la IFRS 16 "Arrendamientos" a efecto de identificar y reconocer los efectos financieros derivados de la emergencia sanitaria provocada por el COVID-19 y sus variantes. Esta enmienda se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID-19 y sus variantes que reducen los pagos de los contratos vencidos el 30 de junio del 2021 o antes. Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda representaron para 2022, una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos por \$782 (miles de pesos) de los cuales \$709 y \$4,033 (miles de pesos), corresponden al gasto por amortización y \$1,188 (miles de pesos) a interés por arrendamiento.

Cuestiones claves de la auditoría

6. Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstas; por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Las cuestiones claves que hemos determinado son las siguientes:
- a) **Cartera cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendió a \$2,489,133 (miles de pesos) y \$2,245,754 (miles de pesos), respectivamente (ver nota 7 de los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución tiene en el estado de situación financiera Derechos de Cobro en el rubro de Cartera a corto y largo plazo que representan el 66% y 61% respectivamente, de los activos totales.

Forma en la cual abordamos los asuntos clave:

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Evaluamos la efectividad de los controles relativos al adecuado y oportuno registro de los derechos de cobro, tanto a corto como a largo plazo, por parte de la Institución.

- Obtuvimos la cartera, tanto en nuestra revisión preliminar y final, y la conciliamos con los registros contables, previo a cualquier muestreo.
- Seleccionamos, obtuvimos y leímos los contratos de mutuo con interés y garantía prendaria (Préstamo); así como, los expedientes, que dan origen a los derechos de cobro a corto y largo plazo.
- Cotejamos la cobranza con sus registros contables; así como, la revisión documental de la existencia de los contratos de préstamo, para comprobar que los cobros correspondan a los periodos establecidos.
- Sobre la muestra seleccionada, revisamos que la determinación de los intereses estuviera conforme a las políticas vigentes, verificando que coincidieran contra lo registrado en la contabilidad de la Institución.
- Revisamos la determinación de la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios, cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendió a \$ 77,445 (miles de pesos) y \$80,690 (miles de pesos), respectivamente. Analizamos los supuestos que se consideran y verificamos el cumplimiento de su reconocimiento con base en las políticas vigentes.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- b) **Derechos de uso de arrendamiento cuyo saldo registrado en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de \$296,813y \$291,383 (miles de pesos), respectivamente. (Ver nota 3-h a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

Conforme a lo establecido en la IFRS 16, a partir del 1° de enero de 2020 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. En consecuencia, 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. (Véanse notas 9 y 13 a los estados financieros).

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Obtuvimos la base de cálculo con el que se determinaron los ajustes y registros en los rubros de Activo por derecho de uso y Pasivo por compromisos por arrendamiento.
- Sostuvimos entrevistas con los responsables en la definición de las métricas, parámetros e insumos como tasa de descuento a efecto de entender los criterios utilizados en dichas definiciones.
- Realizamos sesiones de trabajo con los responsables del mantenimiento y actualización de las hojas de cálculo que emiten los ajustes bajo IFRS 16, para verificar que el cálculo se esté realizando de manera correcta.
- Revisamos selectivamente contratos de arrendamiento sujetos a dicho cálculo, asegurándonos que los mismos cumplieran con las características y fueran elegibles para dicho cálculo.
- Revisamos la presentación y revelación de los efectos al cierre del ejercicio en los estados financieros y sus notas.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- c) **Certificados bursátiles cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a \$990,256 (miles de pesos) y \$986,943 (miles de pesos) respectivamente (ver nota 11 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

La Institución mantiene dos programas de certificados bursátiles a corto y largo plazo con carácter revolvable hasta por un monto total de \$500,000 (miles de pesos) y \$1,500,000 (miles de pesos), autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Respecto a las emisiones, solicitamos y revisamos las calificaciones emitidas para ambas emisiones, consultamos la página de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) para cerciorarnos de la existencia de la clave de pizarra y llamadas de pago.
- Verificamos la determinación del valor de mercado de los certificados bursátiles; de igual manera, comprobamos los cálculos de intereses y los comparamos con los términos establecidos en el suplemento de la emisión de deuda correspondiente; además, verificamos su correcta presentación y revelación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

- Solicitamos la confirmación al representante común sobre los títulos emitidos en custodia del Instituto para el Depósito de Valores (INDEVAL).
- Verificamos, en su caso, los pagos efectuados sobre esta emisión y otras anteriores.
- Verificamos el cumplimiento de las obligaciones de hacer y no hacer (Covenants y Waivers).

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- d) **Pasivo por obligaciones laborales al retiro y por terminación cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a \$132,573 (miles de pesos) y \$125,752 (miles de pesos), respectivamente. (Ver nota 16 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

La Institución cuenta con un plan de beneficios definidos para ciertos empleados calificados. La determinación del pasivo correspondiente a dichos planes se efectuó a través de cálculos actuariales complejos que requieren juicios significativos en la selección de las hipótesis utilizadas para la determinación del pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación.

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Revisamos a través del estudio actuarial de los especialistas, la razonabilidad de los supuestos utilizados por la Administración de la Institución para determinar el pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación; así como, la mecánica del cálculo usado por los especialistas.
- Verificamos su reconocimiento en los registros contables de la Institución.
- Selectivamente verificamos la adecuada incorporación de los datos del personal que se incluyen como parte de los insumos para el cálculo.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- e) **Saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de instrumentos financieros derivados por \$32,928 (miles de pesos) y \$19,916 (miles de pesos), respectivamente, y efecto de \$18,888 (miles de pesos) y \$646 (miles de pesos), en el estado de remanente integral (ver nota 6 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

La determinación del valor razonable, a la fecha del estado de situación financiera, de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura, la consideramos como una cuestión clave de auditoría, ya que es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos obtenidos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado y modelos complejos de valuación. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran un alto grado de especialización por parte de la Administración.

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Obtuvimos los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración.
- Mediante pruebas selectivas evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y de los instrumentos, y de los insumos utilizados.
- Mediante pruebas selectivas, evaluamos la determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el cumplimiento con los criterios y documentación para ser considerados como tales; así como, su efectividad.
- Obtuvimos los estados de cuenta y las confirmaciones de las contrapartes durante nuestra revisión previa y final; asimismo, solicitamos las confirmaciones de saldos y posiciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Solicitamos y revisamos los pagos efectuados por primas.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

Otra información

7. La Administración de la Institución es responsable de la Otra Información. La otra información comprende la información incluida en el reporte anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual). Se estima que el Reporte Anual estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece que exista un error material en la Otra Información por algún otro motivo.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa Otra Información, debemos comunicar ese hecho a los responsables del gobierno de la Institución.

Responsabilidad de la Administración y de los responsables del gobierno de la Institución en relación con los estados financieros

8. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Institución de continuar como una Institución en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Institución en funcionamiento y utilizando las bases contables de una Institución en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
10. Los encargados del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
12. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de Institución en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe, o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como Institución en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
13. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de la aplicación de procedimientos y los hallazgos significativos de la auditoría; así como, cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
-

14. Proporcionamos a los responsables del gobierno de la Institución una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
15. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Institución, determinamos las que han sido de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.



C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio Director

Ciudad de México, a 20 de marzo de 2023.

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México


Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

Activo	Notas	2022	2021
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 245,778	\$ 531,307
Instrumentos financieros derivados	6	-	-
Cartera	7	2,471,350	2,219,977
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	7b	(77,445)	(80,690)
Otras cuentas por cobrar		43,996	21,509
Inventarios		63,064	5,654
Otros activos, neto	10	42,319	71,491
Total de activo circulante		2,789,062	2,769,248
Activos no circulantes:			
Instrumentos financieros derivados	6	32,928	19,916
Cartera	7	17,783	25,777
Propiedades y equipos, neto	8 y 24	592,140	538,882
Derechos de uso de arrendamiento	9	296,813	291,383
Otros activos, neto	10	19,002	19,364
Total de activo no circulante		958,666	895,322
Total del activo		3,747,728	3,664,570
Pasivo y patrimonio			
Pasivos circulantes:			
Créditos bancarios	12	200,000	200,000
Proveedores		20,738	32,420
Compromisos por arrendamiento	13	112,781	101,930
Impuestos y contribuciones por pagar	18	24,854	21,508
Provisiones	14	41,868	61,619
Total de pasivo circulante		407,241	417,477
Pasivos no circulantes:			
Certificados bursátiles	11	990,256	986,943
Compromisos por arrendamiento	13	210,973	214,261
Beneficios a empleados	16	132,573	125,752
Total de pasivo no circulante		1,333,802	1,326,956
Total de pasivo		1,741,043	1,744,433
Patrimonio:			
Patrimonio no restringido	20	2,006,685	1,920,137
Total del pasivo y patrimonio		\$ 3,747,728	\$ 3,664,570

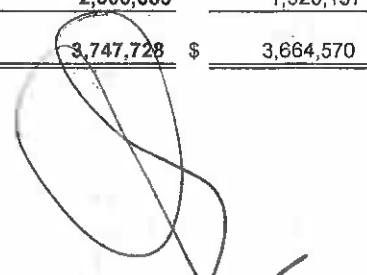
Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.



Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente
del Comité de
Auditoría y Riesgos



Roberto Jorge Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

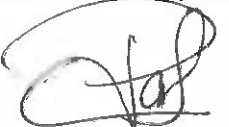
Estados de remanente integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021


(Miles de pesos)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingreso por intereses, neto:			
Intereses de periodos ordinarios, ampliados y por ejecución de garantías	24	\$ 1,235,293	\$ 1,173,143
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	7b	74,034	79,533
Gastos financieros y resultado cambiario, neto	21	(133,960)	(69,494)
Total de ingresos por intereses, neto		<u>1,175,367</u>	<u>1,183,182</u>
Gastos:			
Personal		488,522	454,597
Gastos Covid-19	22	2,374	5,843
Arrendamiento	9	21,729	19,261
Depreciaciones y amortizaciones	8	98,789	107,543
Amortización por derecho de uso	9 y 13	116,693	105,039
Publicidad		12,365	15,829
Seguridad		55,798	49,177
Servicios de tecnología de información		38,971	38,072
Desarrollo estratégico		9,959	9,242
Mantenimiento y servicios		44,277	41,136
Contribuciones	18	88,682	83,999
Varios		93,765	87,004
Total de gastos		<u>1,071,924</u>	<u>1,016,742</u>
Resultado directo de la operación		<u>103,443</u>	<u>166,440</u>
Otros ingresos		3,541	1,882
Instrumentos financieros derivados		-	(12,599)
Intereses por arrendamiento	9 y 13	(28,758)	(29,392)
		<u>(25,217)</u>	<u>(40,109)</u>
Remanente neto del periodo		<u>78,226</u>	<u>126,331</u>
Otras partidas del remanente integral:			
Efectos de cobertura que podrán ser reclasificados al estado de remanente integral	6	18,888	13,245
Beneficios a empleados que nunca serán reclasificados al estado de remanente integral	16	(2,475)	17,074
Total de otros resultados integrales		<u>16,413</u>	<u>30,319</u>
Remanente integral del periodo		<u>\$ 94,639</u>	<u>\$ 156,650</u>

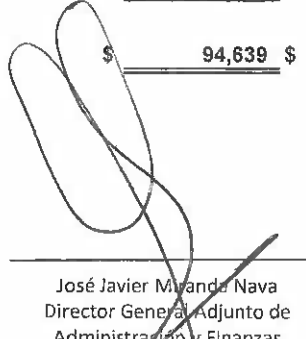
Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.



Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente
del Comité de
Auditoría y Riesgos



Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

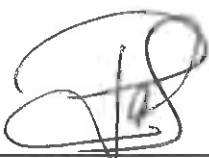
Estado de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021


(Miles de pesos)

Patrimonio no restringido al 31 de diciembre de 2020	<u>Notas</u>	\$	1,791,930
Afectaciones en el patrimonio por el otorgamiento de donativos			(28,443)
Remanente integral del período			<u>156,650</u>
Patrimonio total al 31 de diciembre de 2021	20		1,920,137
Afectaciones en el patrimonio por el otorgamiento de donativos			(8,091)
Remanente integral del período			<u>94,639</u>
Patrimonio total al 31 de diciembre de 2022	20	\$	<u><u>2,006,685</u></u>

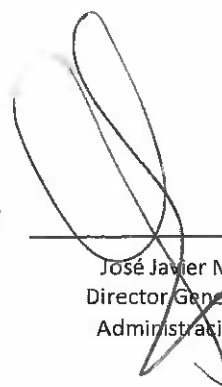
Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.



Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente
del Comité de
Auditoría y Riesgos



Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas

Montepío Luz Saviñón, I. A. P.

Anexo D

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Actividades de operación:		
Remanente neto del período	\$ 78,226	\$ 126,331
Ajuste por partidas que no implican uso de efectivo:		
Depreciación y amortización	98,789	107,543
Amortización de derechos de uso	116,693	105,039
Estimación preventiva para deterioro de préstamos, neta de aplicaciones	(3,245)	(18)
Beneficios a empleados	4,346	11,560
Valuación de derivados	-	12,599
	<u>294,809</u>	<u>363,054</u>
Cambios en:		
Instrumentos financieros derivados	5,876	(19,155)
Cartera	(243,379)	(211,915)
Inventarios	(57,410)	(5,450)
Otras cuentas por cobrar	(22,487)	(11,581)
Otros activos	29,534	(6,126)
Cuentas por pagar a proveedores	(11,682)	22,832
Compromisos por arrendamiento	156,831	113,292
Impuestos y contribuciones por pagar	3,346	781
Provisiones	(12,751)	(1,434)
	<u>142,687</u>	<u>244,298</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
	<u>142,687</u>	<u>244,298</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por		
Adquisiciones de propiedad y equipo, neto	(152,047)	(247,080)
Derechos de uso de arrendamiento	(122,123)	(91,178)
	<u>(274,170)</u>	<u>(338,258)</u>
Actividades de financiamiento:		
Certificados bursátiles y créditos bancarios recibidos	600,000	1,110,000
Certificados bursátiles y créditos bancarios pagados	(596,687)	(916,403)
Pagos de compromisos por arrendamiento	(149,268)	(129,763)
Donativos aprobados	(8,091)	(28,443)
	<u>(154,046)</u>	<u>35,391</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
	<u>(154,046)</u>	<u>35,391</u>
Incremento (decremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(285,529)	(58,569)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	531,307	589,876
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ <u>245,778</u>	\$ <u>531,307</u>

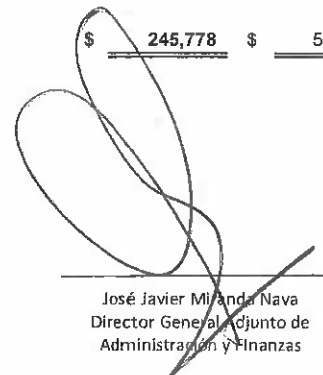
Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.



Juan P. del Río
Patrono y Presidente
del Comité de
Auditoría y Riesgos



Roberto Jorge Klehnle Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas

(1) Entidad que reporta

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 2022 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

COVID 19

Antecedentes

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 a las entidades en la preparación de sus estados financieros de conformidad con las NIF y otros marcos de información financiera.

En el caso de México, las medidas que el gobierno tomó 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 2022 y 2021 efectuó erogaciones por \$2.4 (millones de pesos) y 5.8

(millones de pesos) respectivamente. (Ver nota 22), así mismo, 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 2022 por \$0.8 (millones de pesos) y en 2021 por \$5.2 (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 pararon las actividades de la Institución, su situación financiera y resultados de operación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se vieron afectados.

(2) Bases de preparación

a) 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).

b) 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.

c) 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.

d) 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, se describe en la nota 3(t).

(e) 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 2022.

A partir del 1° de enero de 2022, entraron en vigor las siguientes modificaciones e interpretaciones a IFRS emitidas por el Comité, que son efectivas por el periodo de reporte que empiece a partir del 1° de enero de 2022, las cuales han sido adoptadas por la Compañía de manera retrospectiva en la preparación de los estados financieros no consolidados. En la nota 3 se divulgan las nuevas políticas contables y en su caso, los efectos de adopción:

NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual	Se incluye una excepción al principio del reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes o con la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado.
NIC 16 – Propiedad, planta y equipo: Cobros antes de uso previsto	Se prohíbe a las entidades deducir el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese archivo a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la dirección. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de estos elementos en el resultado del periodo.
NIC 37 – Contratos onerosos	Se aplica un enfoque de costo directamente relacionado. Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades de contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte de virtud del contrato.

IFRS 16 Arrendamientos

En enero de 2016, el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) 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 (ROU, por sus siglas en inglés) 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 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 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 (ROU por sus siglas en inglés) 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 IFRS 16 reemplaza el gasto por rentas de arrendamiento operativo por un cargo por amortización de derechos de uso, para los activos de ROU 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 NIIF 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

podieran 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 NIIF 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.

Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda se mencionan en las notas 1, 9 y 13.

(3) Resumen de políticas contables significativas

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 que se describe en la nota 3(a).

(a) Instrumentos financieros no derivados**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 nota 19-a incluye una relación de los instrumentos financieros de la Institución y la categoría en la que son clasificados bajo IFRS.

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. La nota 19-e proporciona mayor detalle respecto de las valuaciones a valor razonable de la Institución.

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. El inciso e) de esta nota muestra mayor detalle del cálculo del deterioro para préstamos.

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 2022 y 2021, el saldo de la Estimación de Pérdida Esperada es por \$72,739 y \$71,313 respectivamente, para todos los productos que se concentran en la cartera en producción (ver nota 7-b).

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.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

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.

(c) Instrumentos financieros derivados

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. En las notas 6 y 19 se explica con más detalle este tipo de instrumentos.

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.

(d) Cartera

A continuación, se muestran las políticas de la Institución para el 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 no reconoce 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".

(e) Deterioro de activos financieros

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. Ver nota 3-t "Juicios contables

críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres", la cual incluye mayor detalle sobre los supuestos de la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios.

(f) Deterioro de los activos no financieros

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.

(g) Propiedades y equipos

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 valuaron 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:

	<u>Años promedio</u>
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

(h) Derechos de uso de arrendamiento

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. (Véase nota 3-k).

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 9.74% al 31 de diciembre de 2022 y en 9.84% al 31 de diciembre de 2021.

(i) Otros activos a corto plazo

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.

(j) Certificados bursátiles

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.

(k) Arrendamientos

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.

(l) Provisiones

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.

(m) Créditos bancarios

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

(n) Beneficios a los empleados por terminación, al retiro y otras

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 y 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.

(o) Patrimonio y donativos

En el estado de cambios en el patrimonio, se incluye el incremento del remanente integral del periodo, así como el otorgamiento de donativos autorizados. Como se menciona en la nota 1, 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.

(p) Impuestos a la utilidad

En términos de lo dispuesto por la legislación fiscal aplicable en México, la Institución se encuentra exenta del Impuesto sobre la Renta (ISR) y de la Participación de Utilidades a los Trabajadores (PTU), 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 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. (Véase nota 18).

(q) Reconocimiento de ingreso por intereses

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.

(r) Remanente integral

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.

(s) Transacciones en moneda extranjera

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".

(t) Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

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), ver mayor detalle en el inciso (a) de esta nota.

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. Ver mayor detalle en el inciso (I) de esta nota.

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. Ver mayor detalle en el inciso (n) de esta nota.

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).

(4) Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución tiene activos y pasivos en miles de dólares como se muestra a continuación:

	2022	2021
Activos	\$ 660	\$ 12,944
Pasivos	(40)	(72)
Posición activa, neta	\$ 620	\$ 12,872

El tipo de cambio en relación con el dólar publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) al 31 de diciembre de 2022 y 2021 o el día hábil inmediato anterior, fue de \$19.3615 y \$20.5157 pesos por dólar, respectivamente. El tipo de cambio al 20 de marzo de 2023, fecha de emisión de los estados financieros es de \$18.9095 pesos por dólar.

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

	2022	2021
Efectivo en caja	\$ 81,132	\$ 73,261
Bancos	19,820	23,363
Subtotal de efectivo	100,952	96,624
Pagarés en papel gubernamental	142,479	199,469
Inversiones en CEDES	2,347	235,214
Subtotal de equivalentes de efectivo	144,826	434,683
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 245,778	\$ 531,307

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los equivalentes de efectivo se integran preponderantemente por inversiones en Certificados de depósito (CEDES) que ascienden a 0.1 millones de dólares y 11.4 millones de dólares respectivamente. Y en títulos gubernamentales por \$142.5 millones de pesos y \$199.4 millones de pesos respectivamente. Los vencimientos de las inversiones son el 2 y 3 de enero de 2023 y 2022, respectivamente. Las tasas promedio oscilan entre el 5.41% y 10.52% en 2022 (5.38% y 5.40% en 2021) en moneda nacional y en dólares 0.11% en 2022 y 0.02% en 2021. Los equivalentes de efectivo se presentan a costo amortizado.

(6) Instrumentos financieros derivados

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 2022 y 2021, la posición de instrumentos financieros derivados se integra como sigue:

	Prima Pagada		Valor razonable	
	2022	2021	2022	2021
Opciones Cap (TIIE) largo plazo	\$ 30,765	\$ 59,915	\$ 32,928	\$ 19,916

- a) En diciembre de 2021, agosto de 2019 y marzo de 2017, la Institución pactó tres 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 sólo 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 TIE 28). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la posición de "Caps" se detalla como sigue:

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
			<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 30,765</u>	<u>\$ 32,928</u>	
2021						
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	\$ 14,492	04-dic-26
MONTPIO 17	Cobertura	7.50%	500,000	29,150	-	01-feb-22
MONTPIO 19	Cobertura	8.50%	500,000	9,570	5,424	11-jul-24
			<u>\$ 1,500,000</u>	<u>\$ 59,915</u>	<u>\$ 19,916</u>	

En el caso de las opciones tipo "Cap" asociadas a las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, la Institución designó en la relación de cobertura únicamente el valor intrínseco "Spot" de las opciones de cobertura, excluyendo de acuerdo con 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 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 2022 y 2021 asciende a (\$11,010) y (\$404) por la opción MONTPIO 19 respectivamente y a (\$1,910) y \$6,372 por la opción MONTPIO 21, dichos montos serán amortizado 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 2022 y 2021 es por \$16,045 y \$5,424 respectivamente, y el valor razonable del instrumento de cobertura MONTPIO 21 al cierre de 2020 y 2021 es por \$26,681 y \$14,492 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución ha evaluado la efectividad de las relaciones de cobertura tanto de forma prospectiva y 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 2022 y 2021, 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 \$18,888 y \$13,245, 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 19", 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 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)	-	-	-
2024	(940)	(0)	-	-	-
	<u>\$ (9,570)</u>				

Los montos de (\$11,010) y (\$404) corresponden al saldo de Otros resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 IFRS 9.

Anexo E

<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)	-	-	-
2024	(4,305)	(7,949)	-	-	-
2025	(4,305)	(3,644)	-	-	-
2026	(3,644)	(0)	-	-	-
	<u>\$ (21,195)</u>				

Los montos de (\$1,910) y \$6,372 corresponden al saldo de Otros resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021, 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:

		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)	\$ <u>2,980</u>	<u>2,040</u>	<u>940</u>	=	=
Activo (Cap MONTPIO 21)	\$ (1,910)	\$ <u>16,559</u>	<u>4,305</u>	<u>4,305</u>	<u>4,305</u>	<u>3,644</u>
		Amortización del costo de cobertura				
31 de diciembre de 2021	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)	\$ (404)	\$ <u>5,020</u>	<u>2,040</u>	<u>2,040</u>	<u>940</u>	=
Activo (Cap MONTPIO 21)	\$ 6,372	\$ <u>20,864</u>	<u>4,305</u>	<u>4,305</u>	<u>4,305</u>	<u>7,949</u>

(7) Cartera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera se detalla como sigue:

Concepto	2022	2021
Cartera en producción	\$ 1,289,229	\$ 1,272,777
Cartera en almoneda	57,113	58,168
Cartera en ejecución	658,951	523,868
Intereses por cobrar	344,236	282,566
Cuentas por cobrar por liquidación de garantías	139,604	108,374
Subtotal de cartera	2,489,133	2,245,753
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	(72,739)	(71,313)
Estimación preventiva para cartera en ejecución - por deterioro de varios	(4,706)	(9,377)
	(77,445)	(80,690)
Total cartera neta	2,411,688	2,165,063
Cartera a corto plazo	2,471,350	2,219,977
Cartera en producción largo plazo (ver nota 19-c)	17,783	25,777
	\$ 2,489,133	\$ 2,245,754

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los movimientos de la cartera en producción se detallan como se muestra a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	\$ 1,272,777	\$ 1,454,738
Contrataciones	3,528,528	3,268,108
Liquidaciones	(2,351,682)	(2,230,332)
Ejecución de garantías	(1,160,394)	(1,219,737)
Saldo final de la cartera	\$ 1,289,229	\$ 1,272,777

A continuación, se presentan los saldos de la cartera en producción al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por año de origen.

Año	2022	2021
2013	\$ -	\$ 40
2014	498	586
2015	651	795
2016	1,787	2,429
2017	649	1,871
2018	5,354	9,885
2019	15,548	25,505
2020	435	179,634
2021	687	1,052,032
2022	1,263,620	-
	\$ 1,289,229	\$ 1,272,777

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 2013 a 2022, 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	2022	2021
Alhajas relojes y varios	90%	90%
Autos	9%	8%
Préstamo Automotriz para Conductores Ejecutivos (PRACE)	1%	2%
Liquidez	0%	0%
Total	100%	100%

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	\$ 1,633,465	\$ 72,739	4%

La siguiente tabla detalla la calidad crediticia de los préstamos prendarios al cierre de diciembre de 2021.

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	\$ 1,421,576	\$ 67,938	5%
Autos	107,990	790	1%
PRACE	20,966	1,086	5%
Liquidez	4,811	1,499	31%
Total	\$ 1,555,343	\$ 71,313	4%

(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 2022, aproximadamente el 66.7% del saldo de préstamos se encontraba garantizado por prendas en oro (69.9% en 2021), el 6.9% por relojes finos y joyería con piedras preciosas (6.7% en 2021) y el 26.4% por otro tipo de artículos (23.4% en 2021). 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 2022 y 2021, se muestran a continuación:

Concepto	2022	2021
Cartera en producción	\$ 1,415,485	\$ 1,393,884
Cartera en almoneda	57,113	58,167
Cartera en ejecución	658,951	523,868
Total	\$ 2,131,549	\$ 1,975,919

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 91.3% y 87.5% para 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, el saldo de la estimación preventiva de acuerdo a la norma IFRS 9 es por \$72,739 y \$71,313, respectivamente para todos los productos que se concentran en la cartera en producción. La política contable y metodología se describen en las notas 3-a y 3-e.

Durante los ejercicios de 2022 y 2021 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 2022 y 2021 de la estimación preventiva para deterioro de préstamos de la Institución.

Concepto	2022	2021
Saldo inicial del período:		
Estimación preventiva cartera en producción	\$ 71,313	\$ 69,940
Más:		
Saldo inicial de Estimación preventiva de cartera en ejecución	9,377	10,768
Total saldo inicial	80,690	80,708
Pérdidas preventivas por deterioro (1)	(3,245)	(18)
Saldo final del período	\$ 77,445	\$ 80,690
Estimación de Pérdidas Esperadas:		
Cartera en producción e intereses por cobrar	72,739	71,313
Estimación Preventiva para cartera en ejecución	4,706	9,377
Total	\$ 77,445	\$ 80,690

- (1) El estado de remanente integral presenta un monto favorable de la estimación preventiva por \$74,034 y \$79,533 por los ejercicios de 2022 y 2021 respectivamente, que se compone de un neto de las pérdidas preventivas y las ganancias por ejecución de garantías generadas durante dichos ejercicios.

(8) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan a continuación:

Concepto	2022	2021
Edificios	\$ 66,157	\$ 66,157
Mobiliario y equipo	181,983	173,244
Equipo de transporte	16,138	14,581
Licencias y desarrollo informático	1,177,586	1,103,088
Activo bajo arrendamiento capitalizable	51,634	51,634
Instalaciones en sucursales	540,370	537,585
Subtotal	2,033,868	1,946,289
Depreciación acumulada	(1,712,722)	(1,613,933)
	321,146	332,356
Terrenos	56,362	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	214,632	150,164
	\$ 592,140	\$ 538,882

Anexo E

A continuación, se muestran los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

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	\$ 2,152,815	\$ 152,047	\$ -	\$ 2,304,862

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 capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	466,063	8,511	-	474,574
	\$ 1,613,933	\$ 98,789	\$ -	\$ 1,712,722

Anexo E

Concepto	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Adquisiciones	Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Edificios	\$ 66,157	\$ -	\$ -	\$ 66,157
Mobiliario y equipo	157,387	15,860	(3)	173,244
Equipo de transporte	13,566	1,015	-	14,581
Licencias y desarrollo informático	974,542	128,548	(2)	1,103,088
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	513,665	23,920	-	537,585
Terrenos	56,362	-	-	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	72,428	77,736	-	150,164
Total	\$ 1,905,741	\$ 247,079	\$ (5)	\$ 2,152,815

Depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Gasto por depreciación	Bajas de depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Edificios	\$ 19,390	\$ 2,102	\$ -	\$ 21,492
Mobiliario y equipo	126,653	7,659	(3)	134,309
Equipo de transporte	9,296	2,269	-	11,565
Licencias y desarrollo informático	851,852	77,022	(4)	928,870
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	447,572	18,491	-	466,063
	\$ 1,506,397	\$ 107,543	\$ (7)	\$ 1,613,933

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

(9) 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 IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y el saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue: (Véase nota 13)

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos no circulantes:		
Derechos por uso de arrendamientos	\$ 296,813	\$ 291,383

Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución reconoció en el estado de remanente integral el gasto por amortización del activo por derecho de uso que fue por \$116,693 y \$105,039 respectivamente y el gasto de intereses por arrendamiento por \$28,758 y \$29,392 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 \$21,729 y \$19,261 respectivamente.

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

Como se menciona en la nota 2-e, 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.

(10) Otros activos

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra como se muestra a continuación:

	2022	2021
Otros activos a corto plazo:		
Gastos por amortizar	\$ 30,568	\$ 43,776
Depósito en garantía para fundición de metales	9,681	25,645
Otros	2,070	2,070
Total	\$ 42,319	\$ 71,491
Otros activos a largo plazo:		
Depósitos en garantía	\$ 16,812	\$ 16,241
Deudores	2,190	3,123
Total	\$ 19,002	\$ 19,364

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.

(11) Certificados bursátiles

La Institución mantuvo 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 (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 dos emisiones de certificados bursátiles:

La primera emisión (MONTPIO 19) en julio de 2019 por \$500 millones a pagar mediante una sola amortización el día 11 de julio de 2024.

La segunda emisión (MONTPIO 21) en 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. Los recursos de esta emisión fueron para sustitución de la deuda emisión MONTPIO 17.

Las emisiones obtuvieron calificaciones HRRAA+ y AA+/M con Perspectiva Estable, otorgadas 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.

La Institución mantiene otro programa de certificados bursátiles a corto plazo al amparo de un programa hasta por un monto de \$500 millones de pesos con vencimiento en mayo de 2027, autorizado por la Comisión mediante oficio número 153/2905/2022 de fecha 01 de junio de 2022. Dicha emisión cuenta con calificaciones 1+/M y HR1 otorgados 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 2022 la Institución no tiene emisiones vigentes.

El saldo en libros de la deuda a largo plazo a costo amortizado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

Largo Plazo

Clave	Moneda	Tasa de interés	Vencimiento	2022	2021
MONTPIO 19	Pesos	TIIE ¹ más 220 PB ²	julio-2024	\$ 500,000	\$ 500,000
MONTPIO 21	Pesos	TIIE más 159	nov-2026	500,000	500,000
Menos:					
Costo de emisión de deuda				(9,744)	(13,057)
Total a largo plazo				\$ 990,256	\$ 986,943

¹ TIIE = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

² PB = 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 2022 y 2021.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, dichas emisiones han devengado intereses por \$98,009 y \$66,236 respectivamente, a una tasa de interés entre

12.95 % y 7.92% en 2022 (6.69% y 7.43% en 2021). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa TIE es de 10.75% y 5.73%, respectivamente.

Obligaciones de hacer y no hacer

La Institución como emisora, se obliga a:

- a) Usar los recursos derivados de las colocaciones de los certificados bursátiles para los fines de la Institución.
- b) 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).
- c) 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:

- a) 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.

(12) Créditos bancarios

La Institución cuenta con líneas de crédito revolventes para capital de trabajo, aprobadas por instituciones de crédito, dos con Banco del Bajío S.A., por un monto de \$250 millones de pesos con garantía de cartera en una proporción de 1.0 a 1.0 y de 1.0 a 1.10 y otra con Banco Mercantil del Norte S.A. por un monto de \$100 millones de pesos con garantía de cartera de 1.0 a 1.35.

La Institución ejerció créditos con Banco del Bajío S.A. con pago de intereses a la tasa TIE más 2.0 puntos porcentuales como sigue:

- a) El 1° de marzo de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 26 de agosto de 2022.
- b) El 28 de julio de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento máximo de 360 días.
- c) El 31 de agosto de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento máximo de 360 días.

La Institución ejerció créditos con Banco Mercantil del Norte, S.A. con pago de intereses a la tasa TIIE más 2.25 puntos porcentuales como sigue:

- a) El 10 de febrero de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 6 de mayo de 2022.
- b) El 5 de mayo de 2022 por \$60 millones de pesos con vencimiento el 17 de junio de 2022.
- c) El 24 de mayo de 2022 por \$40 millones de pesos con vencimiento el 17 de junio de 2022.
- d) El 15 de junio de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 18 de agosto de 2022.

Durante 2021 la Institución ejerció 8 créditos con Banco del Bajío S.A., como a continuación se describe:

- a) El 2 de febrero de 2021 por \$40 millones de pesos con vencimiento el 26 de febrero.
- b) El 5 de abril de 2021 por \$30 millones de pesos con vencimiento el 30 de abril.
- c) El 3 de mayo de 2021 por \$30 millones de pesos con vencimiento el 31 de mayo.
- d) El 7 de junio de 2021 por \$40 millones de pesos con vencimiento el 30 de junio.
- e) El 1° de julio de 2021 por \$70 millones de pesos con vencimiento el 30 de julio.
- f) El 29 de julio de 2021 por \$20 millones de pesos con vencimiento el 31 de agosto.
- g) El 2 de agosto de 2021 por \$80 millones de pesos con vencimiento el 31 de agosto.
- h) El 1° de septiembre de 2021 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 28 de febrero de 2022.

Durante 2021 la Institución ejerció 2 créditos con Banco Mercantil del Norte S.A., como a continuación se describe:

- a) El 21 de agosto de 2021 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 17 de noviembre de 2021.
- b) El 15 de noviembre de 2021 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 11 de febrero de 2022.

(13) 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 2022 en 9.74% y al 31 de diciembre de 2021 en 9.84%. 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 IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivo a largo plazo:		
Compromisos por arrendamiento	\$ 323,754	\$ 316,191
Menos:		
Porción circulante	(112,781)	(101,930)
Total a largo plazo	\$ 210,973	\$ 214,261

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

Año		Importe
2022	\$	112,781
2023		82,926
2024		57,877
2025		41,527
2026		19,186
2027		5,094
2028		1,626
2029		1,130
2030		1,129
2031		478
Total	\$	323,754

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

Como se menciona en la nota 2-e, 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 2022 y 2021 una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en un importe de \$782 y \$5,221, de los cuales \$709 y \$4,033, corresponden al gasto por amortización y \$73 y \$1,188 a interés por arrendamiento respectivamente.

(14) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se integra como sigue:

	2022	2021
Provisiones de donativos	\$ 7,880	\$ 12,931
Provisiones operativas	40,988	48,688
	\$ 48,868	\$ 61,619

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

(15) Operaciones con partes relacionadas

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 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron como se muestra a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Donativos otorgados	\$ <u>11,000</u>	\$ <u>32,100</u>

b) Operaciones

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución realizó las siguientes operaciones con otras partes relacionadas:

a) Donativos otorgados

	<u>2022</u>
Fundación Becar, I.A.P.	<u>348</u>

Por el año de 2021 no hubo donativos otorgados a otras partes relacionadas.

b) Servicios Pagados

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fundación María Ana Mier de Escandón, I.A.P.	\$ 368	\$ 2,270
Sociedad Panamericana de Estudios Empresariales, A.C.	1,267	1,818
Total	\$ <u>1,635</u>	\$ <u>4,088</u>

c) Compensaciones

Las remuneraciones pagadas a los funcionarios clave de la Institución durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron de \$44,870 y \$41,120 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 2022 y 2021, se tenían préstamos con garantía prendaria a funcionarios clave de la Institución por \$6,616 y \$5,535, respectivamente.

(16) Beneficios a empleados

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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, se integra como sigue:

Concepto	2022	2021
Costo laboral del servicio del año	\$ 9,524	\$ 10,195
Costo financiero	9,908	8,306
Costo total reportado en resultados	\$ 19,432	\$ 18,501

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 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Obligación por beneficios definidos (OBD) –		
Pasivo neto proyectado	\$ 132,573	\$ 125,752

El movimiento del pasivo neto proyectado por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue como sigue:

Concepto	2022	2021
Pasivo neto proyectado al inicio de año	\$ 125,752	\$ 131,266
Costo neto del período	19,432	18,501
Beneficios pagados con cargo a la reserva	(15,086)	(6,941)
Otras partidas de remanente integral	2,475	(17,074)
Pasivo neto proyectado al final del año	\$ 132,573	\$ 125,752

Los principales supuestos actuariales relativos a la tasa de descuento, rendimiento e incremento en sueldos (expresados como promedios ponderados) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan como se muestra a continuación:

	2022	2021
Tasa de descuento	9.25%	8.25%
Tasa de inflación a largo plazo	3.50%	3.50%
Tasa de incremento de salario	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de salario mínimo	3.50%	3.50%

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 2022 y 2021, se muestran a continuación:

Análisis de sensibilidad	Incremento (decremento) en tasa	2022	2021
Obligaciones por beneficios definidos	0.25%	\$ 2,663	\$ 2,771
Obligaciones por beneficios definidos	(0.25%)	\$ (2,762)	(2,880)

(17) Participación de los trabajadores en las utilidades

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

(18) Impuestos a la utilidad y otras contribuciones

La Institución no es contribuyente del 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 12 de enero de 2021, Anexo 14.

Los impuestos y contribuciones por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascienden a \$24,854 y \$21,508 respectivamente, los cuales incluyen principalmente retenciones de 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 2022 causó el ISR por \$2,419, que fue declarado y pagado el 07 de marzo de 2023.

(19) Instrumentos financieros

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 que se detallan en la nota 5) y el patrimonio de la Institución.

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	
	2022	2021
Deuda (i)	\$ 1,190,256	\$ 1,186,942
Efectivo y equivalentes de efectivo	(245,778)	(531,307)
Deuda neta	944,478	655,635
Patrimonio (ii)	\$ 2,006,685	\$ 1,920,137

- (i) La deuda se define como certificados bursátiles y créditos bancarios a corto y largo plazo, como se describe en las notas 11 y 12.
- (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 se revelan en la nota 3.

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.

Anexo E

31 de diciembre de 2022	Instrumentos a valor razonable	Créditos y préstamos	Otros pasivos financieros
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
31 de diciembre de 2021			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 96,624	\$ 434,683	\$ -
Instrumentos financieros derivados	19,916	-	-
Cuentas por cobrar a costo amortizado:			
Cartera, neta	-	2,165,063	-
Otras cuentas por cobrar	-	21,508	-
Préstamos a costo amortizado:			
Certificados bursátiles	-	-	986,943
Créditos bancarios	-	200,000	-
Otros pasivos	-	-	94,039

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 (ver nota 7). Adicionalmente, la Institución está expuesta a cambios en las tasas de interés derivadas de la contratación de deuda (ver nota 11). 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 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

La nota 4 muestra la posición en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la posición en moneda extranjera es activa y asciende a 0.7 y 12.9 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 2022 y 2021 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 2022 y 2021, 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 2022				
Opciones sobre tasa de interés "Cap"	\$ 13,661	\$ 27,641	\$ (12,913)	\$ (23,663)
31 de diciembre de 2021				
Opciones sobre tasa de interés "Cap"	\$ 14,191	\$ 32,880	\$ (9,780)	\$ (16,020)

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio del dólar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022				
Préstamos prendarios	\$ 12,892	\$ 25,784	\$ (12,892)	\$ (25,784)
Certificados bursátiles	9,902	19,805	(9,902)	(19,805)
31 de diciembre de 2021				
Préstamos prendarios	\$ 12,728	\$ 25,456	\$ (12,728)	\$ (25,456)
Certificados bursátiles	9,869	19,739	(9,869)	(19,739)

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. En la tabla siguiente, se detallan los vencimientos contractuales de los principales activos y pasivos financieros de la Institución, de acuerdo con los periodos 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 2022 y 2021, respectivamente, y utilizando la primera fecha en que está obligado a pagar.

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	\$ 1,586,937	\$ 525,826	\$ 829,692	\$ 161,706	\$ 69,713
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	\$ 1,284,716	\$ 54,195	\$ 219,050	\$ 11,561	\$ 999,910
31 de diciembre de 2021	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 531,307	\$ 531,307	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,272,777	245,456	752,095	249,449	25,777
Instrumentos derivados ⁽¹⁾	19,916	-	-	-	19,916
Otros activos a largo plazo	19,364	-	-	-	19,364
Activos financieros	\$ 1,843,364	\$ 776,763	\$ 752,095	\$ 249,449	\$ 65,057
Certificados bursátiles	\$ 986,943	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 986,943
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-
Impuestos y contribuciones	21,508	21,508	-	-	-
Provisiones	61,619	9,145	28,200	17,687	6,587
Proveedores	32,420	20,983	1,377	3,818	6,242
Pasivos financieros	\$ 1,302,490	\$ 51,636	\$ 229,577	\$ 21,505	\$ 999,772

(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 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 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 7-b.

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 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por los instrumentos financieros derivados a valor en libros, se encontraba como sigue:

		2022	2021
Instrumentos financieros derivados	\$	<u>32,928</u>	\$ <u>19,916</u>

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

Excepto por lo que se detalla en la siguiente tabla, 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 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Certificados bursátiles:				
Largo plazo	\$ 990,256	\$ 999,229	\$ 986,943	\$ 999,847

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 11.35% y 7.98% al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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).

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Valor en</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
<u>Instrumentos financieros derivados:</u>	<u>libros</u>			
Activos	\$ 32,928	\$ -	\$ 32,928	\$ -
<u>31 de diciembre de 2021</u>				
<u>Instrumentos financieros derivados:</u>				
Activos	\$ 19,916	\$ -	\$ 19,916	\$ -

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 en los ejercicios 2022 y 2021.

(20) Patrimonio

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 Ruíz 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.).

En la sesión de Patronato celebrada el 28 de abril de 2021, se aprobaron los Resultados Financieros del ejercicio de 2020 y los Estados Financieros Dictaminados de 2020, y se acordaron las siguientes resoluciones:

- a) De conformidad con el Artículo Sexto inciso A de los Estatutos Sociales, la cantidad de \$16,189 pase a formar parte de la Provisión para Donativos.
- b) Incrementar la Provisión de Donativos por \$15,810.
- c) El remanente neto del ejercicio de 2020 deberá integrarse al patrimonio no restringido, incrementándolo.
- d) Del saldo total de la provisión de Donativos al 31 de diciembre de 2020, adicionado con la cantidad mencionada en el inciso b) otorgar a la Fundación Luz Saviñón I.A.P. durante el ejercicio de 2021, la cantidad de \$32,000 para que, a su vez sea entregada en donativos de conformidad con su objeto social.

(21) Gastos financieros y resultado cambiario

Los gastos financieros y resultado cambiario neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Intereses bursátiles y bancarios, neto	\$ (116,114)	\$ (72,261)
Comisiones de instituciones financieras	(22,039)	(13,795)
Intereses de instituciones financieras	11,031	4,086
Costo de cobertura	(6,345)	(2,040)
Fluctuación cambiaria, neta	(493)	14,516
Total	\$ (133,960)	\$ (69,494)

(22) Gastos Covid-19

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución efectuó erogaciones por \$2,374 y \$5,843 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.

(23) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas de orden que tiene la Institución se integran como sigue:

	2022	2021
Garantías en resguardo	\$ 1,415,485	\$ 1,393,884
Garantías en almoneda	57,113	58,167
Garantías en liquidación	658,951	523,868

(24) Información financiera por segmentos

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	
	2022	2021	2022	2021
Ciudad de México y Estado de México	\$ 970,607	\$ 935,621	\$ 465,262	\$ 429,778
Guerrero	92,895	82,594	44,529	37,939
Morelos	34,181	35,544	16,385	16,327
Nuevo León	2,726	-	1,307	-
Michoacán	6,731	7,614	3,227	3,497
Puebla	53,016	49,019	25,413	22,517
Tlaxcala	6,422	6,287	3,078	2,888
Querétaro	29,863	29,117	14,315	13,375
Quintana Roo	4,758	-	2,281	-
Yucatán	18,399	12,415	8,820	5,703
Guanajuato	15,695	14,932	7,523	6,858
Total	\$ 1,235,293	\$ 1,173,143	\$ 592,140	\$ 538,882

(25) Hechos posteriores

- a) Con fecha 6 de marzo de 2023 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores otorgó a Montepío Luz Saviñón, I.A.P., la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores, conforme a la modalidad de programa de colocación, con número 3241-4.15-2023-004, a los Certificados Bursátiles de largo plazo, a ser emitidos, con motivo de los acuerdos tomados en su sesión extraordinaria del patronato celebrada el día 29 de agosto de 2022. En este sentido la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de los certificados bursátiles.

El monto autorizado del Programa es de hasta \$2,000'000,000 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en unidades de inversión (UDI), tomando como referencia el valor de la UDI en cada fecha de emisión de los Certificados Bursátiles, con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha exceda el monto autorizado. El plazo para efectuar las emisiones será de 5 años.

- b) A la fecha de este informe, el pasivo con banco de Bajío S.A., descrito en la nota 12, asciende a \$70 millones de pesos.

(26) Nuevos pronunciamientos contables

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:

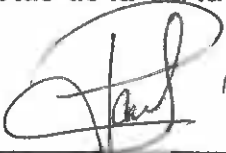

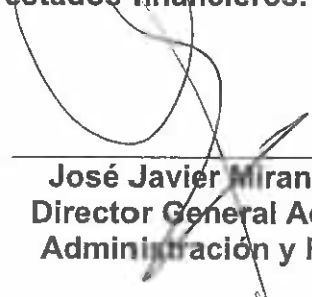
NIIF 17	Contratos de seguros.
Modificaciones de la NIC 8	Definición de estimaciones contables.
Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de la NIIF 2	Información a revelar sobre políticas contables.
Modificaciones a la NIC 12	Impuesto diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una transacción única.

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

(26) Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 20 de marzo de 2023, 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.

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros.

		
Juan Pacheco del Río Patrono y Presidente del Comité de Auditoría y Riesgos	Roberto Jorge Klehnle Zárate Director General	José Javier Miranda Nava Director General Adjunto de Administración y Finanzas

Montepío Luz Saviñón, I. A. P.

**Informe de los auditores independientes y
estados financieros por los años que
terminaron
el 31 de diciembre de 2021 y 2020**

Montepío Luz Saviñón, I. A. P.

**Informe de los auditores independientes y estados financieros por los años
que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020**

Contenido

Anexos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de situación financiera	"A"
Estados de remanente integral	"B"
Estado de cambios en el patrimonio	"C"
Estados de flujos de efectivo	"D"
Notas a los estados financieros	"E"

Informe de los auditores independientes

**A los miembros del Patronato de
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **Montepío Luz Saviñón, I.A.P. (la Institución)**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los estados de remanente integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas; así como, las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como, sus remanentes integrales y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

4. **Impactos ocasionados por el COVID-19 y sus variantes, en la información financiera:** Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros, en la sección de eventos relevantes, debido a que la actividad de las Casas de Empeño fue clasificada como esencial durante la emergencia sanitaria, y no obstante las restricciones

establecidas por el gobierno federal, las actividades de la Institución se mantuvieron constantes, por lo que la situación financiera y resultados de operación por el año que terminó 31 de diciembre de 2021 no se vieron afectados, con lo cual mantiene su capacidad para continuar como negocio en marcha.

5. **Efectos de la enmienda a la IFRS 16 por motivo del COVID-19 y sus variantes:** Como se menciona en la nota 2-e, a los estados financieros, durante 2020 se publicó una enmienda a la IFRS 16 “Arrendamientos” a efecto de identificar y reconocer los efectos financieros derivados de la emergencia sanitaria provocada por el COVID-19 y sus variantes. Esta enmienda se aplica a las concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID-19 y sus variantes que reducen los pagos de los contratos vencidos el 30 de junio del 2021 o antes. Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda representaron para 2021, una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos por \$5,221 (miles de pesos) de los cuales \$4,033 (miles de pesos), corresponden al gasto por amortización y \$1,188 (miles de pesos) a interés por arrendamiento.

Cuestiones claves de la auditoría

6. Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstas; por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Las cuestiones claves que hemos determinado son las siguientes:
- a) **Cartera cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendió a \$2,245,754 (miles de pesos) y \$2,033,839 (miles de pesos), respectivamente (ver nota 7 de los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución tiene en el estado de situación financiera Derechos de Cobro en el rubro de Cartera a corto y largo plazo que representan el 61% en ambos años, de los activos totales.

Forma en la cual abordamos los asuntos clave:

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Evaluamos la efectividad de los controles relativos al adecuado y oportuno registro de los derechos de cobro por parte de la Institución.

- Obtuvimos la cartera tanto en nuestra revisión preliminar y final y la conciliamos con los registros contables, previo a cualquier muestreo.
- Seleccionamos, obtuvimos y leímos los contratos de mutuo con interés y garantía prendaria (Préstamo) así como los expedientes, que dan origen a los derechos de cobro.
- Cotejamos la cobranza con sus registros contables; así como, la revisión documental de la existencia de los contratos de préstamo, para comprobar que los cobros correspondan a los periodos establecidos.
- Sobre la muestra seleccionada, revisamos que la determinación de los intereses estuviera conforme a las políticas vigentes, verificando que coincidieran contra lo registrado en contabilidad de la Institución.
- Revisamos la determinación de la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios, cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendió a \$80,690 (miles de pesos) y \$80,708 (miles de pesos), respectivamente. Analizamos los supuestos que se consideran y verificamos el cumplimiento de su reconocimiento con base en las políticas vigentes.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- b) **Derechos de uso de arrendamiento cuyo saldo registrado en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de \$291,383 y \$305,245 (miles de pesos), respectivamente (ver nota 3-h a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

Conforme a lo establecido en la IFRS 16, a partir del 1° de enero de 2020 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. En consecuencia, 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 (véanse notas 9 y 13 a los estados financieros).

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Obtuvimos la base de cálculo con el que se determinaron los ajustes y registros en los rubros de Activo por derecho de uso y Pasivo por compromisos por arrendamiento.

- Sostuvimos entrevistas con los responsables en la definición de las métricas, parámetros e insumos como tasa de descuento a efecto de entender los criterios utilizados en dichas definiciones.
- Realizamos sesiones de trabajo con los responsables del mantenimiento y actualización de las hojas de cálculo que emiten los ajustes bajo IFRS 16.
- Revisamos selectivamente contratos de arrendamiento sujetos a dicho cálculo, asegurándonos que los mismos cumplieran con las características y fueran elegibles para dicho cálculo.
- Revisamos la presentación y revelación de los efectos al cierre del ejercicio en los estados financieros y sus notas.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- c) **Certificados bursátiles cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a \$986,943 (miles de pesos) y \$993,346 (miles de pesos) respectivamente (ver nota 11 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

La Institución mantiene dos programas de certificados bursátiles a corto y largo plazo con carácter revolvable hasta por un monto total de \$500,000 (miles de pesos) y \$1,500,000 (miles de pesos), autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Respecto a las emisiones, solicitamos y revisamos las calificaciones emitidas para ambas emisiones, consultamos la página de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) para cerciorarnos de la existencia de la clave de pizarra y llamadas de pago.
- Verificamos la determinación del valor de mercado de los certificados bursátiles; así también, comprobamos los cálculos de intereses y los comparamos con los términos establecidos en el suplemento de la emisión de deuda correspondiente; además, verificamos su correcta presentación y revelación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Solicitamos la confirmación al representante común sobre los títulos emitidos en custodia del Instituto para el Depósito de Valores (INDEVAL).
- Verificamos, en su caso, los pagos efectuados sobre esta emisión y otras anteriores.
- Verificamos el cumplimiento de las obligaciones de hacer y no hacer (Covenants y Waivers).

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- d) **Pasivo por obligaciones laborales al retiro y por terminación cuyo saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a \$125,752 (miles de pesos) y \$131,266 (miles de pesos), respectivamente (ver nota 16 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

La Institución cuenta con un plan de beneficios definidos para ciertos empleados calificados. La determinación del pasivo correspondiente a dichos planes se efectuó a través de cálculos actuariales complejos que requieren juicios significativos en la selección de las hipótesis utilizadas para la determinación del pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación.

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Revisamos a través del estudio actuarial de los especialistas, la razonabilidad de los supuestos utilizados por la Administración de la Institución para determinar el pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación, así como la mecánica del cálculo usado por los especialistas.
- Verificamos su reconocimiento en los registros contables de la Institución.
- Selectivamente verificamos la adecuada incorporación de los datos del personal que se incluyen como parte de los insumos para el cálculo.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

- e) **Saldo en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de instrumentos financieros derivados por \$19,916 (miles de pesos) y \$115 (miles de pesos), respectivamente, y efecto de \$646 (miles de pesos) y (\$1,594) (miles de pesos), en el estado de remanente integral (ver nota 6 a los estados financieros).**

Descripción de las cuestiones clave de auditoría:

La determinación del valor razonable, a la fecha del estado de situación financiera, de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura, la consideramos como una cuestión clave de auditoría, ya que es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos obtenidos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado

y modelos complejos de valuación. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran un alto grado de especialización por parte de la Administración.

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Obtuvimos los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración.
- Mediante pruebas selectivas evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y de los instrumentos y de los insumos utilizados.
- Mediante pruebas selectivas, evaluamos la determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el cumplimiento con los criterios y documentación para ser considerados como tales, así como su efectividad.
- Obtuvimos los estados de cuenta y las confirmaciones de las contrapartes durante nuestra revisión previa y final; asimismo, solicitamos las confirmaciones de saldos y posiciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Solicitamos y revisamos los pagos efectuados por primas.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonablemente satisfactorios.

Otra información

7. La Administración de la Institución es responsable de la Otra Información. La otra información comprende la información incluida en el reporte anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual). Se estima que el Reporte Anual estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece que exista un error material en la Otra Información por algún otro motivo.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa Otra Información, comunicaremos ese hecho a los responsables del gobierno de la Institución.

Responsabilidad de la Administración y de los responsables del gobierno de la Institución en relación con los estados financieros

8. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Institución de continuar como una institución en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la institución en funcionamiento y utilizando las bases contables de una institución en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
10. Los encargados del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
12. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de

auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de Institución en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe, o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como Institución en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.
13. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de la aplicación de procedimientos y los hallazgos significativos de la auditoría; así como, cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
14. Proporcionamos a los responsables del gobierno de la Institución una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

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

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.

C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca
Socio

Ciudad de México, a 18 de marzo de 2022.

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos)

Activo	Notas	2021	2020
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 531,307	\$ 589,876
Instrumentos financieros derivados	6	-	-
Cartera	7	2,219,977	1,973,322
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	7b	(80,690)	(80,708)
Otras cuentas por cobrar		21,509	9,927
Inventarios		5,654	204
Otros activos, neto	10	71,491	66,128
Total de activo circulante		2,769,248	2,558,749
Activos no circulantes:			
Instrumentos financieros derivados	6 y 19	19,916	115
Cartera	7	25,777	60,517
Propiedades y equipos, neto	8	538,882	399,344
Derechos de uso de arrendamiento	9	291,383	305,245
Otros activos, neto	10	19,364	18,602
Total de activo no circulante		895,322	783,823
Total del activo		3,664,570	3,342,572
Pasivo y patrimonio			
Pasivos circulantes:			
Créditos bancarios	12	200,000	-
Proveedores		32,420	9,588
Compromisos por arrendamiento	13	101,930	98,325
Impuestos y contribuciones por pagar	18	21,508	20,727
Provisiones	14	61,619	63,053
Total de pasivo circulante		417,477	191,693
Pasivos no circulantes:			
Certificados bursátiles	11 y 19	986,943	993,346
Compromisos por arrendamiento	13	214,261	234,337
Beneficios a empleados	16	125,752	131,266
Total de pasivo no circulante		1,326,956	1,358,949
Total de pasivo		1,744,433	1,550,642
Patrimonio:			
Patrimonio no restringido	20	1,920,137	1,791,930
Total del pasivo y patrimonio		\$ 3,664,570	\$ 3,342,572

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente del Comité
de Auditoría y Riesgos

Roberto Jorge Klehnle Zárate
Director General

José Javier Miranda Nava
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

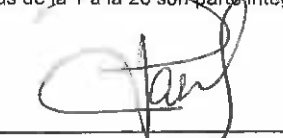
Estados de remanente integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

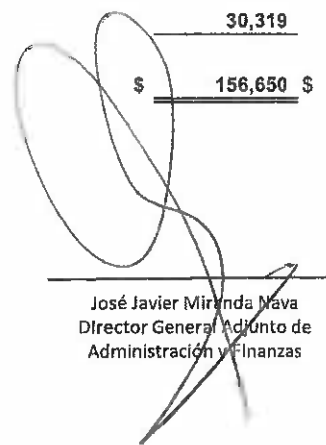
(Miles de pesos)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingreso por intereses, neto:			
Intereses de períodos ordinarios, ampliados y por ejecución de garantías	24	\$ 1,173,143	\$ 1,170,574
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	7b	79,533	124,777
Gastos financieros y resultado cambiario, neto	21	(69,494)	(127,323)
Total de ingresos por intereses, neto		<u>1,183,182</u>	<u>1,168,028</u>
Gastos:			
Personal		454,597	438,216
Gastos Covid-19	22	5,843	11,700
Arrendamiento	9	19,261	17,679
Depreciaciones y amortizaciones	8	107,543	131,561
Amortización por derecho de uso	9 y 13	105,039	94,463
Publicidad		15,829	9,800
Seguridad		49,177	39,966
Servicios de tecnología de información		38,072	35,651
Desarrollo estratégico		9,242	7,730
Mantenimiento y servicios		41,136	28,709
Contribuciones	18	83,999	80,169
Varios		87,004	79,070
Total de gastos		<u>1,016,742</u>	<u>974,714</u>
Resultado directo de la operación		<u>166,440</u>	<u>193,314</u>
Otros ingresos		1,882	11,617
Instrumentos financieros derivados		(12,599)	(12,102)
Intereses por arrendamiento	9 y 13	(29,392)	(30,918)
		<u>(40,109)</u>	<u>(31,403)</u>
Remanente neto del período		<u>126,331</u>	<u>161,911</u>
Otras partidas del remanente integral:			
Efectos de cobertura que podrán ser reclasificados al estado de remanente integral	6	13,245	10,508
Beneficios a empleados que nunca serán reclasificados al estado de remanente integral	16	17,074	(9,421)
Total de otros resultados integrales		<u>30,319</u>	<u>1,087</u>
Remanente integral del período		<u>\$ 156,650</u>	<u>\$ 162,998</u>

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.


 Juan Pacheco del Río
 Patrono y Presidente del Comité
 de Auditoría y Riesgos


 Roberto Jorge Kiehnle Zárate
 Director General


 José Javier Miranda Nava
 Director General Adjunto de
 Administración y Finanzas

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

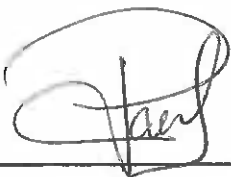
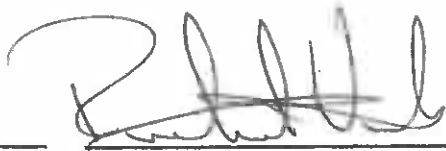
Estado de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos)

	<u>Notas</u>	
Patrimonio no restringido al 31 de diciembre de 2019	\$	1,692,222
Afectaciones en el patrimonio por el otorgamiento de donativos	20	(63,290)
Remanente integral del período		<u>162,998</u>
Patrimonio total al 31 de diciembre de 2020		1,791,930
Afectaciones en el patrimonio por el otorgamiento de donativos	20	(28,443)
Remanente integral del período		<u>156,650</u>
Patrimonio total al 31 de diciembre de 2021	\$	<u><u>1,920,137</u></u>

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente del Comité de
Auditoría y RiesgosRoberto Jorge Kiehnle Zárate
Director GeneralJosé Javier Miranda Nava
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas

Insurgentes Sur No. 1162, Col. Tlacoquemecatl, C.P. 03200, Ciudad de México

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

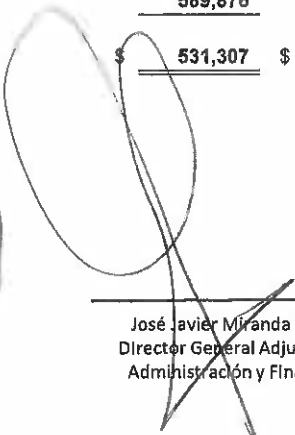
(Miles de pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Actividades de operación:		
Remanente neto del período	\$ 126,331	\$ 161,911
Ajuste por partidas que no implican uso de efectivo:		
Depreciación y amortización	107,543	131,561
Amortización de derechos de uso	105,039	94,463
Estimación preventiva para deterioro de préstamos, neta de aplicaciones	(18)	5,156
Beneficios a empleados	11,560	10,213
Valuación de derivados	12,599	12,102
	<u>363,054</u>	<u>415,406</u>
Cambios en:		
Instrumentos financieros derivados	(19,155)	1,928
Cartera	(211,915)	112,331
Inventarios	(5,450)	(162)
Otras cuentas por cobrar	(11,581)	(1,232)
Otros activos	(6,126)	(5,347)
Cuentas por pagar a proveedores	22,832	1,711
Compromisos por arrendamiento	113,292	103,878
Impuestos y contribuciones por pagar	781	(31,034)
Provisiones	(1,434)	6,602
	<u>244,298</u>	<u>604,081</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por		
Adquisiciones de propiedad y equipo, neto	(247,080)	(103,425)
Derechos de uso de arrendamiento	(91,178)	(73,227)
	<u>(338,258)</u>	<u>(176,652)</u>
Actividades de financiamiento:		
Certificados bursátiles y créditos bancarios recibidos	1,110,000	230,000
Certificados bursátiles y créditos bancarios pagados	(916,403)	(227,086)
Pagos de compromisos por arrendamiento	(129,763)	(113,260)
Donativos aprobados	(28,443)	(63,290)
	<u>35,391</u>	<u>(173,636)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(58,569)	253,793
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>589,876</u>	<u>336,083</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ <u>531,307</u>	\$ <u>589,876</u>

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.


 Juan Pacheco del Río
 Patrono y Presidente del Comité
 de Auditoría y Riesgos


 Roberto Jorge Kiehnle Zárate
 Director General


 José Javier Miranda Nava
 Director General Adjunto de
 Administración y Finanzas

(1) Institución que reporta

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 2021 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

COVID 19 y sus variantes

Antecedentes

A finales de 2019 se dio a conocer el brote de un nuevo virus denominado SARS-CoV-2 (COVID-19). 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 a las entidades en la preparación de sus estados financieros de conformidad con las NIF y otros marcos de información financiera.

En el caso de México, las medidas que el gobierno 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 2021 y 2020 efectuó erogaciones por \$5.8 (millones de pesos) y 11.7 (millones de pesos) respectivamente. (Ver nota 22), así mismo, 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 2021 por \$5.2 (millones de pesos) y en 2020 por \$11.3 (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 pararon las actividades de la Institución, su situación financiera y resultados de operación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se vieron afectados.

(2) Bases de preparación

a) 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).

b) 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.

c) 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.

d) 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 se describe en la nota 3(t).

(e) Nuevos pronunciamientos contables

Impacto inicial de la aplicación de otras NIIF nuevas y modificadas que sean efectivas para los años fiscales y los períodos de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2021:

En el año en curso, la Institución ha aplicado las modificaciones e interpretaciones a las NIIF a continuación emitidas por el Comité, las cuales son efectivas para el período de reporte que comienza el 1 de enero de 2021. La adopción no ha tenido ningún impacto material en las divulgaciones o montos en estos estados financieros.

- Impacto de la aplicación inicial de las concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021. Modificaciones a la NIIF 16:

En el año anterior, la Institución adoptó anticipadamente concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 (Enmienda a la NIIF 16) que proporcionaron un alivio práctico a los arrendatarios en la contabilidad de las concesiones de alquiler que ocurren como consecuencia directa de COVID-19, al introducir un expediente práctico a la NIIF 16. Esta conveniencia práctica estaba disponible para las concesiones de alquiler para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afectaba a los pagos originalmente vencidos el 30 de junio de 2021 o antes.

Enmiendas a la NIIF 16 por motivo del Covid-19

En mayo del 2020, el IASB emitió una enmienda a la NIIF 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.

Entre otros cambios, se exime 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 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 NIIF 16 para dar cuenta de los posibles efectos económicos en los contratos de arrendamientos es importante, pues ofrece una solución práctica, que consiste básicamente en 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.

Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda se mencionan en las notas 1, 9 y 13.

(3) Resumen de políticas contables significativas

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 que se describe en inciso (a) siguiente.

(a) Instrumentos financieros no derivados

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 nota 19-a incluye una relación de los instrumentos financieros de la Institución y la categoría en la que son clasificados bajo IFRS.

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. La nota 19-e proporciona mayor detalle respecto de las valuaciones a valor razonable de la Institución.

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. El inciso e) de esta nota muestra mayor detalle del cálculo del deterioro para préstamos.

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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de la Estimación de Pérdida Esperada es por \$71,313 y \$69,940 respectivamente, para todos los productos que se concentran en la cartera en producción (ver nota 7-b).

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 periodo 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.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

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.

(c) Instrumentos financieros derivados

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. En las notas 6 y 19 se explica con más detalle este tipo de instrumentos.

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.

(d) Cartera

A continuación, se muestran las políticas de la Institución para el reconocimiento de los activos financieros clasificados como cartera (préstamos prenda a acreditados).

Préstamo prenda. 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 prenda vigentes, en términos de los plazos señalados en los contratos de mutuo con interés y garantía prenda, 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 prenda no liquidados en efectivo por los acreditados de la Institución, dentro de los plazos establecidos en los contratos de mutuo con interés y garantía prenda y cuya garantía prenda 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 (véase nota 23). 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".

(e) Deterioro de activos financieros

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. Ver nota 3-t “Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres”, la cual incluye mayor detalle sobre los supuestos de la estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios.

(f) Deterioro de los activos no financieros

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.

(g) Propiedades y equipos

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 valuaron 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:

	<u>Años promedio</u>
Edificios	40 años
Mobiliario y equipo	5, 10 y 20 años
Equipo de transporte	5 años
Equipo de cómputo	3 y 5 años
Activos bajo arrendamiento financiero	3 y 4 años
Instalaciones en sucursales	5 a 10 años
Prendas traspasadas de cartera en liquidación de:	
Equipo de cómputo, electrónicos y prendas para capacitación	1 año
Automóviles de cartera en liquidación	2 años

(h) Derechos de uso de arrendamiento

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. (Véase nota 3-k).

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 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.

Tasa de descuento

La Institución ha realizado un análisis para determinar en la fecha de inicio de un arrendamiento, un pasivo con la tasa de interés promedio calculada de 9.84% al 31 de diciembre de 2021 y de 10.48% al 31 de diciembre de 2020

(i) Otros activos a corto plazo

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.

(j) Certificados bursátiles

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.

(k) Arrendamientos

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.

(l) Provisiones

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.

(m) Créditos bancarios

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

(n) Beneficios a los empleados por terminación, al retiro y otras

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.

(o) Patrimonio y donativos

En el estado de cambios en el patrimonio, se incluye el incremento del remanente integral del periodo, así como el otorgamiento de donativos autorizados. Como se menciona en la nota 1, 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.

(p) Impuestos a la utilidad

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. (Véase nota 18).

(q) Reconocimiento de ingreso por intereses

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.

(r) Remanente integral

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.

(s) Transacciones en moneda extranjera

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".

(t) Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

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), ver mayor detalle en el inciso (a) de esta nota.

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. Ver mayor detalle en el inciso (l) de esta nota.

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. Ver mayor detalle en el inciso (n) de esta nota.

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).

(4) Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución tiene activos y pasivos en miles de dólares como se muestra a continuación:

	2021	2020
Activos	\$ 12,944	\$ 22,142
Pasivos	(72)	(23)
Posición activa, neta	\$ 12,872	\$ 22,119

El tipo de cambio en relación con el dólar publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) al 31 de diciembre de 2021 y 2020 o el día hábil inmediato anterior, fue de \$20.5157 y \$19.9352 pesos por dólar, respectivamente. El tipo de cambio vigente al 18 de marzo de 2022, fecha de emisión de los estados financieros es de \$20.5585 pesos por dólar.

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

	2021	2020
Efectivo en caja	\$ 73,261	\$ 67,933
Bancos	23,363	30,102
Subtotal de efectivo	96,624	98,035
Pagarés en papel gubernamental	199,469	82,797
Inversiones en CEDES	235,214	409,044
Subtotal de equivalentes de efectivo	434,683	491,841
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 531,307	\$ 589,876

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los equivalentes de efectivo se integran preponderantemente por inversiones en Certificados de Depósito (CEDES) que ascienden a 11.4 millones de dólares y 20.5 millones de dólares respectivamente. Y en títulos gubernamentales por \$199.4 millones de pesos y \$82.7 millones de pesos respectivamente. Los vencimientos de las inversiones son el 3 y 2 de enero de 2022 y 2 de enero de 2021, respectivamente. Las tasas promedio oscilan entre el 5.38% y 5.40% en 2021 (4.05% y 4.25% en 2020) en moneda nacional y en dólares 0.02% en 2021 y 0.02% en 2020. Los equivalentes de efectivo se presentan a costo amortizado.

(6) Instrumentos financieros derivados

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 2021 y 2020, la posición de instrumentos financieros derivados se integra como sigue:

	Prima Pagada		Valor razonable	
	2021	2020	2021	2020
Opciones Cap (TIIE) largo plazo	\$ 59,915	\$ 38,720	\$ 19,916	\$ 115
	<u>\$ 59,915</u>	<u>\$ 38,720</u>	<u>\$ 19,916</u>	<u>\$ 115</u>

- a) En diciembre de 2021, agosto de 2019 y marzo de 2017, la Institución pactó tres opciones de tasa de interés del tipo "Cap" sobre la TIIE a 28 días, las cuales representan un riesgo de mercado limitado al valor de las primas pagadas para la Institución por \$59,915 ya que fueron pactadas sólo con el objetivo de realizar coberturas contables formalmente designadas para las emisiones MONTPIO 21, MONTPIO 19 y MONTPIO 17 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). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la posición de "Caps" se detalla como sigue:

2021						
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	\$ 14,492	04-dic-26
MONTPIO 17	Cobertura	7.50%	500,000	29,150	-	01-feb-22
MONTPIO 19	Cobertura	8.50%	500,000	9,570	5,424	11-jul-24
			<u>\$ 1,500,000</u>	<u>\$ 59,915</u>	<u>\$ 19,916</u>	
2020						
Opción Cap	Fines de cobertura económica	Tasa pactada	Monto nacional	Prima pagada	Valor razonable	Fecha de liquidación
MONTPIO 17	Cobertura	7.50%	\$ 500,000	\$ 29,150	\$ -	01-feb-22
MONTPIO 19	Cobertura	8.50%	500,000	9,570	115	11-jul-24
			<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 38,720</u>	<u>\$ 115</u>	

En el caso de las opciones tipo “Cap” asociadas a las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 19, la Institución designó en la relación de cobertura únicamente el valor intrínseco “Spot” de las opciones de cobertura, excluyendo de acuerdo con IFRS 9 el valor tiempo o valor extrínseco de la medición a valor razonable y dándole un tratamiento de Costo de Cobertura.

Al 03 de diciembre de 2021 y 7 de noviembre de 2019, fechas de la designación de las coberturas MONTPIO 21 y MONTPIO 19, el valor extrínseco asciende al valor de la prima pagada por cada opción, un monto de \$21,195 y \$9,570, 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 2021 y 2020 asciende a \$(404) y \$6,945, por la opción MONTPIO 19 respectivamente y a \$6,372 al 31 de diciembre de 2021 por la opción MONTPIO 21, dichos montos serán amortizado 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 2021 y 2020 asciende a \$5,424 y \$115, respectivamente, y, el valor razonable del instrumento de cobertura MONTPIO 21 al cierre de 2021 es \$14,492.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 \$13,245 y \$10,508, 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 \$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.

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

El monto de \$6,372 corresponde al saldo de Otros resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2021 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.

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 19, 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.

Año	Costo de cobertura	Saldo prima	Valor extrínseco	Cambio extrínseco	Saldo OCI
Inicio	\$ -	\$ (9,570)	\$ 9,570	\$ -	\$ -
2021	(314)	(9,256)	2,423	(7,147)	6,833
2022	(2,196)	(7,060)	115	(2,308)	6,945
2023	(2,040)	(5,020)	5,424	5,309	(404)
2024	(2,040)	(2,980)	-	-	-
2025	(2,040)	(940)	-	-	-
2026	(940)	-	-	-	-
	<u>\$ (9,570)</u>				

Los montos de \$(404) y \$6,945 corresponden al saldo de Otros resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

		Amortización del costo de cobertura				
31 de diciembre de 2021	Valor en libros desfavorable (ORI)					Más de
		Total	1 año	2 años	3 años	3 años
Caps sobre tasa de interés						
Activo (Cap MONTPIO 19)	\$ (404)	<u>\$5,020</u>	<u>\$2,040</u>	<u>\$2,040</u>	<u>\$ 940</u>	<u>\$ -</u>
Activo (Cap MONTPIO 21)	\$ 6,372	<u>\$20,884</u>	<u>\$4,305</u>	<u>\$4,305</u>	<u>\$4,305</u>	<u>\$7,949</u>
		Amortización del costo de cobertura				
31 de diciembre de 2020	Valor en libros desfavorable (ORI)					Más de
		Total	1 año	2 años	3 años	3 años
Caps sobre tasa de interés						
Activo (Cap MONTPIO 19)	\$ 6,945	<u>\$7,060</u>	<u>\$2,040</u>	<u>\$2,040</u>	<u>\$2,040</u>	<u>\$ 940</u>

Adicionalmente, la Institución a partir del 01 de octubre de 2019 des-designó el “Cap” asociado a la emisión MONTPIO 17 de acuerdo con los requisitos de IFRS 9 respecto al no cumplimiento del objetivo de cobertura establecido, por lo que la tabla a continuación presenta los períodos en los que el monto alojado temporalmente en el Patrimonio será amortizado hacia resultados.

31 de diciembre de 2020	Valor en libros desfavorable (ORI)	Amortización del saldo alojado en el ORI				
		Total	1 año	2 años	3 años	Más de 3 años
Caps sobre tasa de interés Activo (Cap MONTPIO 17)	\$ <u>12,268</u>	<u>\$12,268</u>	<u>\$10,661</u>	<u>\$1,607</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

En el mes de diciembre 2021, la Institución amortizó anticipadamente la emisión MONTPIO 17, por lo que, de acuerdo a los requisitos de la IFRS 9, los montos alojados en el Patrimonio por la des-designación de la relación de cobertura fueron reclasificados inmediatamente hacia resultados. Durante 2021, la amortización calendarizada de los montos alojados en ORI hacia resultados ascendió a \$10,632, mientras que el monto reclasificado de ORI a resultados por la amortización anticipada fue por \$1,636. Al 31 de diciembre de 2021 no existen montos alojados en ORI por concepto del “Cap” MONTPIO 17.

(7) Cartera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cartera se detalla como sigue:

Concepto	2021	2020
Cartera en producción	\$ 1,272,777	\$ 1,454,738
Cartera en almoneda	58,168	33,839
Cartera en ejecución	523,868	228,605
Intereses por cobrar	282,566	246,763
Cuentas por cobrar por liquidación de garantías	108,374	69,894
Subtotal de cartera	2,245,753	2,033,839
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	(71,313)	(69,940)
Estimación preventiva para cartera en ejecución - por deterioro de varios	(9,377)	(10,768)
	<u>(80,690)</u>	<u>(80,708)</u>
Total cartera neta	2,165,063	1,953,131
Cartera a corto plazo	2,219,977	1,973,322
Cartera en producción largo plazo (ver nota 19-c)	25,777	60,517
	<u>\$ 2,245,754</u>	<u>\$ 2,033,839</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los movimientos de la cartera en producción se detallan como se muestra a continuación:

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 1,454,738	\$ 1,438,056
Contrataciones	3,268,108	3,309,279
Liquidaciones	(2,230,332)	(2,306,195)
Ejecución de garantías	(1,219,737)	(986,402)
Saldo final de la cartera	\$ 1,272,777	\$ 1,454,738

A continuación, se presentan los saldos de la cartera en producción al 31 de diciembre de 2021 y 2020, por año de origen.

Año	2021	2020
2011	\$ -	\$ 3
2012	-	65
2013	40	2,597
2014	586	5,317
2015	795	4,516
2016	2,429	4,500
2017	1,871	5,934
2018	9,885	30,171
2019	25,505	74,569
2020	179,634	1,327,066
2021	1,052,032	-
	\$ 1,272,777	\$ 1,454,738

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 2011 a 2021, 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	2021	2020
Alhajas relojes y varios	90%	88%
Autos	8%	7%
Préstamo Automotriz para Conductores Ejecutivos (PRACE)	2%	4%
Liquidez	0%	1%
Total	100%	100%

La siguiente tabla detalla la calidad crediticia de los préstamos prendarios al cierre de diciembre de 2021.

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	\$ 1,421,576	\$ 67,938	5%
Autos	107,990	790	1%
PRACE	20,966	1,086	5%
Liquidez	4,811	1,499	31%
Total	\$ 1,555,343	\$ 71,313	4%

La siguiente tabla detalla la calidad crediticia de los préstamos prendarios al cierre de diciembre de 2020.

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	\$ 1,521,341	\$ 65,766	4%
Autos	119,643	1,141	1%
PRACE	54,343	1,105	2%
Liquidez	6,174	1,928	31%
Total	\$ 1,701,501	\$ 69,940	4%

(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 2021, aproximadamente el 69.9% del saldo de préstamos se encontraba garantizado por prendas en oro (69.1% en 2020), el 6.7% por relojes finos y joyería con piedras preciosas (5.5% en 2020) y el 23.4% por otro tipo de artículos (25.4% en 2020). 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 2021 y 2020, se muestran a continuación:

Concepto	2021	2020
Cartera en producción	\$ 1,393,884	\$ 1,538,603
Cartera en almoneda	58,167	33,839
Cartera en ejecución	523,860	228,605
Total	\$ 1,975,919	\$ 1,801,047

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 87.5% y 83.5% para 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, el saldo de la estimación preventiva de acuerdo a la norma IFRS 9 es por \$71,313 y \$69,940, respectivamente para todos los productos que se concentran en la cartera en producción. La política contable y metodología se describen en las notas 3-a y 3-e.

Durante los ejercicios de 2021 y 2020 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; sin embargo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución no realizó operaciones sobre opciones de tipo de cambio.

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 2021 y 2020 de la estimación preventiva para deterioro de préstamos de la Institución.

	2021	2020
Saldo inicial del período:		
Estimación preventiva cartera en producción	\$ 69,940	\$ 68,652
Más:		
Saldo inicial de Estimación preventiva de cartera en ejecución	10,768	6,900
Total saldo inicial	80,708	75,552
Pérdidas preventivas por deterioro	(1) (18)	(1) 5,156
Saldo final del período	\$ 80,690	\$ 80,708

	2021	2020
Estimación de Pérdidas Esperadas:		
Cartera en producción e intereses por cobrar	\$ 71,313	\$ 69,940
Estimación Preventiva para cartera en ejecución	9,377	10,768
Total	\$ 80,690	\$ 80,708

(1) El estado de remanente integral presenta un monto favorable de la estimación preventiva por \$79,533 y \$124,777 por los ejercicios de 2021 y 2020 respectivamente, que se compone de un neto de las pérdidas preventivas y las ganancias por ejecución de garantías generadas durante dichos ejercicios.

(8) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan a continuación:

Concepto	2021	2020
Edificios	\$ 66,157	\$ 66,157
Mobiliario y equipo	173,244	157,387
Equipo de transporte	14,581	13,566
Licencias y desarrollo informático	1,103,088	974,542
Activo bajo arrendamiento capitalizable	51,634	51,634
Instalaciones en sucursales	537,585	513,665
Subtotal	1,946,289	1,776,951
Depreciación acumulada	(1,613,933)	(1,506,397)
	332,356	270,554
Terrenos	56,362	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	150,164	72,428
Total	\$ 538,882	\$ 399,344

A continuación, se muestran los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Adquisiciones	Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Edificios	\$ 66,157	\$ -	-	66,157
Mobiliario y equipo	157,387	15,860	(3)	173,244
Equipo de transporte	13,566	1,015	-	14,581
Licencias y desarrollo informático	974,542	128,548	(2)	1,103,088
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	513,665	23,920	-	537,585
Terrenos	56,362	-	-	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	72,428	77,736	-	150,164
Total	\$ 1,905,741	\$ 247,079	\$ (5)	\$ 2,152,815

Depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Gasto por depreciación	Bajas de depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Edificios	\$ 19,390	\$ 2,102	\$ -	21,492
Mobiliario y equipo	126,653	7,659	(3)	134,309
Equipo de transporte	9,296	2,269	-	11,565
Licencias y desarrollo informático	851,852	77,022	(4)	928,870
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	447,572	18,491	-	466,063
Total	\$ 1,506,397	\$ 107,543	\$ (7)	\$ 1,613,933

Concepto	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Adquisiciones	Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Edificios	\$ 66,157	\$ -	\$ -	66,157
Mobiliario y equipo	151,858	5,564	(35)	157,387
Equipo de transporte	12,497	1,069	-	13,566
Licencias y desarrollo informático	926,510	48,099	(67)	974,542
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	513,289	376	-	513,665
Terrenos	56,362	-	-	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	24,110	48,629	(311)	72,428
Total	\$ 1,802,417	\$ 103,737	\$ (413)	\$ 1,905,741

Depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Gasto por depreciación	Bajas de depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Edificios	\$ 17,253	\$ 2,137	\$ -	\$ 19,390
Mobiliario y equipo	115,974	10,715	(36)	126,653
Equipo de transporte	7,188	2,108	-	9,296
Licencias y desarrollo informático	756,955	94,962	(65)	851,852
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	425,933	21,639	-	447,572
Total	\$ 1,374,937	\$ 131,561	\$ (101)	\$ 1,506,397

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

Durante 2013, la Institución efectuó un cambio en la estimación de las vidas útiles de los activos adquiridos antes del 31 de diciembre de 2012, correspondientes a instalaciones en sucursales y a los equipos de cómputo, licencias y desarrollo informático. Lo anterior, debido a que la Administración obtuvo información y experiencia adicional en sus sucursales y en los activos en los que aplicó este cambio. La modificación de la vida útil consistió en extender el plazo de la amortización de instalaciones en sucursales de 5 a 10 años y extender el plazo de la depreciación de los equipos de cómputo, licencias y desarrollo informático de 3 a 5 años. Por consiguiente, el cambio en la vida útil de estos activos proporciona información más fiable y relevante respecto de los beneficios económicos futuros en los períodos durante el cual se esperan utilizar los activos por parte de la Institución.

El cambio en la estimación contable ha sido aplicado de manera prospectiva. El efecto de este cambio por la depreciación real y esperada incluido en el estado de remanente integral en el rubro de gasto por depreciación se integra como se muestra a continuación:

Concepto	2021	2020	Años posteriores
Aumento del gasto por depreciación:			
Instalaciones en sucursales	\$ -	\$ 3,028	\$ -

(9) 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 IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y el saldo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue: (Véase nota 13)

	2021	2020
Activos no circulantes:		
Derechos por uso de arrendamientos \$	<u>291,383</u>	<u>\$ 305,245</u>

Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución reconoció en el estado de remanente integral el gasto por amortización del activo por derecho de uso que fue por \$105,039 y \$94,463 respectivamente y el gasto de intereses por arrendamiento por \$29,392 y \$30,918 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 \$19,261 y \$17,679 respectivamente.

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

Como se menciona en la nota 2-e, 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.

(10) Otros activos

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
Otros activos a corto plazo:		
Gastos por amortizar	\$ 43,776	\$ 39,139
Depósito en garantía para fundición de metales	25,645	24,919
Otros	2,070	2,070
Total	\$ 71,491	\$ 66,128
Otros activos a largo plazo:		
Depósitos en garantía	\$ 16,241	\$ 14,606
Deudores	3,123	3,996
Total	\$ 19,364	\$ 18,602

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.

(11) Certificados bursátiles

La Institución mantiene 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 el cual vence en enero de 2022. Al amparo de este programa, la Institución ha realizado tres emisiones de certificados bursátiles:

La primera emisión (MONTPIO 17) en marzo de 2017 por \$500 millones (quinientos millones de pesos 00/100 M.N.) a pagar mediante una sola amortización el día 3 de marzo de 2022. La Institución en noviembre de 2021 efectuó la amortización total anticipada de esta emisión por un monto de \$502,500 (quinientos dos millones quinientos mil pesos 00/100 M.N.) respecto de la cual \$500,000 (quinientos millones de pesos 00/100 M.N.) corresponden al principal y \$2,500 (dos millones quinientos mil pesos 00/100 M.N.) corresponden a la Prima.

La segunda emisión (MONTPIO 19) en julio de 2019 por \$500 millones a pagar mediante una sola amortización el día 11 de julio de 2024.

La tercera emisión (MONTPIO 21) en 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. Los recursos de esta emisión fueron para sustitución de la emisión MONTPIO 17.

Las emisiones obtuvieron calificaciones AA+/M y HR AA+ otorgadas por Verum Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. y HR Ratings de México, S.A. de C.V., respectivamente, esta última modificando de estable a positiva, dichas calificaciones indican que son emisiones con alta calidad crediticia y ofrecen una gran seguridad para el pago oportuno de obligaciones de deuda.

La Institución mantiene otro programa de certificados bursátiles a corto plazo al amparo de un programa hasta por un monto de \$500 millones de pesos con vencimiento en febrero de 2021, autorizado por la Comisión mediante oficio número 153/105288/2016 con fecha 26 de febrero de 2016. Dicha emisión cuenta con calificaciones 1+/M y HR1 otorgados 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 2021 la Institución no tiene emisiones vigentes.

El saldo en libros de la deuda a largo plazo a costo amortizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Largo Plazo

Clave	Moneda	Tasa de interés	Vencimiento	2021	2020
MONTPIO 19	Pesos	TIIE ¹ más 220 PB ²	julio-2024	\$ 500,000	\$ 500,000
MONTPIO 17	Pesos	TIIE ¹ más 210 PB ²	marzo-2022	-	500,000
MONTPIO 21	Pesos	TIIE más 159	nov-2026	500,000	-
Menos:					
Costo de emisión de deuda				(13,057)	(6,854)
Total a largo plazo				\$ 986,943	\$ 993,346

¹ TIIE = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

² PB = 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 2021 y 2020.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, dichas emisiones han devengado intereses por \$66,236 y \$81,183 respectivamente, a una tasa de interés entre 6.69 % y 7.43% en 2021 (6.60% y 9.85% en 2020). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa TIIE es de 5.73% y 4.48%, respectivamente.

Obligaciones de hacer y no hacer

La Institución como emisora, se obliga a:

- a) Usar los recursos derivados de las colocaciones de los certificados bursátiles para los fines de la Institución.
- b) 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).
- c) 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:

- a) 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 2021 y 2020, la Institución cumplió con la totalidad de las obligaciones de hacer y no hacer descritas en los párrafos anteriores.

(12) Créditos bancarios

La Institución cuenta con líneas de crédito revolventes para capital de trabajo, aprobadas por Instituciones de Crédito, por un importe total de \$200 millones de pesos. Una línea de \$100 millones de pesos con Banco del Bajío, S.A. con garantía de cartera en una proporción de 1.0 a 1.0 y otra línea de \$100 millones de pesos con Banco Mercantil del Norte, S.A. con garantía de cartera de 1.0 a 1.35.

La Institución ejerció créditos con Banco del Bajío S.A. con pago de intereses a la tasa TIIE más 2.25 puntos porcentuales como sigue:

- a) El 2 de febrero de 2021 por \$40 millones de pesos con vencimiento el 26 de febrero.
- b) El 5 de abril de 2021 por \$30 millones de pesos con vencimiento el 30 de abril.
- c) El 3 de mayo de 2021 por \$30 millones de pesos con vencimiento el 31 de mayo.
- d) El 7 de junio de 2021 por \$40 millones de pesos con vencimiento el 30 de junio.

- e) El 1° de julio de 2021 por \$70 millones de pesos con vencimiento el 30 de julio.
- f) El 29 de julio de 2021 por \$20 millones de pesos con vencimiento el 31 de agosto.
- g) El 2 de agosto de 2021 por \$80 millones de pesos con vencimiento el 31 de agosto.
- h) El 1° de septiembre de 2021 por \$100 millones de pesos que vence el 28 de febrero de 2022.

La Institución ejerció créditos con Banco Mercantil del Norte, S.A. con pago de intereses a la tasa TIIE más 2.40 puntos porcentuales como sigue:

- a) El 21 de agosto de 2021 por \$100 millones de pesos que vence el 17 de noviembre de 2021.
- b) El 15 de noviembre de 2021 por \$100 millones de pesos que vence el 11 de febrero de 2022.

Durante 2020 la Institución ejerció 3 créditos con Banco del Bajío S.A., como a continuación se describe:

- a) El 24 de marzo de 2020 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 18 de mayo de 2020, con pago de intereses a la tasa TIIE más 2.00 puntos porcentuales con garantía de cartera 1.00 a 1.00.
- b) El 18 de mayo de 2020 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 18 de junio de 2020 con pago de intereses a la tasa TIIE más 2.25 puntos porcentuales con garantía de la cartera 1.00 a 1.00.
- c) El 2 de diciembre de 2020 por \$30 millones de pesos con vencimiento el 29 de diciembre de 2020 con pago de intereses a la tasa TIIE más 2.25 puntos porcentuales con garantía de la cartera de 1.00 a 1.00.

(13) 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 2021 en 9.84% y al 31 de diciembre de 2020 en 10.48%. 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 IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestran a continuación:

Pasivo a largo plazo:			
Compromisos por arrendamiento	\$	<u>2021</u> <u>316,191</u>	\$ <u>2020</u> <u>332,662</u>
Menos:			
Porción circulante		<u>(101,930)</u>	<u>(98,325)</u>
Total a largo plazo	\$	<u>214,261</u>	<u>\$ 234,337</u>

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

<u>Año</u>		<u>Importe</u>
2022	\$	101,930
2023		73,000
2024		58,249
2025		41,128
2026		25,422
2027		11,276
2028		1,226
2029		1,140
2030		940
2031		940
2032		940
Total	\$	<u>316,191</u>

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

Como se menciona en la nota 2-e, 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 2021 y 2020 una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en un importe de \$5,221 y \$11,346, de los cuales \$4,033 y \$8,555, corresponden al gasto por amortización y \$1,188 y \$2,791 a interés por arrendamiento respectivamente.

(14) Provisiones-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro se integra como sigue:

	2021	2020
Provisiones de donativos	\$ 12,931	\$ 16,587
Provisiones operativas	48,688	46,466
	<u>\$ 61,619</u>	<u>\$ 63,053</u>

Las provisiones operativas se refieren básicamente a provisiones de nómina, acreedores diversos y demasías por pagar.

(15) Operaciones con partes relacionadas-

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 2021 y 2020, fueron como se muestra a continuación:

	2021	2020
Donativos otorgados	\$ <u>32,100</u>	\$ <u>16,000</u>

b) Operaciones

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución realizó las siguientes operaciones con Otras partes relacionadas:

a) Donativos otorgados

	2020
Fundación María Ana Mier de Escandón, I.A.P.	\$ 39,413
Fundación Bringas -Haghenbeck, I.A.P.	200
Fundación Becar, I.A.P.	100

Por el año de 2021 no hubo donativos otorgados a otras partes relacionadas

b) Servicios Pagados

	2021	2020
Fundación María Ana Mier de Escandón, I.A.P.	\$ 2,270	\$ 6,947
Sociedad Panamericana de Estudios Empresariales. A.C.	1,818	-

c) Compensaciones

Las remuneraciones pagadas a los funcionarios clave de la Institución durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron de \$41,120 y \$41,764 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 2021 y 2020, se tenían préstamos con garantía prendaria a funcionarios clave de la Institución por \$5,535 y \$7,493, respectivamente.

(16) Beneficios a empleados

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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, se integra como sigue:

Concepto	2021	2020
Costo laboral del servicio del año	\$ 10,195	\$ 8,978
Costo financiero	8,306	7,793
Costo total reportado en resultados	\$ 18,501	\$ 16,771

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 2021 y 2020, se muestra a continuación:

	2021	2020
Obligación por beneficios definidos (OBD) – Pasivo neto proyectado	\$ 125,752	\$ 131,266

El movimiento del pasivo neto proyectado por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue como sigue:

Concepto	2021	2020
Pasivo neto proyectado al inicio de año	\$ 131,266	\$ 111,632
Costo neto del período	18,501	16,771
Beneficios pagados con cargo a la reserva	(6,941)	(6,558)
Otras partidas de remanente integral	(17,074)	9,421
Pasivo neto proyectado al final del año	\$ 125,752	\$ 131,266

Los principales supuestos actuariales relativos a la tasa de descuento, rendimiento e incremento en sueldos (expresados como promedios ponderados) al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan como se muestra a continuación:

	2021	2020
Tasa de descuento	8.25%	6.50%
Tasa de inflación a largo plazo	3.50%	3.50%
Tasa de incremento de salario	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de salario mínimo	3.50%	3.50%

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 2021 y 2020, se muestran a continuación:

Análisis de sensibilidad	Incremento (decremento) en tasa	2021	2020
Obligaciones por beneficios definidos	0.25%	\$ 2,771	\$ 3,289
Obligaciones por beneficios definidos	(0.25%)	(2,880)	(3,429)

(17) Participación de los trabajadores en las utilidades

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

(18) Impuestos a la utilidad y otras contribuciones

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 12 de enero de 2021, Anexo 14.

Los impuestos y contribuciones por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascienden a \$21,508 y \$20,727, respectivamente, los cuales incluyen principalmente retenciones de 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 Donataria Autorizada 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 2021 causó ISR por \$2,492, que fue declarado y pagado el 15 de febrero de 2022.

A partir del 1° de enero de 2020, las Donatarias autorizadas no trasladan ni acreditan el IVA, de conformidad con la reforma fiscal para ese ejercicio.

(19) Instrumentos financieros

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 que se detallan en la nota 5) y el patrimonio de la Institución.

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 al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	2021	2020
Deuda (i)	\$ 1,186,942	\$ 993,346
Efectivo y equivalentes de efectivo	(531,307)	(589,876)
Deuda neta	655,635	403,470
Patrimonio (ii)	\$ 1,920,137	\$ 1,791,930

- (i) La deuda se define como certificados bursátiles y créditos bancarios a corto y largo plazo, como se describe en las notas 11 y 12.
- (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 se revelan en la nota 3.

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 2021	Instrumentos a valor razonable	Créditos y préstamos	Otros pasivos financieros
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 96,624	\$ 434,683	\$ -
Instrumentos financieros derivados	19,916	-	-
Cuentas por cobrar a costo amortizado:			
Cartera, neta	-	2,165,063	-
Otras cuentas por cobrar	-	21,508	-
Préstamos a costo amortizado:			
Certificados bursátiles	-	-	986,943
Créditos bancarios	-	200,000	-
Otros pasivos	-	-	94,039
31 de diciembre de 2020			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 98,035	\$ 491,841	\$ -
Instrumentos financieros derivados	115	-	-
Cuentas por cobrar a costo amortizado:			
Cartera, neta	-	1,953,131	-
Otras cuentas por cobrar	-	9,927	-
Préstamos a costo amortizado:			
Certificados bursátiles	-	-	993,346
Otros pasivos	-	-	72,641

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 (ver nota 7). Adicionalmente, la Institución está expuesta a cambios en las tasas de interés derivadas de la contratación de deuda (ver nota 11). 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 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

La nota 4 muestra la posición en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la posición en moneda extranjera es activa y asciende a 12.9 y 22.1 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 2021 y 2020 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 2021 y 2020, 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 2021				
Opciones sobre tasa de interés "Cap"	\$ 14,191	\$ 32,880	\$ (9,780)	\$ (16,020)
31 de diciembre de 2020				
Opciones sobre tasa de interés "Cap"	\$ 116	\$ 681	\$ (12)	\$ (12)

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio del dólar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021				
Préstamos prendarios	\$ 12,728	\$ 25,456	\$ (12,728)	\$ (25,456)
Certificados bursátiles	9,869	19,739	(9,869)	(19,739)
31 de diciembre de 2020				
Préstamos prendarios	\$ 14,547	\$ 29,095	\$ (14,547)	\$ (29,095)
Certificados bursátiles	9,933	19,867	(9,933)	(19,867)

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. En la tabla siguiente, se detallan 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 2021 y 2020, respectivamente, y utilizando la primera fecha en que está obligado a pagar.

31 de diciembre de 2021	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 531,307	\$ 531,307	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,272,777	245,456	752,095	249,449	25,777
Instrumentos derivados⁽¹⁾	19,916	-	-	-	19,916
Otros activos a largo plazo	19,364	-	-	-	19,364
Activos financieros	<u>\$ 1,843,364</u>	<u>\$ 776,763</u>	<u>\$ 752,095</u>	<u>\$ 249,449</u>	<u>\$ 65,057</u>
Certificados bursátiles	\$ 986,943	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 986,943
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-
Impuestos y contribuciones	21,508	21,508	-	-	-
Provisiones	61,619	9,145	28,200	17,687	6,587
Proveedores	32,420	20,983	1,377	3,818	6,242
Pasivos financieros	<u>\$ 1,302,490</u>	<u>\$ 51,636</u>	<u>\$ 229,577</u>	<u>\$ 21,505</u>	<u>\$ 999,772</u>

31 de diciembre de 2020	Total	Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 589,876	\$ 589,876	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,454,738	310,335	819,724	264,162	60,517
Instrumentos derivados⁽¹⁾	115	-	-	-	115
Otros activos a largo plazo	18,601	-	-	-	18,601
Activos financieros	<u>\$ 2,063,330</u>	<u>\$ 900,211</u>	<u>\$ 819,724</u>	<u>\$ 264,162</u>	<u>\$ 79,233</u>
Certificados bursátiles	\$ 993,346	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 993,346
Impuestos y contribuciones	20,727	20,727	-	-	-
Provisiones	63,053	9,848	39,513	6,520	7,172
Proveedores	9,588	2,787	387	172	6,242
Pasivos financieros	<u>\$ 1,086,714</u>	<u>\$ 33,362</u>	<u>\$ 39,900</u>	<u>\$ 6,692</u>	<u>\$ 1,006,760</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 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 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 claridad, gramos de oro, hechura, kilataje, estado de conservación, etc. para el ramo de alhajas; modelo, marca y estado de conservación para el ramo de relojes y 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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:

		2021	2020
Instrumentos financieros derivados	\$	<u>19,916</u>	\$ <u>115</u>

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

Excepto por lo que se detalla en la siguiente tabla, 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 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Certificados bursátiles:				
Largo plazo	\$ <u>986,943</u>	\$ <u>999,847</u>	\$ <u>993,346</u>	\$ <u>1,000,041</u>

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 7.98% y 6.74% al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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).

<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ <u>19,916</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>19,916</u>	\$ <u>-</u>
<u>31 de diciembre de 2020</u>				
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ <u>115</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>115</u>	\$ <u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no hubo transferencia entre los niveles 1 y 2.

(20) Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el patrimonio de la Institución asciende a \$1,920,137 y \$1,791,930, respectivamente. El patrimonio de la Institución no está restringido.

En la sesión de Patronato celebrada el 28 de abril de 2021, se aprobaron los Resultados Financieros del ejercicio de 2020 y los Estados Financieros Dictaminados de 2020, y se acordaron las siguientes resoluciones:

- De conformidad con el Artículo Sexto inciso A de los Estatutos Sociales, la cantidad de \$16,189 pase a formar parte de la Provisión para Donativos.
- Incrementar la Provisión de Donativos por \$15,810.
- El remanente neto del ejercicio de 2020 deberá integrarse al patrimonio no restringido, incrementándolo.
- Del saldo total de la provisión de Donativos al 31 de diciembre de 2020, adicionado con la cantidad mencionada en el inciso b) otorgar a la Fundación Luz Saviñón I.A.P. durante el ejercicio de 2021, la cantidad de \$32,000 para que, a su vez sea entregada en donativos de conformidad con su objeto social.

En la sesión de Patronato celebrada el 30 de marzo de 2020, el Patronato autorizó a la Administración separar del Patrimonio de la Institución la cantidad de \$39,450 y ser destinado al otorgamiento de un donativo a la Fundación María Ana Mier de Escandón, I.A.P., el cual se otorgó paulatinamente, según se tuvieron que cubrir las necesidades de pago del proyecto autorizado de adaptación del Hospital Escandón para la atención y tratamiento de la población vulnerable que pudiera contagiarse de COVID19.

En la sesión de Patronato celebrada el 28 de abril de 2020, se aprobaron los Resultados Financieros del ejercicio de 2019 y los Estados Financieros Dictaminados de 2019.

En la sesión de Patronato celebrada el 29 de abril de 2020, se acordaron las siguientes resoluciones:

- a) El remanente del ejercicio de 2019 deberá integrarse al patrimonio no restringido, incrementándolo.
- b) De conformidad con el Artículo Sexto inciso A de los Estatutos Sociales, la cantidad de \$10,034 pase a formar parte de la Provisión para Donativos.
- c) Incrementar la Provisión de Donativos por \$950.
- d) Se ratifica el donativo otorgado el pasado 20 de febrero de 2020 a Fundación Luz Saviñón I.A.P. por \$9,000.

En la sesión de Patronato celebrada el 31 de agosto de 2020, el Patronato autorizó a la administración el otorgamiento de un donativo a Fundación Luz Saviñón I.A.P. por \$7,000.

(21) Gastos financieros y resultado cambiario

Los gastos financieros y resultado cambiario neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Intereses bursátiles y bancarios, neto	\$ (72,261)	\$ (83,336)
Comisiones de instituciones financieras	(13,795)	(19,232)
Intereses de instituciones financieras	4,086	15,868
Costo de cobertura	(2,040)	(2,353)
Fluctuación cambiaria, neta	14,516	(38,270)
Total	\$ (69,494)	\$ (127,323)

(22) Gastos Covid-19

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 Y 2020, la Institución efectuó erogaciones por \$5,843 y \$11,700 respectivamente para la prevención y cuidado del SARS-CoV2 (COVID-19) 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.

(23) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas de orden que tiene la Institución se integran como sigue:

	2021	2020
Garantías en resguardo	\$ 1,393,884	\$ 1,538,603
Garantías en almoneda	58,167	33,839
Garantías en liquidación	523,868	228,605

(24) Información financiera por segmentos

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	
	2021	2020	2021	2020
Ciudad de México y Estado de México	\$ 935,621	\$ 905,979	\$ 429,778	\$ 309,077
Guerrero	82,594	96,783	37,939	33,018
Morelos	35,544	39,509	16,327	13,479
Michoacán	7,614	7,158	3,497	2,441
Puebla	49,019	56,320	22,517	19,214
Tlaxcala	6,287	6,903	2,888	2,355
Querétaro	29,117	29,612	13,375	10,102
Yucatán	12,415	12,877	5,703	4,393
Guanajuato	14,932	15,433	6,858	5,265
Total	\$ 1,173,143	\$ 1,170,574	\$ 538,882	\$ 399,344

(25) Nuevos pronunciamientos contables

NIIF nuevas y modificadas que aún no son efectivas.

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Institución no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y modificadas que han sido emitidas pero que aún no son efectivas, sin embargo, la Institución no espera impactos relevantes en la información financiera derivado a la entrada en vigor de dichas normas debido al bajo efecto esperado o que alguna de estas normas no le son aplicables:

- **NIIF 17 (incluida las modificaciones de junio de 2020 - Contratos de seguros.**
- **Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociado o joint venture.**
- **Modificaciones de la NIC 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.**
- **Modificaciones a la NIIF 3 - Referencia al marco conceptual.**
- **Modificaciones de la NIC 16 - Propiedad, planta y equipo: procede antes del uso previsto.**
- **Modificaciones a la NIC 37 - Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato.**

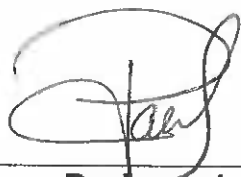
Mejoras anuales a las NIIF

- **Ciclo de Normas 2018-2020 - Enmiendas a la NIIF 1 Adopción por primera vez de la Información Financiera Internacional. Normas, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 16 Arrendamientos y NIC 41 Agricultura.**
- **Modificaciones a la NIC 1 y a las NIIF Declaración de práctica 2 - Divulgación de Políticas Contables.**
- **Modificaciones de la NIC 8 - Definición de Estimaciones Contables.**
- **Modificaciones de la NIC 12 - Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos derivados de una Sola Transacción.**

(26) Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 18 de marzo de 2022, 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.

Estas notas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros.



Juan Pacheco del Río
Patrono y Presidente del Comité
de Auditoría y Riesgos



Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Director General



José Javier Miranda Nava
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas

Ciudad de México, 23 de febrero del 2024

INFORME ANUAL 2023 DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y RIESGOS AL PATRONATO DE MONTEPÍO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

De acuerdo con lo establecido en el reglamento interno del Comité de Auditoría y Riesgos de Montepío Luz Saviñón, IAP (la Institución), el suscrito, presidente de dicho Comité, someto a su consideración el siguiente reporte de actividades, correspondiente al ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2023.

I. INTEGRACIÓN DEL COMITÉ Y REUNIONES CELEBRADAS.

MIEMBROS

Juan Pacheco Del Río
Oscar Ortiz Sahagún
Karla Karina Aguilar Pérez

CARGO

Presidente
Vocal
Secretario

INVITADOS PERMANENTES

Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Arturo Doce Martínez
José Javier Miranda Nava

CARGO

Director General
Director Capital Humano y Servicios Generales
Director General Adjunto de Finanzas y Comercial

Otros invitados: Durante las diversas sesiones, fueron invitados, Dora Edith López Rosado, Directora de Relaciones Financieras; Hugo Iván Álvarez Martínez, Director Comercial y de Operaciones; Roberto Mateo Dávila Hernández, Subdirector Jurídico, así como en la sesión ordinaria del 13 de abril de 2023, Erwin Alejandro Ramírez Gasca, Socio de Auditoría Externa.

En el ejercicio 2023, el Comité de Auditoría y Riesgos llevó a cabo 5 sesiones ordinarias mismas que se celebraron los días 22 de febrero, 13 de abril, 22 de junio, 24 de agosto y 20 de octubre, respectivamente. En todas las sesiones hubo el quórum requerido para que fueran válidas. De cada una de ellas se levantó el acta correspondiente respecto de los acuerdos tomados en relación con los temas discutidos y las observaciones y sugerencias que de ellos se derivaron. Todas las observaciones y recomendaciones que se han realizado se basan en la información que fue proporcionada por la Institución y por sus auditores internos y externos.

II. SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y AUDITORÍA INTERNA DE LA INSTITUCIÓN.

Considerando las opiniones, informes, comunicados y la opinión de los auditores externos; así como los resultados obtenidos y la opinión del área de Administración de Riesgos, entendemos que la Institución mantiene políticas y procedimientos de control interno que ofrecen seguridad razonable en las operaciones que realiza, las cuales son monitoreadas, entre otros, por las áreas de Operaciones, Sistemas, Administración de Riesgos y Contraloría.

Durante el ejercicio 2023, las actividades de Control Interno referentes a la Institución se centraron en Sucursales, Tiendas, Almonedas, Centros de distribución "CEDIS", Merma, Subastas, Venta en Línea, Rechazos y Fundición e incluyeron el análisis, monitoreo y validación de movimientos en cajas de cartera vigente y cartera vencida, control de inventarios, registro de las operaciones para el otorgamiento de préstamo (validaciones operativas y técnicas) y comercialización de prendas considerando el diseño y la implementación de mejoras de controles y reportes que logran que las operaciones diarias se realicen de conformidad con la normatividad aplicable y con las políticas y procedimientos establecidos por la Institución; así mismo se centraron en la realización de pruebas específicas y dirigidas enfocadas a las áreas y operaciones con posibles riesgos o con historial de incidencias.



El Comité de Auditoría y Riesgos ha evaluado las actividades de control mencionadas las cuales se detallan a continuación (\$ expresados en miles de pesos):

1. Autorización del Programa de Trabajo Anual de Administración de Riesgos para el ejercicio 2024.
2. Supervisión en las actividades y seguimiento a los informes de avance de resultados del área de Administración de Riesgos.
3. Seguimiento y Plan de Acción a las incidencias y hallazgos detectados por el área de Administración de Riesgos principalmente durante la ejecución de arqueos de cajas con resultados de faltantes de efectivo por \$88 y sobrantes por \$5; inventarios físicos y auditoría técnica en sucursales, almonedas, tiendas, subastas, rechazos y tienda en línea, con resultados de faltantes de inventarios por \$199 y sub y sobrevaluaciones por \$1,524 y \$8,919, respectivamente, estas últimas derivadas de variaciones en peso, kilatajes, estados de conservación, clasificación de diamantes y desviaciones a políticas y procedimientos institucionales. A la fecha del presente informe, el 35% de los préstamos prendarios sobrevaluados fueron liquidados por sus acreditados, el 11% se encuentra en periodo vigente, el 9% se encuentra en su periodo adicional y el 45% pasó a la fase de cargo. Adicionalmente se realizaron auditorías dirigidas, validación de controles, pruebas a los procesos de rechazos, fundición y merma y se continúa llevando el control de contratos y materiales bloqueados (779 por siniestros y 5,903 por abuso de confianza de años anteriores). Así mismo se realizaron validaciones aleatorias de controles en las áreas de Tesorería, Subastas, Venta en Línea, Tienda M, Gestoría, Seguros y Fianzas, Fundición, y Seguridad, además de revisión de políticas y procedimientos en las áreas de Tienda en Línea y Subastas. Las mejoras a los controles detectadas fueron comentadas, analizadas y están en proceso de implementación por los responsables de área, las áreas de mejora a las políticas y procedimientos de Subastas y Tienda en Línea se encuentra en proceso de implementación.

Con respecto a las auditorías en CEDIS, derivado del inventario físico al 100%, se detectaron 1,883 faltantes por un monto total de \$5,329 a valor costo.

4. Apoyo y respuesta a diversas solicitudes urgentes de algunas áreas de la Institución dentro de las cuales se destaca la realización de toma física de las garantías provenientes de las Sucursales de Acapulco, Guerrero, en donde se inventariaron 10,643 contratos de cartera productiva por un monto a valor préstamo de \$43,802 y 3,742 materiales de cartera en ejecución a un valor costo de \$10,847.
5. Actualización y mejora, así como el garantizar la existencia de documentación de las actividades realizadas por todo el personal de la Institución en procesos institucionales.
6. Seguimiento a observaciones derivadas de la Auditoría de Estados Financieros realizada por los auditores externos durante el ejercicio 2022 y 2023. Durante 2023 se llevaron a cabo reuniones con los auditores externos en donde se trataron, revisaron, analizaron y se dio seguimiento a los hallazgos derivados de sus auditorías y de las auditorías efectuadas por el área de Administración de Riesgos.
7. Elaboración de 13 dictámenes contables periciales por quebrantos cometidos en contra de la Institución por siniestros de robo y abuso de confianza principalmente por faltantes de efectivo, faltantes de garantías y prendas, contratos ficticios y sobrevaluaciones identificadas por las áreas de Administración de Riesgos, Operaciones y CEDIS. Los casos de siniestro de robo representaron \$21,262 y los casos de abuso de confianza representaron \$5,329. Los siniestros de robo incluyen \$18,153 correspondientes a las sucursales de Acapulco afectadas por el Huracán OTIS, por los cuales fueron elaborados 6 dictámenes periciales contables urgentes, mismos que fueron entregados a la aseguradora correspondiente en el mes de diciembre del 2023.

Durante el año también se presentaron otros casos de abusos de confianza que no fueron considerados como casos penales por la Institución.

8. Elaboración de informes al Patronato de la Institución con respecto de los acuerdos tomados en el presente Comité.



9. Seguimiento a mejoras de la herramienta “On Base” (herramienta para levantamiento, seguimiento y evaluación de las auditorías realizadas por el área de Administración de Riesgos) y revisión de algunas definiciones (requerimientos) del sistema SAI; actualmente el desarrollo de esta herramienta de Auditoría Interna se encuentra detenido por presupuesto.
10. Seguimiento en los Reportes enviados al SAT en cumplimiento de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita.
11. Seguimiento al desarrollo del Comité de Comunicación y Control para el cumplimiento de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita.

En conclusión, la Institución atendió y continúa atendiendo las recomendaciones emitidas por el Comité de Auditoría y Riesgos, sus auditores externos e internos, así como por expertos independientes con el fin de mejorar y fortalecer su sistema de control interno.

III. MEDIDAS PREVENTIVAS Y CORRECTIVAS IMPLEMENTADAS EN RELACIÓN CON LOS INCUMPLIMIENTOS A LOS LINEAMIENTOS Y POLÍTICAS DE OPERACIÓN Y DE REGISTRO CONTABLE.

El Comité de Auditoría y Riesgos observó que las medidas preventivas y correctivas que fueron sugeridas en el curso del ejercicio se estén llevando a cabo.

IV. EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO DEL AUDITOR EXTERNO.

El Comité se cercioró que la Firma de auditores externos designada para el ejercicio 2023 haya mantenido una actitud objetiva e independiente de la Institución.

El C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca, socio encargado de la auditoría de los estados financieros, ha realizado su trabajo con diligencia y cuidado profesionales.

El Comité de Auditoría y Riesgos estuvo de acuerdo con el desempeño y los resultados del trabajo de los auditores externos de la Institución.

V. SERVICIOS DEL AUDITOR EXTERNO.

Durante el ejercicio social de 2023 los auditores externos prestaron los servicios que se enlistan a continuación:

Montepío Luz Saviñón, I.A.P.:

1. Dictamen sobre los estados financieros.
2. Dictamen sobre los estados presupuestales.
3. Informe sobre el cumplimiento de las principales obligaciones fiscales.
4. Informe sobre el cumplimiento de la normatividad establecida en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal.
5. Carta de recomendaciones.
6. Revisión del Reporte Anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado.

7. Dictamen IMSS.
8. Dictamen INFONAVIT.
9. Dictamen Código Fiscal de la Ciudad de México (CDMX).
10. Dictamen Código Financiero del Estado de México (EDOMEX).
11. Dictamen Código Fiscal de Estado de Guerrero (GRO).

Fundación Luz Saviñón, I.A.P.:

1. Dictamen sobre los estados financieros.
2. Dictamen Código Fiscal de la Ciudad de México (CDMX).
3. Carta de recomendaciones.

El Comité de Auditoría y Riesgos aprobó estos trabajos, asegurándose que en ningún caso se pusiera en duda la objetividad de la Firma.

VI. RESULTADO DE LAS REVISIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La auditoría de estados Financieros por el ejercicio 2023 se encuentra en proceso de ejecución por lo que los resultados serán notificados en el siguiente informe. A la fecha del presente los auditores externos no han informado ninguna situación de alto riesgo.

VIII. MEDIDAS ADOPTADAS CON MOTIVO DE OBSERVACIONES RELEVANTES.

Durante el ejercicio 2023, no se recibieron observaciones por parte del Patronato, directivos, empleados de la Institución y en general, por cualquier tercero, respecto de la contabilidad, controles internos y temas relacionados con la auditoría interna o externa, ni se presentaron denuncias sobre hechos que se estimen irregulares en la administración.

IX. SEGUIMIENTO DE LOS ACUERDOS DEL PATRONATO.

La Dirección de la Institución atendió oportunamente los acuerdos y recomendaciones de control emitidos por el Patronato de la Institución durante el ejercicio social de 2023.

X. OTRAS ACTIVIDADES DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y RIESGOS.

El Comité de Auditoría y Riesgos preparó el programa de trabajo de auditoría por el ejercicio 2024 mismo que fue aprobado en su totalidad en la sesión ordinaria llevada a cabo el día 23 de febrero del presente.

Durante el ejercicio social 2023, la Dirección Jurídica de la Institución informó al Comité de Auditoría y Riesgos el estatus de los juicios, litigios y contingencias legales de la Institución.



Agradezco sinceramente el apoyo de los integrantes del Comité, así como a la Administración de la Institución por su disposición y apertura para continuar mejorando.



Juan Pacheco del Río, CPC y MA
Presidente del Comité de Auditoría y Riesgos de
Montepío Luz Saviñón, IAP

INFORME ANUAL 2022 DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y RIESGOS AL PATRONATO DE MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

De acuerdo a lo establecido en el reglamento interno del Comité de Auditoría y Riesgos de Montepío Luz Saviñón, I.A.P (la Institución), el suscrito, Presidente de dicho Comité, someto a su consideración el siguiente reporte de actividades, correspondiente al ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2022:

I. INTEGRACIÓN DEL COMITÉ Y REUNIONES CELEBRADAS.

MIEMBROS

Juan Pacheco Del Río
Oscar Ortiz Sahagún
Karla Karina Aguilar Pérez

CARGO

Presidente
Vocal
Secretario

INVITADOS PERMANENTES

Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Víctor Manuel Villalobos Mercado
José Javier Miranda Nava

CARGO

Director General
Director Capital Humano y Servicios Generales
Director General Adjunto de Finanzas y Comercial

Otros invitados: Durante las diversas sesiones, fueron invitados, Dora Edith López Rosado, Directora de Relaciones Financieras; Ramón Elías Antonio Pando Leyva, Director Comercial y de Operaciones; Roberto Mateo Dávila Hernández, Subdirector Jurídico, así como en la sesión extraordinaria del 30 de marzo de 2022 Erwin Alejandro Ramírez Gasca, Socio de Auditoría Externa.

En el ejercicio 2022, el Comité de Auditoría y Riesgos llevó a cabo 5 sesiones ordinarias mismas que se celebraron los días 10 de febrero, 21 de abril, 16 de junio, 18 de agosto y 13 de octubre, respectivamente y 1 sesión extraordinaria celebrada el día 30 de marzo. En todas las sesiones hubo el quórum requerido para que fueran válidas. De cada una de ellas se levantó el acta correspondiente respecto de los acuerdos tomados en relación con los temas discutidos y las observaciones y sugerencias que de ellos se derivaron. Todas las observaciones y recomendaciones que se han realizado se basan en la información que fue proporcionada por la Institución y por sus auditores internos y externos.

II. SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y AUDITORÍA INTERNA DE LA INSTITUCIÓN.

Considerando las opiniones, informes, comunicados y la opinión de los auditores externos; así como los resultados obtenidos y la opinión del área de Administración de Riesgos, entendemos que la Institución mantiene políticas y procedimientos de control interno que ofrecen seguridad razonable en las operaciones que realiza, las cuales son monitoreadas, entre otros, por las áreas de Operaciones, Sistemas, Administración de Riesgos y Contraloría.

Durante el ejercicio 2022, las actividades de Control Interno referentes a la Institución se centraron en Sucursales, Tiendas, Almonedas, Centros de distribución "CEDIS", Merma, Subastas, Venta en Línea, Rechazos y Fundición e incluyeron el análisis, monitoreo y validación de movimientos en cajas de cartera vigente y cartera vencida, control de inventarios, registro de las operaciones para el otorgamiento de préstamo (validaciones operativas y técnicas) y comercialización de prendas considerando el diseño y la implementación de mejoras de controles y reportes que logran que las operaciones diarias se realicen de conformidad con la normatividad aplicable y con las políticas y procedimientos establecidos por la Institución; así mismo se centraron en la realización de pruebas específicas y dirigidas enfocadas a las áreas y operaciones

con posibles riesgos o con historial de incidencias y a aquellas de recién apertura en caso de sucursales además de aquellas con registros de alta frecuencia. Adicionalmente se dio atención y respuesta a requerimientos de diversas áreas y se revisaron, de manera aleatoria, controles en las áreas de Tesorería, Subastas, Venta en Línea, Tienda M, Gestoría, Seguros y Fianzas, Fundición, Bloqueo de contratos, Seguridad, Capital Humano y Cartera de Autos.

El Comité de Auditoría y Riesgos ha evaluado las actividades de control mencionadas las cuales se detallan a continuación (montos expresados en miles de pesos):

1. Autorización del Programa de Trabajo Anual de Administración de Riesgos para el ejercicio 2023.
2. Supervisión en las actividades y seguimiento a los informes de avance de resultados del área de Administración de Riesgos.
3. Seguimiento y Plan de Acción a las incidencias y hallazgos detectados por el área de Administración de Riesgos principalmente durante la ejecución de arqueos de cajas con resultados de faltantes de efectivo por \$88 y sobrantes por \$7; inventarios físicos y auditoría técnica en sucursales, almonedas, tiendas, merma, rechazos, subastas y CEDIS, con resultados de faltantes de inventarios por \$421 y sub y sobrevaluaciones por \$1,988 y \$9,650, respectivamente, derivadas de variaciones en peso, kilatajes, estados de conservación, clasificación de diamantes y desviaciones a políticas y procedimientos institucionales. A la fecha del presente informe, el 26% de los préstamos prendarios sobrevaluados fueron liquidados por sus acreditados, el 14% se encuentra en periodo vigente, el 7% se encuentra en su periodo adicional y el 52% pasó a la fase de cargo. Las sobrevaluaciones incluyeron \$2,293 correspondientes a 9 casos de abuso de confianza, que fueron incluidos en procesos penales en contra de ciertos colaboradores. Adicionalmente se realizaron auditorías en CEDIS, auditorías dirigidas, validación de controles, pruebas a los procesos de rechazos, fundición y merma y se lleva el control de contratos y materiales bloqueados (779 por siniestros y 5,903 por abuso de confianza). Así mismo se realizaron validaciones aleatorias de controles en las áreas de Tesorería, Subastas, Capital Humano, Seguridad, Cartera de Autos, Venta en Línea, Gestoría, Seguros y Fianzas, además de revisión de políticas y procedimientos en las áreas de Tienda en Línea y Subastas. Las mejoras a los controles detectadas fueron comentadas, analizadas e implementadas por los responsables de área, las áreas de mejora a las políticas y procedimientos de Subastas y Tienda en Línea se encuentra en proceso de implementación y/o corrección.
4. Apoyo y respuesta a 78 solicitudes de las diferentes áreas de la Institución.
5. Actualización y mejora, así como el garantizar la existencia de documentación de las actividades realizadas por todo el personal de la Institución en procesos institucionales.
6. Seguimiento a observaciones derivadas de la Auditoría de Estados Financieros realizada por los auditores externos durante el ejercicio 2021 y 2022. Durante 2022 se llevaron a cabo reuniones con los auditores externos en donde se trataron, revisaron, analizaron y se dio seguimiento a los hallazgos derivados de sus auditorías y de las auditorías efectuadas por el área de Administración de Riesgos.
7. Elaboración de 13 dictámenes contables periciales por quebrantos cometidos en contra de la Institución por siniestros de robo y abuso de confianza principalmente por faltantes de efectivo, faltantes de garantías y prendas, contratos ficticios y sobrevaluaciones identificadas por las áreas de Administración de Riesgos, Operaciones y CEDIS. Los casos de siniestro de robo representaron \$1,583 y los casos de abuso de confianza representaron \$2,834. Durante el año también se presentaron otros casos de abusos de confianza que no fueron considerados como casos penales por la Institución.
8. Elaboración de informes al Patronato de la Institución con respecto de los acuerdos tomados en el presente Comité.
9. Seguimiento a mejoras de la herramienta "On Base" (herramienta para levantamiento, seguimiento y evaluación de las auditorías realizadas por el área de Administración de Riesgos) y revisión de algunas definiciones (requerimientos) del sistema SAI; actualmente

el desarrollo de esta herramienta de Auditoría Interna se encuentra detenido por presupuesto.

10. Seguimiento en los Reportes enviados al SAT en cumplimiento de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita.
11. Seguimiento al desarrollo del Comité de Comunicación y Control para el cumplimiento de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita.

En conclusión, la Institución atendió y continúa atendiendo las recomendaciones emitidas por el Comité de Auditoría y Riesgos, sus auditores externos e internos, así como por expertos independientes con el fin de mejorar y fortalecer su sistema de control interno.

III. MEDIDAS PREVENTIVAS Y CORRECTIVAS IMPLEMENTADAS EN RELACIÓN CON LOS INCUMPLIMIENTOS A LOS LINEAMIENTOS Y POLÍTICAS DE OPERACIÓN Y DE REGISTRO CONTABLE.

El Comité de Auditoría y Riesgos observó que las medidas preventivas y correctivas que fueron sugeridas en el curso del ejercicio se llevaron a cabo.

IV. EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO DEL AUDITOR EXTERNO.

El Comité se cercioró que la Firma de auditores externos designada para el ejercicio 2022 haya mantenido una actitud objetiva e independiente de la Institución.

El C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca, socio encargado de la auditoría de los estados financieros, ha realizado su trabajo con diligencia y cuidado profesionales.

El Comité de Auditoría y Riesgos estuvo de acuerdo con el desempeño y los resultados del trabajo de los auditores externos de la Institución.

V. SERVICIOS DEL AUDITOR EXTERNO.

Durante el ejercicio social de 2022 los auditores externos prestaron los servicios que se enlistan a continuación:

Montepío Luz Saviñón, I.A.P.:

1. Dictamen sobre los estados financieros.
2. Dictamen sobre los estados presupuestales.
3. Informe sobre el cumplimiento de las principales obligaciones fiscales.
4. Informe sobre el cumplimiento de la normatividad establecida en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal.
5. Carta de recomendaciones.
6. Revisión del Reporte Anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado.
7. Dictamen IMSS.
8. Dictamen INFONAVIT.
9. Dictamen Código Fiscal de la Ciudad de México (CDMX).
10. Dictamen Código Financiero del Estado de México (EDOMEX).
11. Dictamen Código Fiscal de Estado de Guerrero (GRO).

Fundación Luz Saviñón, I.A.P.:

1. Dictamen sobre los estados financieros.
2. Dictamen Código Fiscal de la Ciudad de México (CDMX).
3. Carta de recomendaciones.

El Comité de Auditoría y Riesgos aprobó estos trabajos, asegurándose que en ningún caso se pusiera en duda la objetividad de la Firma.

VI. RESULTADO DE LAS REVISIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La auditoría de estados Financieros por el ejercicio 2022 se encuentra en proceso de ejecución por lo que los resultados serán notificados en el siguiente informe. A la fecha del presente los auditores externos no han informado ninguna situación de alto riesgo.

VIII. MEDIDAS ADOPTADAS CON MOTIVO DE OBSERVACIONES RELEVANTES.

Durante el ejercicio 2022, no se recibieron observaciones por parte del Patronato, directivos, empleados de la Institución y en general, por cualquier tercero, respecto de la contabilidad, controles internos y temas relacionados con la auditoría interna o externa, ni se presentaron denuncias sobre hechos que se estimen irregulares en la administración.

IX. SEGUIMIENTO DE LOS ACUERDOS DEL PATRONATO.

La Dirección de la Institución atendió oportunamente los acuerdos y recomendaciones de control emitidos por el Patronato de la Institución durante el ejercicio social de 2022.

X. OTRAS ACTIVIDADES DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y RIESGOS.

El Comité de Auditoría y Riesgos preparó el programa de trabajo de auditoría por el ejercicio 2023 mismo que fue aprobado en su totalidad en la sesión ordinaria llevada a cabo el día 22 de febrero del presente.

Durante el ejercicio social 2022, la Dirección Jurídica de la Institución informó al Comité de Auditoría y Riesgos el estatus de los juicios, litigios y contingencias legales de la Institución.

Agradezco sinceramente el apoyo de los integrantes del Comité, así como a la Administración de la Institución por su disposición y apertura para continuar mejorando.



Juan Pacheco del Río, CPC y MA
Presidente del Comité de Auditoría y Riesgos de
Montepío Luz Saviñón, IAP

Ciudad de México, 10 de febrero del 2022

**INFORME ANUAL 2021 DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y RIESGOS
AL PATRONATO DE
Montepío Luz Saviñón, I.A.P.**

De acuerdo a lo establecido en el reglamento interno del Comité de Auditoría y Riesgos de Montepío Luz Saviñón, I.A.P. (la Institución), el suscrito, Presidente de dicho Comité, someto a su consideración el siguiente reporte de actividades, correspondiente al ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2021:

I. INTEGRACIÓN DEL COMITÉ Y REUNIONES CELEBRADAS.

MIEMBROS

Juan Pacheco Del Río
Oscar Ortiz Sahagún
Karla Karina Aguilar Pérez

CARGO

Presidente
Vocal
Secretario

INVITADOS PERMANENTES

Roberto Jorge Kiehnle Zárate
Víctor Manuel Villalobos Mercado
José Javier Miranda Nava

CARGO

Director General
Director Capital Humano y Servicios Generales
Director General Adjunto de Finanzas y Comercial

Otros invitados: Durante las diversas sesiones, fueron invitados, Dora López, Directora de Relaciones Financieras; Ramón Elías Antonio Pando Leyva, Director Comercial y de Operaciones; Ivette Lepe Sánchez, Director Jurídico, así como en las sesiones del 11 de febrero y 08 de abril del 2021, representantes de los Auditores Externos.

En el ejercicio 2021, el Comité de Auditoría y Riesgos llevó a cabo 6 sesiones ordinarias mismas que se celebraron los días 11 de febrero (primera sesión ordinaria), 08 de abril, 17 de junio, 19 de agosto, 14 de octubre y 10 de noviembre, respectivamente. En todas las sesiones hubo el quórum requerido para que fueran válidas. De cada una de ellas se levantó el acta correspondiente respecto de los acuerdos tomados en relación con los temas discutidos y las observaciones y sugerencias que de ellos se derivaron. Todas las observaciones y recomendaciones que se han realizado se basan en la información que fue proporcionada por la Institución y por sus auditores internos y externos.

II. SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y AUDITORÍA INTERNA DE LA INSTITUCIÓN.

Considerando las opiniones, informes, comunicados y la opinión de los auditores externos; así como los resultados obtenidos y la opinión del área de Administración de Riesgos, entendemos que la Institución mantiene políticas y procedimientos de control interno que ofrecen seguridad razonable en las operaciones que realiza, las cuales son monitoreadas, entre otros, por las áreas de Operaciones, Sistemas, Administración de Riesgos y Contraloría.

Durante el ejercicio 2021, las actividades de Control Interno referentes a la Institución se centraron en el análisis y monitoreo y validación del registro de las operaciones para el otorgamiento de préstamo y la comercialización de las prendas (incluyendo centros de distribución “CEDIS”) considerando el diseño y la implementación de mejoras de controles y reportes que logran que las operaciones diarias se realicen de conformidad con la normatividad aplicable y con las políticas y procedimientos establecidos por la Institución; así mismo se centraron en la realización de pruebas específicas y dirigidas enfocadas a las áreas y operaciones con posibles riesgos o con historial de incidencias. Adicionalmente se dio atención y respuesta a requerimientos de diversas áreas y se revisaron, de manera aleatoria, controles en áreas corporativas.

El Comité de Auditoría y Riesgos ha evaluado las actividades de control mencionadas las cuales se detallan a continuación (montos expresados en miles de pesos):

1. Autorización del Programa de Trabajo Anual de Administración de Riesgos para el ejercicio 2022.
2. Supervisión en las actividades y seguimiento a los informes de avance de resultados del área de Administración de Riesgos.
3. Seguimiento y Plan de Acción a las incidencias y hallazgos detectados por el área de Administración de Riesgos principalmente durante la ejecución de arqueos de cajas con resultados de faltantes de efectivo inmateniales por \$211 y sobrantes por \$49; inventarios físicos y auditoría técnica en sucursales, almonedas y tiendas con resultados de faltantes de inventarios por \$789 y sub y sobre valuaciones por \$2,056 y \$10,436, respectivamente, derivadas de variaciones en peso, kilatajes, estados de conservación, clasificación de diamantes y desviaciones a políticas y procedimientos institucionales. A la fecha del presente informe, el 26.88% de los préstamos prendarios sub valuados fueron liquidados por sus acreditados, el 25.26% se encuentra en periodo vigente, el 38.85% pasó a la fase de cargo y el 9.01% se encuentra en su periodo adicional. Con respecto a los préstamos prendarios sobre valuados el 21.53% fueron liquidados por sus acreditados, el 17.30% se encuentra en periodo vigente, el 54.71% pasó a la fase de cargo y el 6.46% se encuentra en su periodo adicional. Algunos de los casos por sobrevaluación fueron incluidos en procesos penales en contra de ciertos colaboradores. Adicionalmente se realizaron auditorías en centros de distribución “CEDIS”, auditorías dirigidas, validación de controles y pruebas a los procesos de rechazos, fundición y merma, depuración de cartera de contratos en estatus 0 y 1 (2,550 materiales) y revisiones aleatorias de controles corporativos en las áreas de tesorería, subastas, capital humano, seguridad, cartera de autos, venta en línea, arrendamiento y gestoría, compras y cuentas por pagar, seguros y fianzas, jurídico, además de revisión de políticas y procedimientos. Las mejoras a los controles detectadas fueron comentadas, analizadas e implementadas por los responsables de área.
4. Apoyo y respuesta a las solicitudes de las diferentes direcciones de la Institución.
5. Actualización y mejora, así como el garantizar la existencia de documentación de las actividades realizadas por todo el personal de la Institución en procesos institucionales.
6. Seguimiento a observaciones derivadas de la Auditoría de Estados Financieros realizada por los auditores externos durante el ejercicio 2020 y 2021. Durante 2021 se llevaron a cabo reuniones con los auditores externos en donde se trataron, revisaron, analizaron y se dio seguimiento a los hallazgos derivados de sus auditorías y de las auditorías efectuadas por el área de Administración de Riesgos.

7. Elaboración de 15 dictámenes contables periciales por quebrantos cometidos en contra de la Institución por siniestros de robo externo y abuso de confianza principalmente por faltantes de efectivo, faltantes de garantías y prendas, contratos ficticios y sobrevaluaciones identificadas por las áreas de Administración de Riesgos, Operaciones y CEDIS. Los casos de siniestro de robo representaron \$2,365 y los casos de abuso de confianza representaron \$2,726, monto que ha presentado algunas variaciones derivadas de las investigaciones que se llevan a cabo durante la elaboración de los peritajes correspondientes. Durante el año también se presentaron otros casos de abusos de confianza que no fueron considerados como casos penales por la Institución.
8. Elaboración de informes al Patronato de la Institución con respecto de los acuerdos tomados en el presente Comité.
9. Seguimiento a mejoras de la herramienta “On Base” (herramienta para levantamiento, seguimiento y evaluación de las auditorías realizadas por el área de Administración de Riesgos) y acompañamiento en definición e inicio de la segunda fase “inventarios” de la herramienta SAI (Sistema de Auditoría Interna).
10. Gestión de mesas técnicas de trabajo (valuaciones técnicas) entre las áreas especialistas de la Institución con definición de criterios y parámetros en contrataciones en el ramo de Relojes.
11. Seguimiento en los Reportes enviados al SAT en cumplimiento de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita.
12. Seguimiento al desarrollo del Comité de Comunicación y Control para el cumplimiento de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita.

En conclusión, la Institución atendió y continúa atendiendo las recomendaciones emitidas por el Comité de Auditoría y Riesgos, sus auditores externos e internos, así como por expertos independientes con el fin de mejorar y fortalecer su sistema de control interno.

III. MEDIDAS PREVENTIVAS Y CORRECTIVAS IMPLEMENTADAS EN RELACIÓN CON LOS INCUMPLIMIENTOS A LOS LINEAMIENTOS Y POLÍTICAS DE OPERACIÓN Y DE REGISTRO CONTABLE.

El Comité de Auditoría y Riesgos observó que las medidas preventivas y correctivas que fueron sugeridas en el curso del ejercicio se llevaron a cabo.

IV. EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO DEL AUDITOR EXTERNO.

El Comité se cercioró que la Firma de auditores externos designada para el ejercicio 2021 haya mantenido una actitud objetiva e independiente de la Institución.

El C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca, socio encargado de la auditoría de los estados financieros, ha realizado su trabajo con diligencia y cuidado profesionales.

El Comité de Auditoría y Riesgos estuvo de acuerdo con el desempeño y los resultados del trabajo de los auditores externos de la Institución.

V. SERVICIOS DEL AUDITOR EXTERNO.

Durante el ejercicio social de 2021 los auditores externos prestaron los servicios que se enlistan a continuación:

Montepío Luz Savión, I.A.P.:

1. Dictamen sobre los estados financieros.
2. Dictamen sobre los estados presupuestales.
3. Informe sobre el cumplimiento de las principales obligaciones fiscales.
4. Informe sobre el cumplimiento de la normatividad establecida en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal.
5. Carta de recomendaciones.
6. Revisión del Reporte Anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado.
7. Dictamen IMSS.
8. Dictamen INFONAVIT.
9. Dictamen Código Fiscal de la Ciudad de México (CDMX).
10. Dictamen Código Financiero del Estado de México (EDOMEX).
11. Dictamen Código Fiscal de Estado de Guerrero (GRO).

Fundación Luz Savión, I.A.P.:

1. Dictamen sobre los estados financieros.
2. Dictamen Código Fiscal de la Ciudad de México (CDMX).
3. Carta de recomendaciones (en su caso).

El Comité de Auditoría y Riesgos aprobó estos trabajos, asegurándose que en ningún caso se pusiera en duda la objetividad de la Firma.

VI. RESULTADO DE LAS REVISIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La auditoría de estados Financieros por el ejercicio 2021 se encuentra en proceso de ejecución por lo que los resultados serán notificados en el siguiente informe. A la fecha del presente los auditores externos no han informado ninguna situación de alto riesgo.

VIII. MEDIDAS ADOPTADAS CON MOTIVO DE OBSERVACIONES RELEVANTES.

Durante el ejercicio 2021, no se recibieron observaciones por parte del Patronato, directivos, empleados de la Institución y, en general, por cualquier tercero, respecto de la contabilidad, controles internos y temas relacionados con la auditoría interna o externa, ni se presentaron denuncias sobre hechos que se estimen irregulares en la administración.

IX. SEGUIMIENTO DE LOS ACUERDOS DEL PATRONATO.

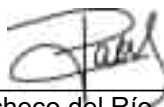
La Dirección de la Institución atendió oportunamente los acuerdos y recomendaciones de control emitidos por el Patronato de la Institución durante el ejercicio social de 2021.

X. OTRAS ACTIVIDADES DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y RIESGOS.

El Comité de Auditoría y Riesgos preparó el programa de trabajo de auditoría por el ejercicio 2022 mismo que fue aprobado en su totalidad en la sesión ordinaria llevada a cabo el día 10 de febrero del presente.

Durante el ejercicio social 2021, la Dirección Jurídica de la Institución informó al Comité de Auditoría y Riesgos el estatus de los juicios, litigios y contingencias legales de la Institución.

Agradezco sinceramente el apoyo de los integrantes del Comité, así como a la Administración de la Institución por su disposición y apertura para continuar mejorando.



Juan Pacheco del Río, CPC y MA
Presidente del Comité de Auditoría y Riesgos de
Montepío Luz Saviñón, IAP