

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	10
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante .....	12
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto .....	14
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos .....	15
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	17
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual .....	19
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior .....	23
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....	27
[700002] Datos informativos del estado de resultados .....	28
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses .....	29
[800001] Anexo - Desglose de créditos .....	30
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	32
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto .....	33
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	34
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable .....	54
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto .....	58
[800500] Notas - Lista de notas .....	59
[800600] Notas - Lista de políticas contables .....	82
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	90

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [105000] Comentarios y Análisis de la Administración

### Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, Institución de Asistencia Privada, (la “Institución”) fue constituida en el año de 1902 mediante una aportación personal de la Señora Doña Luz Saviñón de Saviñón con objeto de apoyar a las clases sociales más necesitadas mediante el otorgamiento de préstamo prendario. El 31 de diciembre de 2021 concluyó su ejercicio social número 120.

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

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

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

Por su naturaleza jurídica, la Institución sigue estrictos lineamientos para la administración de su patrimonio, establecidos en la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal y en sus propios estatutos, con la supervisión directa de la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal, 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: el Comité de Prácticas Institucionales, el Comité de Auditoría y Riesgos, el Comité de Inversiones y de Ejecución de Garantías, el Comité de Donativos, Comité de Comunicación y Control, así como el Comité Inmobiliario.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Como emisora de deuda en la BMV, la Institución está obligada a presentar su información financiera de conformidad con la Ley del Mercado de Valores y las disposiciones expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Los estados financieros de la Institución son preparados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés). La información anual de 2021 fue dictaminada por la firma de contadores públicos independientes Prieto, Ruíz de Velasco, S.C. y no presenta salvedades.

---

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

---

La Institución, para seguir manteniendo la competitividad en el mercado, ha desarrollado diversas estrategias, entre las que destacan el mantenimiento de montos de préstamo competitivos, el aumento en la diversificación en el otorgamiento de préstamos con garantías distintas a las alhajas y relojes y un gran énfasis en el servicio personalizado, estrategias que han tenido buena aceptación y han contribuido a incrementar la colocación de préstamos. Asimismo, la implementación de medidas para mejorar la recuperación de la Cartera ampliando las facilidades para el cumplimiento oportuno de los acreditados, incluyendo el apoyo a la contingencia por COVID-19 para todos aquellos acreditados que tienen riesgo de perder su prenda. La Institución continúa realizando la comercialización de prendas no recuperadas a través de una robusta plataforma de tiendas de venta directa al público en zonas de influencia que han tenido buenos resultados.

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

---

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

---

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Certificados bursátiles. 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, cuyos valores se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores con el número 3241-4.15-2017-003-01 y listados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Al amparo de este programa se tienen dos emisiones vigentes: 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.

Las emisiones cuentan con calificaciones HRAA+ y AA+/M con Perspectiva Positiva y 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.

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 conjunto de \$250 millones de pesos y otra con Banco Mercantil del Norte S.A. por un monto de \$100 millones de pesos. Al 30 de septiembre del 2022 la Institución tiene ejercidos \$200 millones de pesos con Banco del Bajío.

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. Actualmente y con la finalidad de cubrir riesgos cambiarios asociados a los ingresos esperados en USD, la Institución cuenta con la autorización del Patronato para operar forwards, swaps y opciones (tipo put) sobre el tipo de cambio MXN/USD. A la fecha del presente trimestre, solamente tienen operaciones por la venta anticipada de oro.

Cobertura de las emisiones MONTPIO21 y MONTPIO19. 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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

los certificados bursátiles, administrando e inmunizando el riesgo asociado al pago de intereses a tasa variable, con lo cual se obtiene certidumbre en el costo financiero de las emisiones. Las contrapartes financieras autorizadas a la fecha para realizar este tipo de operaciones son Banco Monex, S. A. y Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver. En el Anexo relativo a Instrumentos Financieros Derivados que se acompaña al presente informe se detallan los montos y características de las operaciones vigentes a la fecha.

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

De conformidad con las disposiciones de la Ley del ISR, la Institución tributa bajo el título III de las Personas Morales con Fines no Lucrativos y tiene el carácter de donataria autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de conformidad con la renovación del régimen publicada en el Diario Oficial de la Federación del 12 de enero de 2022, Anexo 14. Con base en lo anterior, se encuentra exenta del Impuesto sobre la Renta, del Impuesto al Valor Agregado y de la Participación de Utilidades a los Trabajadores, y cumple con todas las obligaciones fiscales que en materia de retenciones y entero de impuestos le sean aplicables.

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

### Emergencia sanitaria denominada COVID-19

La actividad de empeño fue clasificada como esencial y nunca suspendió operaciones. 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 tienen riesgo de perder su prenda.

Montepío no considera que exista incertidumbre relativa a eventos o condiciones que puedan dar lugar a dudas significativas sobre su capacidad para continuar como un negocio en marcha.

Montepío como Institución de Asistencia Privada, no tuvo acceso a facilidades administrativas otorgadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con motivo del SARS-CoV2.

## Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Colocación.-** En el tercer trimestre de 2022 se colocaron 717,364 nuevos préstamos, con un préstamo promedio de \$3,720 Pesos, para dar un total de colocación de \$2,668.6 millones de pesos. Estas cifras se comparan con las obtenidas en 2021 que fueron de 656,990 préstamos colocados, con un préstamo promedio de \$3,748 Pesos, para dar un total de colocación de \$2,462.4 millones de pesos. La colocación de 2022 fue mayor que la reportada en el año anterior por \$206.2 millones de pesos, que representa el 8% de incremento. El préstamo promedio disminuyó en \$28.0 Pesos.

**Cartera.-** El saldo de la Cartera en Producción al 30 de septiembre de 2022 es de \$1,394.7 millones de Pesos que se compara contra el 30 de septiembre de 2021 de \$1,346.5 millones de Pesos, representa el 4% de incremento en el período. La Cartera total al 30 de septiembre de 2022 es de \$2,587.4 millones de Pesos contra el 30 de septiembre de 2021 por \$2,291.7 millones de Pesos, representa un incremento por \$295.7 millones de pesos que representa el 13.0%.

**Estado de Remanente Integral.-** Debido a la expansión en nuevas sucursales y que no han alcanzado su periodo de maduración, el tercer trimestre de 2022 presenta un remanente neto de 46.8 millones de pesos que se compara contra el resultado del mismo período del año anterior, que fue de \$92.9 millones de pesos. Esto representa un decremento en el Remanente de \$46.1 millones de pesos entre ambos períodos. Los conceptos que hacen la diferencia son 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 y resultado cambiario como consecuencia del incremento en las tasas de interés y los movimientos propios del dólar vs el peso mexicano. Adicionalmente se tiene un componente de incremento de precios en los gastos generales contra el mismo período del año anterior.

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

(Cifras en millones de pesos)	2022	2021	Variaciones	
Intereses ordinarios y ampliados	\$ 917.2	864.5	52.7	6%
Estimación preventiva	65.1	54.8	10.3	19%
Gastos financieros, neto	(96.2)	(50.7)	(45.5)	(90%)
<b>Ingresos por intereses, neto</b>	<b>886.1</b>	<b>868.6</b>	<b>17.5</b>	<b>2%</b>
Gastos	743.0	664.8	78.2	12%
Depreciaciones	75.6	82.3	(6.7)	(8%)
<b>Gastos totales</b>	<b>818.6</b>	<b>747.1</b>	<b>71.5</b>	<b>10%</b>
Otros Ingresos	1.3	1.4	(0.1)	(7%)
Instrumentos financieros derivados	0.0	(8.1)	(8.1)	(100%)

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Intereses por arrendamiento	(22.0)	(21.9)	(0.1)	(0%)
<b>Remanente, neto</b>	<b>\$ 46.8</b>	<b>92.9</b>	<b>46.1</b>	<b>50%</b>

**Ingresos.-** Los ingresos por intereses netos del trimestre se calculan considerando los intereses ordinarios y ampliados del período, más la estimación preventiva y menos los gastos financieros del período. Los ingresos por intereses netos al tercer trimestre de 2022 fueron de \$886.1 millones de pesos, que se comparan con los reportados en 2021 por \$868.6 millones de pesos resultando un incremento de \$17.5 millones de pesos, proveniente principalmente de los intereses.

**Gastos.-** Los Gastos Generales al tercer trimestre de 2022 fueron de \$818.6 millones de pesos, contra \$747.1 millones de pesos del segundo trimestre de 2021, dando un incremento de \$71.5 millones de pesos que representa el 10% contra el año 2021 atribuible a contratación de inmuebles y de personal para la apertura de las nuevas sucursales.

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

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

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

### Control interno [bloque de texto]

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 la acreditada firma con su huella dactilar. La base de datos de acreditados de la Institución permite identificar a aquéllos que han realizado operaciones fraudulentas, clasificándolos como no elegibles para realizar operaciones futuras.

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

---

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

---

### ***Rendimiento***

Los indicadores de rendimiento del tercer trimestre de 2022 muestran un decremento comparado con los registrados en septiembre de 2021, ya que la relación “Remanente neto a Ingresos” fue de un 5.28% a septiembre de 2022, contra un 10.69% a septiembre de 2021. El “Remanente neto a Activo” es de 1.25% a septiembre de 2022 contra un 2.54% en 2021. Por lo que respecta al “Remanente neto a Patrimonio”, se obtuvo un 2.34% a septiembre de 2022, contra septiembre de 2021 que fue del 4.93%.

### ***Liquidez***

El indicador de liquidez continúa mostrando capacidad de pago. La relación de “Activo Circulante a Pasivo Circulante” es de \$6.59 a \$1.00 y \$3.11 a \$1.00, en septiembre de 2021. El cambio obedece al pago de la Emisión MONTPIO17 (a corto plazo) que se substituyó por la Emisión MONTPIO21 a largo plazo y a la contratación de los préstamos bancarios por 200 millones de pesos que se tienen en el 2022.



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

***Apalancamiento***

El apalancamiento de la Institución continúa siendo reducido. En septiembre de 2022 se tiene \$0.47 de Pasivo por cada \$1.00 de Activo y \$0.50 de Deuda financiera neta (Deuda financiera menos Efectivo y equivalentes de efectivo) por cada \$1.00 de Patrimonio. En septiembre de 2021 estas relaciones mostraban \$0.48 y \$0.34 respectivamente.

Roberto Jorge Kiehnle Zárate  
Director General

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

---

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	MONTPIO
----------------------	---------

Periodo cubierto por los estados financieros:	3-TRIM-22
---	-----------

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2022-09-30
--	------------

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.
--	------------------------------

Descripción de la moneda de presentación:	MXN
---	-----

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	PESOS REDONDEADOS A MILES DE PESOS
---	------------------------------------

Consolidado:	No
--------------	----

Número De Trimestre:	3
----------------------	---

Tipo de emisora:	ICS
------------------	-----

Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	NA
---	----

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	NA
--	----

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

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	199,531,000	531,307,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,509,227,000	2,160,796,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	32,996,000	71,491,000
Inventarios	45,926,000	5,654,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2,787,680,000	2,769,248,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	2,787,680,000	2,769,248,000
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	19,110,000	25,777,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	43,489,000	19,916,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	580,998,000	538,882,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	294,123,000	291,383,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Activos por impuestos diferidos	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	19,139,000	19,364,000
Total de activos no circulantes	956,859,000	895,322,000
Total de activos	3,744,539,000	3,664,570,000
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	20,047,000	32,420,000
Impuestos por pagar a corto plazo	17,082,000	21,508,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	200,000,000	200,000,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	111,112,000	101,930,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	74,947,000	61,619,000
Total provisiones circulantes	74,947,000	61,619,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	423,188,000	417,477,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	423,188,000	417,477,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	989,300,000	986,943,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	213,106,000	214,261,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	123,718,000	125,752,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	123,718,000	125,752,000
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	1,326,124,000	1,326,956,000
Total pasivos	1,749,312,000	1,744,433,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>		
Capital social	1,920,137,000	1,791,930,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	46,794,000	97,888,000
Otros resultados integrales acumulados	28,296,000	30,319,000
Total de la participación controladora	1,995,227,000	1,920,137,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	1,995,227,000	1,920,137,000
Total de capital contable y pasivos	3,744,539,000	3,664,570,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	886,065,000	868,629,000	308,915,000	300,796,000
Costo de ventas	0	0	0	0
Utilidad bruta	886,065,000	868,629,000	308,915,000	300,796,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	818,559,000	747,085,000	274,592,000	251,965,000
Otros ingresos	1,327,000	1,417,000	632,000	60,000
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	68,833,000	122,961,000	34,955,000	48,891,000
Ingresos financieros	0	0	0	0
Gastos financieros	22,039,000	30,074,000	7,307,000	10,083,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	46,794,000	92,887,000	27,648,000	38,808,000
Impuestos a la utilidad	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	46,794,000	92,887,000	27,648,000	38,808,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	46,794,000	92,887,000	27,648,000	38,808,000
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	46,794,000	92,887,000	27,648,000	38,808,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.00002	0.00002	0.00002	0.00002
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.00001	0.00001	0.00001	0.00001
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.00002	0.00002	0.00002	0.00002

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2022-07-01 - 2022-09- 30	Trimestre Año Anterior MXN 2021-07-01 - 2021-09- 30
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	46,794,000	92,887,000	27,648,000	38,808,000
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	28,296,000	13,581,000	5,970,000	4,804,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	28,296,000	13,581,000	5,970,000	4,804,000
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2022-07-01 - 2022-09- 30	Trimestre Año Anterior MXN 2021-07-01 - 2021-09- 30
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	28,296,000	13,581,000	5,970,000	4,804,000
Total otro resultado integral	28,296,000	13,581,000	5,970,000	4,804,000
Resultado integral total	75,090,000	106,468,000	33,618,000	43,612,000
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	75,090,000	106,468,000	33,618,000	43,612,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto**

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-09-30
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	46,794,000	92,887,000
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	0	0
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	161,990,000	159,948,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	1,654,000	19,191,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	4,723,000	9,591,000
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(40,272,000)	(9,541,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(341,615,000)	(257,847,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	34,883,000	(6,814,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	105,208,000	92,561,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	8,903,000	8,567,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(64,526,000)	15,656,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(17,732,000)	108,543,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(17,732,000)	108,543,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-09-30
- Compras de propiedades, planta y equipo	117,704,000	160,237,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	89,142,000	72,527,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(206,846,000)	(232,764,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	600,000,000	510,000,000
- Reembolsos de préstamos	597,643,000	307,815,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	109,555,000	94,755,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(15,810,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(107,198,000)	91,620,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(331,776,000)	(32,601,000)
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(331,776,000)	(32,601,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	531,307,000	589,876,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	199,531,000	557,275,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	1,791,930,000	0	0	97,888,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	46,794,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	46,794,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	128,207,000	0	0	(97,888,000)	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	128,207,000	0	0	(51,094,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,920,137,000	0	0	46,794,000	0	0	0	0	0

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Clave de Cotización:     MONTPIO

Trimestre:   3    Año:    2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	30,319,000	30,319,000	1,920,137,000	0	1,920,137,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	46,794,000	0	46,794,000
Otro resultado integral	0	0	0	28,296,000	28,296,000	28,296,000	0	28,296,000
Resultado integral total	0	0	0	28,296,000	28,296,000	75,090,000	0	75,090,000
Aumento de capital social	0	0	0	(30,319,000)	(30,319,000)	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(2,023,000)	(2,023,000)	75,090,000	0	75,090,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	28,296,000	28,296,000	1,995,227,000	0	1,995,227,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	1,692,222,000	0	0	98,621,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	92,887,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	92,887,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	99,708,000	0	0	(98,621,000)	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(15,810,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	99,708,000	0	0	(21,544,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,791,930,000	0	0	77,077,000	0	0	0	0	0

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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



Clave de Cotización:      MONTPIO

Trimestre:    3      Año:    2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	1,087,000	1,087,000	1,791,930,000	0	1,791,930,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	92,887,000	0	92,887,000
Otro resultado integral	0	0	0	13,581,000	13,581,000	13,581,000	0	13,581,000
Resultado integral total	0	0	0	13,581,000	13,581,000	106,468,000	0	106,468,000
Aumento de capital social	0	0	0	(1,087,000)	(1,087,000)	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(15,810,000)	0	(15,810,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	12,494,000	12,494,000	90,658,000	0	90,658,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	13,581,000	13,581,000	1,882,588,000	0	1,882,588,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2022-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Capital social nominal	0	0
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	8	8
Numero de empleados	1,211	1,258
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	0	0
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: MONTPIO Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P. No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2021-07-01 - 2021-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	161,990,000	159,948,000	53,202,000	49,465,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses**

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	MXN 2021-10-01 - 2022-09-30	MXN 2020-10-01 - 2021-09-30
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>		
Ingresos	886,065,000	868,629,000
Utilidad (pérdida) de operación	68,833,000	122,961,000
Utilidad (pérdida) neta	46,794,000	92,887,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	46,794,000	92,887,000
Depreciación y amortización operativa	161,990,000	159,948,000

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Bancarios [sinopsis]																	
Comercio exterior (bancarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Con garantía (bancarios)																	
Banco Bajío	NO	2022-08-31	2023-08-26	TIIE + 2.0	100,000,000												
Banco Bajío, S.A.	NO	2022-07-28	2023-07-23	TIIE + 2.0	100,000,000												
TOTAL					200,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Banca comercial																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros bancarios																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bancarios																	
TOTAL					200,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																	
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																	
MONTPIO 19	NO	2019-07-18	2024-07-11	TIIE + 2.20%	0	0	0	497,530,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
MONTPIO 21	NO	2021-11-12	2026-11-06	TIIE + 1.59%	0	0	0	0	0	491,770,000	0	0	0	0	0	0	
TOTAL					0	0	0	497,530,000	0	491,770,000	0	0	0	0	0	0	
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (quirografarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																	
TOTAL					0	0	0	497,530,000	0	491,770,000	0	0	0	0	0	0	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Proveedores [sinopsis]																	
Proveedores																	
PROVEEDORES USD	NO	0001-01-01	0001-01-01		0	0	0	0	0	0	530,000	0	0	0	0	0	
PROVEEDORES MXN	NO	0001-01-01	0001-01-01		0	19,517,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Clave de Cotización:      MONTPIO

Trimestre:    3      Año:    2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
TOTAL					0	19,517,000	0	0	0	0	530,000	0	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	19,517,000	0	0	0	0	530,000	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					200,000,000	19,517,000	0	497,530,000	0	491,770,000	530,000	0	0	0	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	780,000	15,743,000	0	0	15,743,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	780,000	15,743,000	0	0	15,743,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	26,000	530,000	0	0	530,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	26,000	530,000	0	0	530,000
Monetario activo (pasivo) neto	754,000	15,213,000	0	0	15,213,000



Clave de Cotización:      MONTPIO      Trimestre:    3    Año:    2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.      No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o línea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
PRESTAMOS PRENDARIOS	INGRESOS POR INTERESES	886,065,000	0	0	886,065,000
TODAS	TODOS	886,065,000	0	0	886,065,000

## [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

#### 1. Políticas de uso de Instrumentos Financieros Derivados.

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

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

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

La Institución, durante el tercer trimestre de 2022, mantenía únicamente instrumentos financieros derivados con el fin de cubrir los riesgos generados por la volatilidad en la tasa de interés TIIE 28. A continuación se detallan los objetivos tanto de las coberturas económicas como las formales considerando las políticas de la Institución:

#### **Riesgo de tipo de cambio**

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

#### Objetivo de los derivados de tipo de cambio:

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

#### Riesgos de los instrumentos derivados de tipo de cambio.

Durante el tercer trimestre de 2022, la Institución no cuenta con posición de instrumentos derivados sobre tipo de cambio, sin embargo, en caso de que la Institución decidiera contratar derivados del tipo *put plain vanilla* sobre tipo de cambio estos representarían un riesgo de mercado limitado al valor de la prima para la Institución, ya que serían pactados sólo con el objetivo de realizar una cobertura a los riesgos cambiarios. Por la naturaleza propia de estos instrumentos, el cambio en el valor razonable de los mismos obedece a cambios en el valor del activo subyacente (tipo de cambio MXN/USD).

Adicionalmente, en el caso de que la Institución decidiera contratar derivados del tipo *forward* sobre tipo de cambio, los cuales presentan un riesgo de mercado asociado a la fluctuación de tipo de cambio, y en dónde la Institución se comprometería a vender dólares de los Estados Unidos a un precio determinado y consecuentemente recibir una compensación en pesos de acuerdo al tipo de cambio pactado en los instrumentos, el riesgo de mercado asociado a estas operaciones se materializaría en el caso de que de la expectativa del tipo de cambio de mercado a una fecha determinada, o la fecha de vencimiento, resulte mayor al tipo de cambio pactado, con lo cual se generaría una pérdida en el valor razonable o en el valor de liquidación, respectivamente. Por la naturaleza propia de este tipo de instrumentos, el cambio en el valor razonable del mismo obedece a cambios en el valor del activo subyacente (tipo de cambio MXN/USD).

#### **Riesgo de tasa de interés**

La Institución, a la fecha de reporte del presente trimestre, mantiene dos emisiones de certificados bursátiles con claves de pizarra MONTPIO 19 y MONTPIO 21, al amparo de un programa de certificados bursátiles de largo plazo con carácter revolvente, las cuales devengan un interés bruto anual sobre su valor nominal vigente

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

considerando la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días (TIIE 28) más 2.20 y 1.59 puntos porcentuales, respectivamente.

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

#### Objetivo de los derivados de tasa de interés:

El objetivo principal de la Institución en el uso de instrumentos financieros derivados de tasa de interés es administrar y buscar inmunizar el riesgo asociado al pago de intereses a tasa variable de referencia, proveniente de las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, con lo cual se obtiene certidumbre en el costo financiero de las mismas por arriba del 8.5% y 9.0% (tasas pactadas en las opciones), respectivamente.

#### Riesgos de los instrumentos derivados de tasa de interés utilizados

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

### 3. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles.

#### Mercados de negociación

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

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

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

#### Banco Monex, S.A.

-*Forwards* de tipo de cambio, tasas de interés e índices (particularmente sobre el Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores –IPC-).

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Opciones de divisa o tipo de cambio, oro y metales preciosos, tasas de interés e índices principalmente.
- Swaps* de tasas de interés y moneda.
- Opciones* sobre tasas de interés en pesos.

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

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

#### Contrapartes elegibles

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

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

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

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

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

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

##### Riesgo de mercado.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los instrumentos derivados que la Institución pactó sobre la tasa de interés TIIE 28 como subyacente, a partir de las tasas pactadas de 8.5% y 9.0% conllevan un riesgo de mercado implícito, sin embargo, este riesgo es compensado (o inmunizado) con el riesgo de tasa presente en el pago de intereses de las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, los cuales tienen como fuente de referencia la TIIE 28, y cuyo riesgo es opuesto al del derivado de tasa pactado por la Institución.

La Institución para administrar el riesgo de tasa (de mercado) realizó la contratación de los instrumentos financieros derivados sobre tasa de interés por el total del monto nominal de las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, por lo anterior el nivel de cobertura para ambas emisiones respecto del riesgo de tasa de interés es del 100%, es decir, el monto nocional del instrumento de cobertura es igual al monto nominal de la emisión.

### Riesgo de Liquidez.

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

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

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

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

#### Autorización sobre uso de derivados y manejo de riesgos

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

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

el tipo de cambio MXN/USD, sin embargo, la Institución, a la fecha del presente trimestre, no presenta operación sobre derivados de tipo de cambio. Asimismo, con la finalidad de cubrir el riesgo de tasa de interés asociado al pago de intereses de las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, la Institución cuenta con autorización del Patronato para operar *opciones de tasa de interés*. Las contrapartes financieras autorizadas a la fecha para realizar este tipo de operaciones son Banco Monex y Actinver Casa de Bolsa.

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

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

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

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

#### Técnicas de valuación.

Se emplea la metodología de *Black & Scholes* para opciones tasa de interés del tipo *Cap*, la cual se detalla a continuación:

#### **Opciones de tasa de interés del tipo Cap**

$$VC = \sum_{i=1}^n M_i * \frac{\text{plazo}_i}{365} * e^{-r_i(T_i)} * (Tasa_{f,i} * N(d_{1,i}) - Nivel * N(d_{2,i}))$$

donde,

$VC$ : Valor del Cap

$M_i$ : Nocional correspondiente al flujo  $i$ .

$\text{Plazo}_i$ : Días de generación de intereses del flujo  $i$ .

$r_i$ : Tasa de interés local correspondiente al flujo  $i$ .

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

 $T_i$ : Madurez o días por vencer del flujo  $i$ . $Tasa_{f,i}$ : Tasa adelantada (tasa forward) correspondiente al flujo  $i$ . $Nivel$ : Nivel pactado. $n$ : Número de flujos en la operación.

con:

$$d_{1,i} = \frac{\ln * \left( \frac{Tasa_{f,i}}{Nivel} \right) + \left( \frac{\sigma_i^2}{2} \right) (T_i)}{\sigma_i \sqrt{T_i}}$$

$$d_{2,i} = -\sigma_i * \sqrt{T_i}$$

donde,

 $\sigma_i$ : Volatilidad implícita de la tasa subyacente correspondiente al flujo  $i$ 

y, con:

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

donde,

 $Tasa_{f,i}$ : Tasa de interés adelantada (forward) aplicable al cupón del flujo  $i$  $r_{inicial-i}$ : Tasa de interés a la fecha de inicio del cupón asociado al flujo  $i$  $r_{final-i}$ : Tasa de interés a la fecha de vencimiento del cupón asociado al flujo  $i$  $T_{inicial-i}$ : Días a transcurrir para el inicio del cupón asociado al flujo  $i$ . $T_{final-i}$ : Días a transcurrir para el vencimiento del cupón asociado al flujo  $i$ .Supuestos aplicables a los modelos de valuación.

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

Tasa de interés spot: publicado por Banxico para la TIE 28

Tasa de interés local ( $r_{local}$  o  $r_i$ ): curva o estructura de tasas de interés TIE



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Volatilidad ( $\sigma$ ): implícita en las opciones de tasa de interés TIIE 28 (derivados de tasa de interés)

#### Frecuencia de valuación.

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

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

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

#### Contable

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

#### Para fines de análisis financieros

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

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

La Institución pacta instrumentos financieros derivados únicamente con fines de cobertura, por lo cual todos ellos se encuentran relacionados a una exposición en particular desde su contratación. Para fines contables, los derivados de tasa de interés (Caps) se han designado formalmente como instrumentos de cobertura de acuerdo con los requerimientos establecidos en la norma contable, con la finalidad de cubrir el riesgo de tasa de interés de las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, asociando un Cap a cada emisión.

Para los Caps asociados a las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, con tasas (techo) pactadas en 8.5% y 9.0%, respectivamente, la Institución utiliza como metodología para evaluar la efectividad prospectiva de las coberturas, análisis de regresión lineal. La Institución designó en las relaciones de cobertura únicamente el valor intrínseco de los instrumentos (componente spot sin considerar valor en el tiempo y volatilidad). Dado lo anterior, la Institución excluye el valor extrínseco (valor en el tiempo y volatilidad) de las relaciones de cobertura, y, bajo los requerimientos de IFRS 9, da a este componente el tratamiento contable de Costo de Cobertura.

Bajo el tratamiento contable de Costo de Cobertura, cualquier cambio en el valor de los instrumentos de cobertura que corresponda al valor extrínseco es alojado temporalmente en Otros Resultados Integrales (ORI)

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

en una cuenta separada de la cuenta en ORI dónde se aloja el cambio correspondiente al valor intrínseco. A la fecha de designación, el valor extrínseco del Cap asociado a la emisión MONTPIO 19 ascendió a un monto de \$9,570,000 (valor de la prima pagada), mientras que para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 21 ascendió a un monto de \$21,195,000 (valor de la prima pagada), y al 30 de septiembre de 2022 el valor extrínseco de los instrumentos ascienden a \$12,888,837 y \$27,751,908, respectivamente, por lo que, el cambio entre la fecha de designación y el cierre del trimestre es alojado temporalmente en ORI por concepto de Costo de Cobertura.

Los montos que son alojados temporalmente en ORI por concepto de Costo de Cobertura serán amortizados a resultados de forma sistemática durante el plazo de las relaciones de cobertura.

Adicionalmente, bajo el tratamiento contable de cobertura de flujo de efectivo, dónde se designó únicamente el valor intrínseco de los instrumentos, cualquier cambio en el valor razonable de los instrumentos de cobertura que corresponda al valor intrínseco es alojado temporalmente en Otros Resultados Integrales (ORI) en una cuenta separada de la cuenta de ORI dónde se aloja el cambio correspondiente al valor extrínseco. A la fecha de designación, tanto el Cap asociado con la emisión MONTPIO 19 y el Cap asociado a la emisión MONTPIO 21 no contaban con valor intrínseco inicial, sin embargo, al 30 de septiembre de 2022 el valor Cap asociado a la emisión MONTPIO 19 generó un valor intrínseco el cuál asciende a \$2,847,858, mientras que el Cap asociado a la emisión MONTPIO 21 no generó un valor intrínseco a la fecha de reporte.

Los montos que son alojados temporalmente en ORI, asociados al cambio en el valor intrínseco de los instrumentos de cobertura, son reciclados hacia resultados hacia la misma cuenta en la que la partida cubierta afecta los resultados del periodo y con el fin de mostrar el efecto de cobertura. En el caso de las coberturas asociadas a las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, los efectos a reciclarse por este concepto corresponderán a la cobertura de intereses devengados en los resultados del periodo cuando la tasa de referencia del cupón vigente de las emisiones, TIE 28, se encuentre arriba de los tasas techo pactadas de 8.5% y 9.0%, respectivamente, y corresponderán al monto para reflejar en resultados de forma neta con el interés devengado de las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21 una tasa de 8.5% y 9.0% respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2022 los montos alojados en ORI por concepto de Costo de Cobertura ascienden a \$9,280,467 para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 19 y a \$10,199,799 para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 21.

Cifras expresadas en MXN

Contraparte	Valor extrínseco inicial	Valor extrínseco trimestre actual	Cambio en el valor extrínseco (acumulado)	Amortizaciones a Resultados (acumulado)	ORI (Valor extrínseco) Saldo
Banco Actinver	9,570,000	12,888,837	3,318,837	(5,961,630)	9,280,467
Banco Monex	21,195,000	27,751,908	6,556,908	(3,642,891)	10,199,799
<b>Total</b>	<b>30,765,000</b>	<b>40,640,745</b>	<b>9,875,745</b>	<b>(9,604,521)</b>	<b>19,480,266</b>

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 30 de septiembre de 2022 los montos alojados en ORI asociados al cambio en el valor intrínseco de los instrumentos de cobertura y los reciclamientos de interés devengado ascienden a \$2,847,858 para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 19, mientras que no se presentó cambio en el valor intrínseco para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 21.

Cifras expresadas en MXN

Contraparte	Valor intrínseco inicial	Valor intrínseco trimestre actual	Cambio en el valor extrínseco (acumulado)	Amortizaciones a Resultados / cobertura devengado (acumulado)	ORI (Valor intrínseco) Saldo
Banco Actinver	0	2,847,858	2,847,858	0	2,847,858
Banco Monex	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>2,847,858</b>	<b>2,847,858</b>	<b>0</b>	<b>2,847,858</b>

En lo que refiere a la evaluación de la efectividad retrospectiva y la determinación de la ineffectividad correspondiente al período de medición, para la relación de cobertura asociada a la emisión MONTPIO 19, la Institución documentó el cumplimiento de la medición y alineamiento de los términos críticos del instrumento de cobertura y la posición cubierta con el fin de dar cumplimiento a los requerimientos normativos de medición de efectividad. Cabe destacar que el período de cobertura contratado y establecido por la Institución inicia en el mes de noviembre 2019 y vence en julio 2024 (fecha de vencimiento de la emisión), estableciendo en la fecha de contratación del instrumento (agosto 2019) esta relación de cobertura.

Para la evaluación de la ineffectividad correspondiente al periodo de medición de la relación de cobertura asociada a la emisión MONTPIO 21, la Institución documentó y evalúa mediante regresión lineal la compensación entre el derivado de cobertura y la partida cubierta, medida a través de la metodología del derivado hipotético, la cual, a la fecha del presente trimestre es altamente efectiva. La Institución designó la relación de cobertura en el mes de diciembre 2021, indicando que el periodo de cobertura inicia en el mes de diciembre 2021 y vence en diciembre 2026.

Respecto a los niveles de las relaciones de cobertura de tasa de interés establecidas para las partidas cubiertas definidas por las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, por 500 millones de pesos cada una, las coberturas realizadas mediante las opciones de tasa de interés se realizaron por el mismo monto (500 millones de pesos), es decir, las posiciones fueron cubiertas al 100% (nivel de cobertura).

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

La Institución ha identificado la tasa de interés TIIE 28 como el factor de riesgo al que están sujetos los instrumentos financieros derivados que mantiene vigentes al 30 de septiembre de 2022.

#### **Tasa de interés**

Durante el tercer trimestre de 2022, la tasa de interés TIIE 28 ha experimentado volatilidad, lo cual se traduce en un riesgo financiero de mercado para la Institución desde el punto de vista de la tenencia de las opciones sobre tasa de interés vigentes en su posición al 30 de septiembre de 2022.

#### **Tasa de interés TIIE 28, julio-septiembre 2022.**

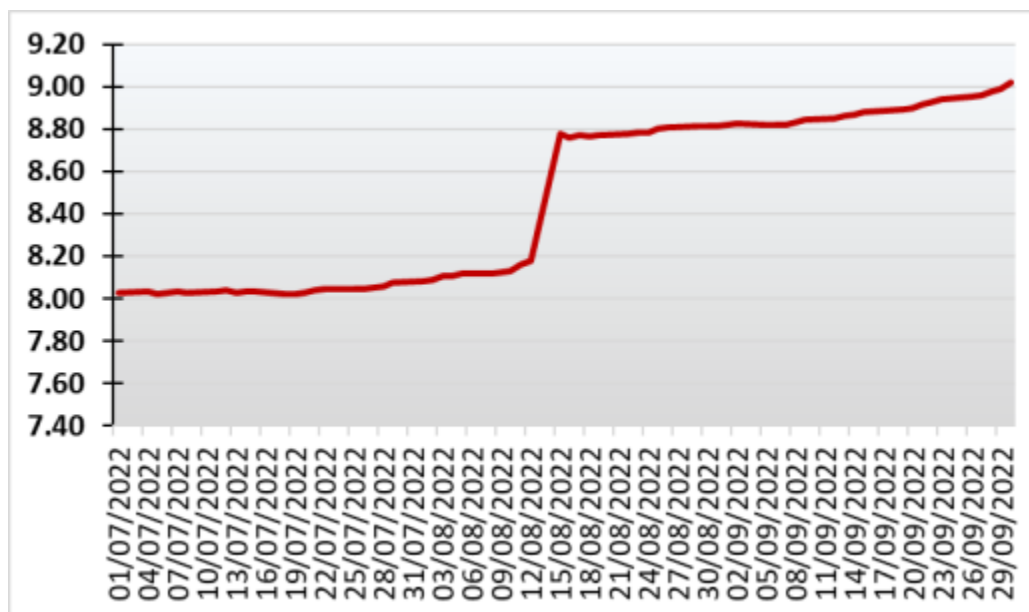
Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades



Fuente: Banxico.

En el caso de las opciones sobre tasa de interés (Cap) la Institución no se encuentra obligada a realizar pagos de flujo de efectivo durante la vigencia de las operaciones, más allá de la prima de los instrumentos a la fecha de contratación. Asimismo, los flujos de efectivo provenientes de las opciones de tasa de interés a recibir por la Institución en el caso de que el valor de mercado de la tasa TIIE 28 se encuentre en niveles mayores al del valor pactado en los derivados con tasa pactada de 8.5% y 9.0% serán utilizados para inmunizar el pago de intereses asociados a las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21.

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

La Institución, durante el tercer trimestre de 2022 cuenta únicamente con instrumentos financieros derivados tipo *plain vanilla* (opciones de tasa de interés de tipo Cap), por lo cual los términos y condiciones de los mismos no sufren modificaciones durante su vigencia.

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

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

Impacto en resultados

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 30 de septiembre de 2022 la Institución cuenta únicamente con una posición de derivados conformada por 2 opciones largas sobre tasa de interés de tipo Cap.

A continuación, se muestra el efecto en resultados para el trimestre actual  
(cifras expresadas en MXN):

Tipo de instrumento	Adquisición	Valor razonable trimestre actual	Valor razonable trimestre anterior	Efecto en resultados trimestre actual	Efecto en ORI* trimestre actual
Opciones de tasa Cobertura, Cap-largo (MONTPIO 19)	En trimestres anteriores	15,736,695	12,836,701	(470,655) <sup>2a</sup>	3,370,649 <sup>2b</sup>
Opciones de tasa Cobertura, Cap-largo (MONTPIO 21)	En trimestres anteriores	27,751,908	26,146,299	(993,516) <sup>2c</sup>	2,599,125 <sup>2d</sup>
<b>Total</b>		<b>43,488,603</b>	<b>38,983,000</b>	<b>(1,464,171)</b>	<b>5,969,774</b>

En este cuadro los paréntesis en las cifras representan una pérdida para la Institución, y, para los derivados contratados en el presente trimestre, la cifra de la columna “Valor razonable trimestre anterior” representa el valor de la prima pagada.

\* ORI: Otro Resultado Integral en el Patrimonio

<sup>2a y 2b</sup> El efecto en resultados corresponde a la amortización realizada en el trimestre del costo alojado en ORI de acuerdo a los requerimientos de IFRS 9 para costo de cobertura, monto que asciende a (\$470,655) en resultados, y al reciclamiento acumulado por cobertura de interés devengado, del cual no se presentó movimiento en el presente trimestre; mientras que el efecto en ORI corresponde a la suma de la amortización de \$470,655 más el cambio en el valor extrínseco del derivado en el trimestre, el cual asciende a \$52,136, más el reciclamiento por cobertura de interés devengado, sin efecto este trimestre, y el cambio en el valor intrínseco del derivado en el trimestre, el cual asciende a \$2,847,858.

<sup>2c y 2d</sup> El efecto en resultados corresponde a la amortización realizada en el trimestre del costo alojado en ORI de acuerdo a los requerimientos de IFRS 9 para costo de cobertura, monto que asciende a (\$993,516) en resultados, y al reciclamiento acumulado por cobertura de interés devengado, del cual no se presentó movimiento en el presente trimestre; mientras que el efecto en ORI corresponde a la suma de la amortización de \$993,516 más el cambio en el valor extrínseco del derivado en el trimestre, el cual asciende a \$1,605,609, más el reciclamiento por cobertura de interés devengado, sin efecto este trimestre, y el cambio en el valor intrínseco del derivado en el trimestre, sin efecto en este trimestre.

El efecto en resultados por la posición de instrumentos financieros que se encuentran vigentes al cierre del tercer trimestre de 2022, se conformó por una pérdida de (\$1,464,171).

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cabe destacar, que para las relaciones de cobertura asociadas a las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, la Institución dio el tratamiento de Costo de Cobertura al valor extrínseco de los instrumentos de cobertura a la fecha de designación, los cuales ascendieron al valor de las primas pagadas, por lo cual, para estos dos casos, el monto de la columna Efecto en ORI trimestre actual corresponde tanto a los efectos alojados en patrimonio por el Costo de Cobertura generado por el cambio en el valor extrínseco, la amortización del Costo de Cobertura hacia resultados realizadas en el trimestre y a efectos asociados a la cobertura de los intereses de la emisión incluyendo el cambio en el valor intrínseco de los instrumentos de cobertura.

Los efectos alojados en ORI correspondientes a Costo de Cobertura son amortizados sistemáticamente durante el período establecido en las relaciones de cobertura de las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, iniciando en el mes de noviembre 2019 y diciembre 2021, respectivamente y finalizando en el mes de julio 2024 y noviembre de 2026, respectivamente.

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

Los Caps asociados en su contratación a las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21 no han presentado flujos a recibir hacia la Institución en el tercer trimestre de 2022.

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

Durante el tercer trimestre de 2022 no se presentaron llamadas de margen para la Institución.

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

Al 30 de septiembre de 2022, la Institución mantenía vigentes dos contratos marco para operar instrumentos financieros derivados, con Banco Monex y con Actinver Casa de Bolsa.

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

---

**Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]**

---



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Derivados de tasa de interésContraparte Banco Monex Tabla 1

(Cifras expresadas en MXN)

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines tales como de negociación	Posición	Precio pactado	Monto nominal (Miles de MXN)	Valor del activo subyacente / variables de referencia		Valor razonable (MXN)		Montos de liquidación por año (Miles de MXN)	Prima (MXN)
					Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Opción de tasa	Cobertura (MONTPIO 21)	Cap-Largo	9.00%	500,000	9.02%	8.02%	27,751,908	26,146,299	Cuarto Trimestre 2026 - 500,000	21,195,000
			Total	500,000			27,751,908	26,146,299		21,195,000

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

Contraparte Actinver Casa de Bolsa Tabla 2

(Cifras expresadas en MXN)

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines tales como de negociación	Posición	Precio pactado	Monto nominal (Miles de MXN)	Valor del activo subyacente / variables de referencia		Valor razonable (MXN)		Montos de liquidación por año (Miles de MXN)	Prima (MXN)
					Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Opción de tasa	Cobertura (MONTPIO 19)	Cap-Largo	8.50%	500,000	9.02%	8.02%	15,736,695	12,836,701	Tercer Trimestre 2024 - 500,000	9,570,000
			Total	500,000			15,736,695	12,836,701		9,570,000

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

Posición total de derivados de tasa de interés Tabla 3

(Cifras expresadas en MXN)



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Contraparte	Fines de cobertura u otros fines tales como de negociación	Derivado	Monto nominal (Miles de MXN)	Valor razonable (MXN)		Prima (MXN)
				Trimestre actual	Trimestre anterior	
Banco Actinver	Cobertura (MONTPIO 19)	Cap-Largo	500,000	15,736,695	12,836,701	9,570,000
Banco Monex	Cobertura (MONTPIO 21)	Cap-Largo	500,000	27,751,908	26,146,299	21,195,000
Total			1,000,000	43,488,603	38,983,000	30,765,000

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

Ver Tablas 1-3. Los instrumentos financieros derivados pactados para cubrir el riesgo de tasa de interés inherente a los flujos por el pago de intereses de las emisiones MONTPIO 19 y MONTPIO 21, han sido designados formalmente como instrumentos de cobertura de acuerdo con lo que establece la norma contable.

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

Ver Tablas 1-3.

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

Ver Tablas 1-3.

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

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

Banco Monex: Línea de operación

Actinver Casa de Bolsa: Línea de operación

Garantías

Durante el tercer trimestre de 2022 no se otorgaron garantías por la operación de instrumentos financieros derivados.

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Para los instrumentos derivados en la posición de la Institución al 30 de septiembre de 2022, se ha identificado el activo subyacente, tasa de interés TIIE 28, como el factor de riesgo que afectan el valor de los instrumentos derivados.

Al respecto, la Institución estimó la volatilidad de la tasa de interés TIIE 28 de acuerdo a los datos observados en el tercer trimestre de 2022. Para lo anterior, se empleó la metodología de cálculo de desviación estándar y volatilidad detallado a continuación:

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

donde,

$\sigma$ : volatilidad del activo subyacente

$x_i$ : rendimiento del activo subyacente a la fecha  $i$ , calculado como:  $x_1 = \ln * \left( \frac{S_i}{S_{i-1}} \right)$

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

$T$ : Número de observaciones del activo subyacente

### Tasa de interés

La volatilidad obtenida de esta manera para el tercer trimestre de 2022 asciende a 6.95%, por lo cual, siguiendo los requerimientos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para el escenario Probable se emplea un incremento/ disminución del 6.95%, para estimar las ganancias o pérdidas esperadas para la sensibilidad del riesgo de tasa de interés.

### Escenario Posible y Escenario Remoto:

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Ver Tabla 4 (más adelante).

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

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

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

Para llevar a cabo este análisis de sensibilidad, se emplean los escenarios descritos en el punto 23 del presente. En cada uno de estos escenarios, se simula un cambio porcentual al valor subyacente prevaleciente al 30 de septiembre de 2022 (escenario base).

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

### **Tasa de interés**

Base: Tasa de interés vigente al 30 de septiembre de 2022, 9.02%

Probable: Tasa de interés vigente al 30 de septiembre de 2022, estresado en +/-6.95% respecto de su nivel base (ver Tabla 4), 9.65% y 8.39% respectivamente.

Posible: Tasa de interés vigente al 30 de septiembre de 2022, estresado en +/-25.00% respecto de su nivel base (Ver Tabla 4), 11.28% y 6.77% respectivamente.

Remoto: Tasa de interés vigente al 30 de septiembre de 2022, estresado en +/-50.00% respecto de su nivel base (Ver Tabla 4): 13.53% y 4.51% respectivamente.

Los resultados son los siguientes: Tabla 4

(Cifras expresadas en MXN)

Escenario: Probable. +/- 6.95% de incremento en la tasa de interés TIE 28

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Instrumento	Opciones de tasa (Cap)				
	Escenario: Base	Escenario: Probable		Escenario: Probable	
	Tasa 9.02%	Tasa 9.65%	Variación: Δ 6.95%	Tasa 8.39%	Variación: Ñ 6.95%
	Valor razonable (MXN)	Valor razonable (MXN)	Efecto en resultados / ORI (MXN)	Valor razonable (MXN)	Efecto en resultados / ORI (MXN)
Cobertura (MONTPIO 19)	16,437,662	21,342,487	4,904,825	11,761,525	(4,676,137)
Cobertura (MONTPIO 21)	24,271,837	30,814,303	6,542,466	18,304,473	(5,967,364)
Total	40,709,499	52,156,790	11,447,291	30,065,998	(10,643,501)

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

Instrumento	Opciones de tasa (Cap)				
	Escenario: Base	Escenario: Posible		Escenario: Posible	
	Tasa 9.02%	Tasa 11.28%	Variación: D 25.00%	Tasa 6.77%	Variación: Ñ 25.00%
	Valor razonable (MXN)	Valor razonable (MXN)	Efecto en resultados / ORI (MXN)	Valor razonable (MXN)	Efecto en resultados / ORI (MXN)
Cobertura (MONTPIO 19)	16,437,662	34,119,968	17,682,306	3,120,980	(13,316,682)
Cobertura (MONTPIO 21)	24,271,837	48,362,767	24,090,930	7,042,203	(17,229,634)
Total	40,709,499	82,482,735	41,773,236	10,163,183	(30,546,316)

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

Instrumento	Opciones de tasa (Cap)				
	Escenario: Base	Escenario: Remoto		Escenario: Remoto	
	Tasa 9.02%	Tasa 13.53%	Variación: D 50.00%	Tasa 4.51%	Variación: Ñ 50.00%
	Valor razonable (MXN)	Valor razonable (MXN)	Efecto en resultados / ORI (MXN)	Valor razonable (MXN)	Efecto en resultados / ORI (MXN)
Cobertura (MONTPIO 19)	16,437,662	51,267,146	34,829,484	139,973	(16,297,689)
Cobertura (MONTPIO 21)	24,271,837	72,144,392	47,872,555	980,460	(23,291,377)
Total	40,709,499	123,411,538	82,702,039	1,120,433	(39,589,066)

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

La Institución mantiene dos relaciones de cobertura mediante las opciones de tasa de interés tipo Cap que pactó en los meses de agosto 2019 y diciembre 2021. Al 30 de septiembre de 2022, la Institución evaluó la efectividad de las relaciones de cobertura, tanto de manera prospectiva como de manera retrospectiva (con fines de determinar la ineffectividad a reconocer) – ver punto 11 del presente reporte.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los resultados de estas pruebas de efectividad muestran que la relación de cobertura es altamente efectiva al 30 de septiembre de 2022. La Institución considera que las medidas para evaluar la efectividad son suficientes, los niveles de estrés empleados para realizar estas pruebas fueron los siguientes (con base en datos históricos observados):

Relación de cobertura MONTPIO 19

Prueba prospectiva: De -17.54% a 15.98% (52 observaciones)

Prueba retrospectiva: 31.47% promedio (1 observación)

Relación de cobertura MONTPIO 21

Prueba prospectiva: De -17.54% a 15.98% (52 observaciones)

Prueba retrospectiva: 43.83% promedio (1 observación)

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	0	0
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	78,222,000	73,261,000
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	97,674,000	434,683,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	23,635,000	23,363,000
Total equivalentes de efectivo	199,531,000	531,307,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	199,531,000	531,307,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Clientes	2,483,881,000	2,139,287,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	25,346,000	21,509,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,509,227,000	2,160,796,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>		
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	45,926,000	5,654,000
Total inventarios circulantes	45,926,000	5,654,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes no circulantes	19,110,000	25,777,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2022-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	19,110,000	25,777,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>		
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>		
Terrenos	56,362,000	56,362,000
Edificios	43,438,000	44,665,000
Total terrenos y edificios	99,800,000	101,027,000
Maquinaria	0	0
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	3,009,000	3,014,000
Total vehículos	3,009,000	3,014,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	35,757,000	38,935,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	205,096,000	150,164,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	237,336,000	245,742,000
Total de propiedades, planta y equipo	580,998,000	538,882,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>		
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	0	0

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	0	0
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>		
Proveedores circulantes	20,047,000	32,420,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	20,047,000	32,420,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a corto plazo	200,000,000	200,000,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	200,000,000	200,000,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	989,300,000	986,943,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	989,300,000	986,943,000



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2022-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	74,947,000	61,619,000
Total de otras provisiones	74,947,000	61,619,000
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	28,296,000	30,319,000
Total otros resultados integrales acumulados	28,296,000	30,319,000
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	3,744,539,000	3,664,570,000
Pasivos	1,749,312,000	1,744,433,000
Activos (pasivos) netos	1,995,227,000	1,920,137,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	2,787,680,000	2,769,248,000
Pasivos circulantes	423,188,000	417,477,000
Activos (pasivos) circulantes netos	2,364,492,000	2,351,771,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	917,161,000	864,476,000	322,332,000	301,654,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	(31,096,000)	4,153,000	(13,417,000)	(858,000)
Total de ingresos	886,065,000	868,629,000	308,915,000	300,796,000
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	0	0	0	0
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	0	0	0	0
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	8,179,000	0	2,456,000
Otros gastos financieros	22,039,000	21,895,000	7,307,000	7,627,000
Total de gastos financieros	22,039,000	30,074,000	7,307,000	10,083,000
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	0	0	0	0
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	0	0	0	0

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [800500] Notas - Lista de notas

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

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

Su funcionamiento está regido por la Ley de Instituciones de Asistencia Privada (LIAP) para el Distrito Federal y su duración tiene el carácter de perpetua. La representación de la Institución está a cargo de un Patronato constituido actualmente 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

#### *Relación con la emergencia sanitaria denominada COVID-19:*

El brote del virus SARS-CoV2 denominado COVID 19 (el “**COVID 19**”) a escala mundial y en México, ha causado 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 han establecido diferentes medidas de contención para detener la propagación de este virus. Estas medidas, aunadas a la incertidumbre respecto al desarrollo y duración de la Pandemia Global han tenido impactos en el entorno económico de México generando una contracción del Producto Interno Bruto en 2020.

Considerando lo anterior, y tomando en cuenta la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos, los retos que conlleva producir, distribuir y aplicar a la población las distintas vacunas que se han desarrollado contra el COVID-19 y la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el COVID-19, las consecuencias para las operaciones de muchas empresas en México y en el extranjero,

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

incluyendo Montepío, han sido inciertas y dependen en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos y sociales impactados, incluyendo sin limitar, la producción, distribución y aplicación eficiente y ordenada de las distintas vacunas contra el COVID-19 entre los grupos vulnerables y la totalidad de la población del país.

***Impacto observado en el periodo intermedio más reciente disponible, así como el esperado en la liquidez, flujos de caja, solvencia y negocio en marcha.***

Debido a que la actividad de empeño ha sido clasificada como esencial y por ende no se pararon las actividades, la situación financiera y resultados de operación del Emisor por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 no se vieron afectados.

***Modificaciones en la estrategia y en los objetivos de la Emisora para hacer frente a la emergencia sanitaria.***

El Emisor, para seguir manteniendo la competitividad en el mercado, ha desarrollado diversas estrategias, entre las que destacan el mantenimiento de montos de préstamo competitivos, el aumento en la diversificación en el otorgamiento de préstamos con garantías distintas a las alhajas y relojes y un gran énfasis en el servicio personalizado, estrategias que han tenido buena aceptación y han contribuido a incrementar la colocación de préstamos. Asimismo, la implementación de medidas para mejorar la recuperación de nuestra cartera ampliando las facilidades para el cumplimiento oportuno de los acreditados, incluyendo el apoyo a la contingencia por COVID-19 para todos aquellos acreditados que tienen riesgo de perder su prenda. El Emisor continúa realizando la comercialización de prendas no recuperadas a través de una robusta plataforma de tiendas de venta directa al público en zonas de influencia que han tenido buenos resultados.

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

***Medidas tomadas para mitigar los efectos de la Pandemia.***

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 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.

La Institución ha tomado todas las medidas señaladas por las autoridades de salud en la prevención y cuidado de sus clientes y colaboradores, incluyendo, entre otras, la instalación de equipos de protección en sucursales, tiendas y oficinas generales, la aplicación de pruebas PCR y de detección de anticuerpos, así como atención médica a colaboradores. La Institución para dar cumplimiento a estas medidas, efectuó erogaciones por

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

\$2,050, el efecto derivado de la enmienda de la IFRS 16 publicada durante 2020, fue una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos por \$747 mil pesos al 30 de septiembre de 2022.

### ***Condiciones operativas y financieras que podrían modificar en el corto y largo plazo***

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. Esta enmienda entró en vigencia el 1º de junio del 2020.

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 de los contratos vencidos el 30 de junio del 2021 o antes.

Estos cambios incluidos en la IFRS 16 para dar cuenta de los posibles efectos económicos en los contratos de arrendamientos es importante, pues ofrece 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.

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

***Evaluaciones de negocio en marcha y planes de continuidad de operación, incluyendo los planes de la administración para mitigar cualquier incertidumbre.***

Como se mencionó anteriormente, dado que la actividad de empeño ha sido clasificada como esencial y por ende no se han suspendido actividades, el Emisor no considera que exista incertidumbre importante relativa a eventos o condiciones que puedan dar lugar a dudas significativas sobre su capacidad para continuar como un negocio en marcha.

***Desarrollo de las facilidades que la Institución ha implementado con sus clientes derivado de la emergencia sanitaria COVID 19.***

La implementación de medidas para mejorar la recuperación de nuestra cartera ampliando las facilidades para el cumplimiento oportuno de los acreditados, incluyendo el apoyo a la contingencia por COVID-19 para todos aquellos acreditados que tienen riesgo de perder su prenda.

La Institución como institución de Asistencia Privada, no tuvo acceso a facilidades administrativas otorgadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, sin embargo, en su carácter de emisor, mediante comunicado del 8 de abril de 2020, la CNBV otorgó ciertas facilidades administrativas, con carácter temporal, para el envío de información requerida en el artículo 33 de la Circular Única de Emisoras a las que pueden acogerse las emisoras con valores inscritos en el RNV sujetas a supervisión de la CNBV, ante la contingencia del SARS-CoV2 (COVID-19), entre las cuales se prevé la ampliación de plazos y fechas límite para el envío y presentación de información periódica, por lo que la Institución hizo uso de dichas facultades y presentó su información financiera del primer trimestre 2020 con fecha 14 de mayo de 2020.

---

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

---

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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

---

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

### Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (IAS, por sus siglas en inglés) No. 34 “Información financiera intermedia” y no incluyen toda la información requerida en un estado financiero anual completo, por lo tanto, deben leerse conjuntamente con los estados financieros auditados y sus respectivas notas al 31 de diciembre de 2021.

### Bases de medición

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

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

### Moneda funcional y de presentación

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

### Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

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 conjunto 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. Al 30 de septiembre del 2022 la Institución tiene ejercidos \$200 millones de pesos en la nueva línea de crédito electrónico (LEM).

La Institución ejerció créditos con Banco del Bajío S.A. con pago de intereses a la tasa THIE más 2.0 puntos porcentuales como sigue:

- a) El 28 de julio de 2022 por \$100 millones de pesos que vence el 23 de julio de 2023.
- b) El 31 de agosto de 2022 por \$100 millones de pesos que vence el 26 de agosto de 2023.

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

Al 30 de septiembre de 2022 el saldo del efectivo y equivalentes de efectivo por \$199,531 se integra de caja y bancos por \$101,857 y equivalentes de efectivo por \$97,674 que la Institución mantiene inversiones en certificados de depósito CEDES que ascienden a \$0.1 millones de dólares, \$0.3 millones de pesos en certificados de depósito CEDES y \$94,594 millones de pesos en títulos gubernamentales.

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

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 que venció enero de 2022. Al amparo de este programa, la Institución ha realizado las siguientes emisiones de certificados bursátiles:

La emisión (MONTPIO 19) en julio de 2019 por \$500 millones (quinientos millones de Pesos 00/100 M.N.) a pagar mediante una sola amortización el día 11 de julio de 2024.

La emisión (MONTPIO 21) en noviembre de 2021 por \$500 millones (quinientos millones de Pesos 00/100



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

El saldo en libros de la deuda a largo plazo a costo amortizado al 30 de septiembre de 2022 es como sigue:

**Largo Plazo:**

Clave	Moneda	Tasa de interés	Vencimiento	2022
MONTPIO 19	Pesos	TIIE <sup>1</sup> más 2.20 PB <sup>2</sup>	Julio 2024	\$ 500,000
MONTPIO 21	Pesos	TIIE <sup>1</sup> más 1.59 PB <sup>2</sup>	Noviembre 2022	500,000
Menos:				
Costo de emisión de deuda				(10,700)
Total a largo plazo				\$ 989,300

<sup>1</sup>TIIE = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

<sup>2</sup>PB = Puntos base.

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

Al cierre del 30 de septiembre de 2022 las adquisiciones de propiedades y equipo fueron por \$117,704 principalmente en licencias y desarrollo informático, instalaciones en sucursales y en construcciones en proceso. La depreciación del período fue por \$75,588.

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

Actualmente, y con la finalidad de cubrir riesgos cambiarios asociados a los ingresos esperados en dólares, así como para cubrir los riesgos de fluctuación de tasa asociados a pago de intereses a tasa variable, la Institución cuenta con autorización del Patronato para operar opciones (tipo Put) sobre el tipo de cambio MXN/USD, así como opciones tipo Cap de tasa de interés, sin perder la posibilidad de obtener ganancias en los casos de alza de las cotizaciones del dólar o los movimientos de la tasa de interés. Las contrapartes financieras autorizadas a

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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. Sin embargo, a la fecha del presente trimestre, la Institución no realizó operaciones sobre opciones de tipo de cambio.

Al 30 de septiembre de 2022, la posición de instrumentos financieros derivados se integra como sigue:

Opciones	Prima pagada	Valor razonable
Opciones Cap (TIIE) a largo plazo	\$ 30,765	\$ 43,489

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 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 TIIE 28).

Al 30 de septiembre de 2022, la posición de “Caps” se detalla como sigue:

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	\$ 27,752	04-dic-26
MONTEPIO 19	Cobertura	8.50%	500,000	9,570	15,737	11-jul-24
			\$ 1,000,000	\$ 30,765	\$ 43,489	

## Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

### Gastos Covid-19

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022, la Institución efectuó erogaciones por \$2,050 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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

sucursales, tiendas y oficinas generales, la aplicación de pruebas PCR y de detección de anticuerpos, así como atención médica a colaboradores.

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

### Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

El valor razonable de los instrumentos financieros, 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.

### Valores razonables reconocidos en el estado de posición 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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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).

Instrumentos financieros derivados	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
30 de septiembre 2022				
Activos	\$ 43,489	-	43,489	-

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

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 2022, Anexo 14.

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. La Institución por las erogaciones no deducibles del ejercicio de 2021 causó el ISR por \$2,492, que fue declarado y pagado el 15 de febrero de 2022. Este impuesto está reconocido en el estado de remanente integral en el gasto de contribuciones.

### Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

b) Del saldo total de la Provisión de Donativos al 31 de diciembre de 2021 otorgar 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.

### Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

#### Derechos por uso de arrendamiento

La Institución reconoce el derecho de uso de un activo y el pasivo por arrendamiento correspondiente de acuerdo con los lineamientos que establece IFRS 16 de las Normas Internacionales de Información Financiera. El saldo en el estado de situación financiera del activo por derechos de uso al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Activos no circulantes:		
Derechos por uso de arrendamientos \$	294,123	291,383

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022, la Institución reconoció en el estado de remanente integral el gasto por la amortización del activo por derecho de uso que fue por \$86,402, y el gasto de intereses por arrendamiento de \$22,039 por concepto de costo financiero del pasivo de compromisos de arrendamiento. El gasto por arrendamiento de los contratos cuya vigencia es de 12 meses fue por \$17,165.

#### Compromisos por arrendamiento

La Institución reconoce el derecho de uso de un activo y un pasivo por arrendamiento correspondiente, de acuerdo con 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 en 9.85% al 30 de septiembre de 2022 y en 9.84% al 31 de diciembre de 2021. 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.

El saldo en libros de los compromisos por arrendamiento a largo plazo al 30 de septiembre de 2022 es como sigue:

30 de septiembre  
2022

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## Pasivo a largo plazo:

Compromisos por arrendamiento	\$	324,218
menos:		
Porción circulante		(111,112)
Total a largo plazo	\$	<u>213,106</u>

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

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2022	\$ 111,113
2023	57,311
2024	63,384
2025	44,378
2026	37,986
2027	5,434
2028	1,162
2029	1,236
2030	954
2031	1,260
Total	\$ <u>324,218</u>

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

Durante 2020 se publicó una enmienda a la IFRS 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 de los contratos vencidos el 30 de junio del 2021 o antes.

Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda representaron por el período de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022, una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en un importe de \$747 mil pesos, de los cuales \$682 mil pesos corresponden al gasto por amortización y \$65 mil pesos a interés por arrendamiento.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al cierre del 30 de septiembre de 2022 las adquisiciones de propiedades y equipo fueron por \$117,704 principalmente en licencias y desarrollo informático, instalaciones en sucursales y en construcciones en proceso. La depreciación del período fue por \$75,588.

### Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Las operaciones con partes relacionadas por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022 fueron como sigue:

#### a) Donativos otorgados

Fundación Luz Saviñón I.A.P.	\$	11,000
Fundación Becar, I.A.P.		80

#### b) Servicios pagados

Fundación María Ana Mier de Escandón I.A.P.	\$	368
Sociedad Panamericana de Estudios Empresariales, A.C.		1,267

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

#### Resumen de políticas contables significativas

Las políticas contables seguidas por la Institución en estos estados financieros intermedios condensados son consistentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Institución al 31 de diciembre de 2021.

#### Estimación preventiva para deterioro de préstamos

Deterioro - Activos financieros, garantías financieras y compromisos crediticios

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

IFRS 9 establece 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 que al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue por \$72,593 y \$71,313 respectivamente.

### *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)*



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 como sigue:

-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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

-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.

#### IFRS 16 Arrendamientos

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.

La Institución como 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 la Institución como arrendatario, la adopción de IFRS 16 también 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.

Enmienda a la IFRS 16 por motivo del Covid-19

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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. Esta enmienda entró en vigencia el 1° de junio del 2020.

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 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 de los contratos vencidos el 30 de junio del 2021 o antes.

Estos cambios incluidos en la IFRS 16 para dar cuenta de los posibles efectos económicos en los contratos de arrendamientos es importante, pues ofrece 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.

#### Clasificación y medición de arrendamientos

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

El derecho de uso se trata de manera similar a cualquier otro activo no financiero, con su amortización correspondiente, mientras que el pasivo devengará intereses. Esto típicamente produce un perfil de reconocimiento acelerado del gasto (a diferencia de los arrendamientos operativos bajo la NIC 17 donde se reconocían gastos en línea recta), debido a que la amortización lineal del derecho de uso y el interés decreciente del pasivo financiero, conllevan a una disminución general del gasto a lo largo del tiempo.

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

### 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.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se subscribe el contrato del derivado; cualquier costo de transacción se reconoce en los remanentes del período conforme se incurren. Posteriormente, se revalúan a su valor razonable al final del período que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los remanentes del período 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.

### 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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

IFRS 9 Instrumentos financieros 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), y elimina las siguientes categorías existentes en IAS 39: disponible para la venta, préstamos y cuentas por cobrar y mantenidos al vencimiento.

Un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado si cumple con los dos siguientes criterios y no es designado a FVTPL.

-se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales.

-cumple con el criterio de “Solo Pagos de Capital e Intereses” (SPPI, por sus siglas en inglés).

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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

### Reglas de compensación

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

### Medición del costo amortizado

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo; y (d) las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. Las técnicas de valoración utilizadas deberían maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables. Los datos de entrada deben ser congruentes con los datos de entrada que un participante de mercado utilizaría al fijar el precio del activo o pasivo.

### Deterioro

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

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

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

### Cartera

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la cartera se detalla como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cartera en producción	\$ 1,394,729	1,272,777
Cartera en almoneda	50,711	58,168
Cartera en ejecución	622,689	523,868
Intereses por cobrar	344,687	282,566
Cuentas por cobrar por liquidación de garantías	174,553	108,374
Subtotal de cartera	2,587,369	2,245,753
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	(72,593)	(71,313)
Estimación preventiva para cartera en ejecución:		
Por deterioro de varios	(11,785)	(9,377)
	(84,378)	(80,690)
Total	\$ 2,502,991	2,165,063



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cartera corto plazo	\$	2,568,259	2,219,977
Cartera en producción a largo plazo		19,110	25,777
	\$	<u>2,587,369</u>	<u>2,245,754</u>

Los préstamos prendarios tienen como plazo máximo siete meses, sin embargo, en el caso de alhajas, se pueden refrendar indefinidamente.

#### a) Garantías

Al 30 de septiembre de 2022, aproximadamente el 66.7% del saldo de préstamos se encontraba garantizado por prendas en oro (66.9% en 2021), el 6.5% por relojes finos y joyería con piedras preciosas (6.6% en 2021) y el 26.8% por otro tipo de artículos (26.5% en 2021).

Las garantías prendarias permiten que la Institución pueda garantizar la recuperación del principal. El precio del oro por onza se analiza como sigue:

	18 de octubre 2022	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
En dólares	1,653	1,672	1,820

#### b) Estimación preventiva para deterioro de préstamos

IFRS 9 establece el modelo de pérdida esperada (ECL, por sus siglas en inglés). El saldo de la Estimación preventiva bajo este modelo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es por \$72,593 y \$71,313, respectivamente para todos los productos que se concentran en la cartera en producción.

Durante el ejercicio de 2021, dada la volatilidad mostrada por la cotización del oro y del dólar, elementos que influyen de manera determinante en los montos de colocación de la cartera así como en la 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 fundidoras de metales a un precio fijo, con la finalidad de cubrir su exposición a fluctuaciones en el precio de este metal. Al 30 de septiembre de 2022 la Institución ya no realiza estas operaciones.

Actualmente y con la finalidad de cubrir riesgos cambiarios asociados a los ingresos esperados en USD, la Institución cuenta con la autorización del Patronato para operar forwards, swaps y opciones (tipo put) sobre el tipo de cambio MXN/USD, sin embargo, la Institución por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, no celebró operaciones sobre derivados de tipo de cambio.



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de la estimación preventiva para deterioro de préstamos de la Institución.

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial del período:			
Estimación Preventiva Cartera en Producción	\$	71,313	69,940
Estimación Preventiva de Cartera en Ejecución		9,377	10,768
Saldo inicial total		80,690	80,708
Pérdidas Preventivas por deterioro		3,688 <sup>(1)</sup>	(18)
Saldo final del período	\$	<u>84,378</u>	<u>80,690</u>
Estimación de Pérdidas Esperadas:			
Cartera en Producción e Intereses por cobrar	\$	72,593	71,313
Estimación Preventiva para Cartera en Ejecución		11,785	9,377
Total	\$	<u>84,378</u>	<u>80,690</u>

<sup>(1)</sup> El monto favorable de la estimación preventiva en el estado de remanente integral por \$65,086 se compone de un neto de las pérdidas preventivas y las ganancias por ejecución de garantías generadas durante el período que terminó que terminó el 30 de septiembre de 2022.

**[800600] Notas - Lista de políticas contables****Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]****Resumen de políticas contables significativas**

Las políticas contables seguidas por la Institución en estos estados financieros intermedios condensados son consistentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Institución al 31 de diciembre de 2021.

**Estimación preventiva para deterioro de préstamos****Deterioro - Activos financieros, garantías financieras y compromisos crediticios**

IFRS 9 establece 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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

### *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 que al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue por \$72,593 y \$71,313 respectivamente.

### *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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 como sigue:

-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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## IFRS 16 Arrendamientos

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.

La Institución como 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 la Institución como arrendatario, la adopción de IFRS 16 también 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.

### Enmienda 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. Esta enmienda entró en vigencia el 1º de junio del 2020.

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 de los contratos vencidos el 30 de junio del 2021 o antes.

Estos cambios incluidos en la IFRS 16 para dar cuenta de los posibles efectos económicos en los contratos de arrendamientos es importante, pues ofrece 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.

### 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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

subyacente durante el plazo del arrendamiento menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se ajusta por cualquier revaluación del pasivo por arrendamiento.

El derecho de uso se trata de manera similar a cualquier otro activo no financiero, con su amortización correspondiente, mientras que el pasivo devengará intereses. Esto típicamente produce un perfil de reconocimiento acelerado del gasto (a diferencia de los arrendamientos operativos bajo la NIC 17 donde se reconocían gastos en línea recta), debido a que la amortización lineal del derecho de uso y el interés decreciente del pasivo financiero, conllevan a una disminución general del gasto a lo largo del tiempo.

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

#### 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.

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 período conforme se incurren. Posteriormente, se revalúan a su valor razonable al final del período que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los remanentes del período 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.

#### Instrumentos financieros no derivados-

#### Reconocimiento y medición

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

IFRS 9 Instrumentos financieros 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), y elimina las siguientes categorías existentes en IAS 39: disponible para la venta, préstamos y cuentas por cobrar y mantenidos al vencimiento.

Un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado si cumple con los dos siguientes criterios y no es designado a FVTPL.

-se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales.

-cumple con el criterio de “Solo Pagos de Capital e Intereses” (SPPI, por sus siglas en inglés).

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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

-los activos financieros para negociar y los derivados mantenidos para propósito de administración de riesgos y que se encuentran clasificados como de negociación son medidos a FVTPL.

-la cartera de crédito que se encuentra clasificada como préstamos y cuentas por cobrar se mide a costo amortizado.

-las inversiones conservadas al vencimiento son medidas a costo amortizado.

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

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

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

### Reglas de compensación

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

### Medición del costo amortizado

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

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



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 período más corto, con el importe neto en libros en su reconocimiento inicial.

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

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

### Deterioro

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 3 Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

### Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (IAS, por sus siglas en inglés) No. 34 “Información financiera intermedia” y no incluyen toda la información requerida en un estado financiero anual completo, por lo tanto, deben leerse conjuntamente con los estados financieros auditados y sus respectivas notas al 31 de diciembre de 2021.

### Descripción de sucesos y transacciones significativas

Nuevos pronunciamientos contables 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.

### Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

### Dividendos pagados, otras acciones

0

### Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Clave de Cotización:	MONTPIO	Trimestre:	3	Año:	2022
MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.					No consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

**Dividendos pagados, otras acciones por acción**

0.0