

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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.....	13
[310000]	Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	15
[410000]	Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	16
[520000]	Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	18
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	20
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	24
[700000]	Datos informativos del Estado de situación financiera .....	28
[700002]	Datos informativos del estado de resultados .....	29
[700003]	Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	30
[800001]	Anexo - Desglose de créditos .....	31
[800003]	Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	33
[800005]	Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	34
[800007]	Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	35
[800100]	Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	57
[800200]	Notas - Análisis de ingresos y gasto .....	61
[800500]	Notas - Lista de notas.....	62
[800600]	Notas - Lista de políticas contables.....	125
[813000]	Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	144

## [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 2022 concluyó su ejercicio social número 121.

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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 2022 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]

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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

El 01 junio de 2022 mediante oficio número 153/2905/2022 la CNBV autorizó un programa de certificados bursátiles a corto plazo por \$500 millones de pesos con vencimiento en mayo de 2027. Dicha emisión cuenta con calificaciones 1+/M y HR1 otorgadas por Verum Calificadora de Valores S.A.P.I de C.V y HR Ratings de México, S.A. de C.V respectivamente, basados en la adecuada situación financiera de los últimos 12 meses. Al 31 de diciembre de 2022 la Institución no tiene emisiones vigentes.

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 31 de diciembre 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. Al cierre del presente trimestre solamente tiene operaciones por la venta anticipada de oro.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Colocación.-** En el cuarto trimestre de 2022 se colocaron 950,731 nuevos préstamos, con un préstamo promedio de \$3,711 Pesos, para dar un total de colocación de \$3,528.2 millones de pesos. Estas cifras se comparan con las obtenidas en 2021 que fueron de 869,595 préstamos colocados, con un préstamo promedio de \$3,758 Pesos, para dar un total de colocación de \$3,267.9 millones de pesos. La colocación de 2022 fue mayor que la reportada en el año anterior por \$260.3 millones de pesos, que representa el 8% de incremento. El préstamo promedio disminuyó en \$47.0 Pesos.

**Cartera.-** El saldo de la Cartera en Producción al 31 de diciembre de 2022 es de \$1,289.2 millones de Pesos que se compara contra el 31 de diciembre de 2021 de \$1,272.8 millones de Pesos, representa el 1% de incremento en el período. La Cartera total al 31 de diciembre de 2022 es de \$2,489.1 millones de Pesos contra el 31 de diciembre de 2021 por \$2,245.8 millones de Pesos, representa un incremento por \$243.3 millones de pesos que representa el 11.0%.

**Estado de Remanente Integral.-** Debido a la expansión en nuevas sucursales y que no han alcanzado su periodo de maduración, el cuarto trimestre de 2022 presenta un remanente neto de 78.2 millones de pesos que se compara contra el resultado del mismo período del año anterior, que fue de \$126.3 millones de pesos. Esto representa un decremento en el Remanente de \$48.1 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	\$ 1,235.3	1,173.1	62.2	5%
Estimación preventiva	74.0	79.5	(5.5)	(7%)
Gastos financieros, neto	(133.9)	(69.5)	(64.4)	(93%)
<b>Ingresos por intereses, neto</b>	<b>1,175.4</b>	<b>1,183.1</b>	<b>(7.7)</b>	<b>(1%)</b>
Gastos	973.1	909.2	63.9	7%
Depreciaciones	98.8	107.5	(8.7)	(8%)
<b>Gastos totales</b>	<b>1,071.9</b>	<b>1,016.7</b>	<b>55.2</b>	<b>5%</b>
Otros Ingresos	3.5	1.9	1.6	(84%)

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Instrumentos financieros derivados	0.0	(12.6)	(12.6)	(100%)
Intereses por arrendamiento	(28.8)	(29.4)	(0.6)	(2%)
<b>Remanente, neto</b>	<b>\$ 78.2</b>	<b>126.3</b>	<b>48.1</b>	<b>38%</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 cuarto trimestre de 2022 fueron de \$1,175.4 millones de pesos, que se comparan con los reportados en 2021 por \$1,183.1 millones de pesos resultando un decremento de \$7.7 millones de pesos, proveniente principalmente del incremento en los gastos financieros.

**Gastos.-** Los Gastos Generales al cuarto trimestre de 2022 fueron de \$1,071.9 millones de pesos, contra \$1,016.7 millones de pesos del cuarto trimestre de 2021, con un incremento de \$55.2 millones de pesos que representa el 5% contra el año 2021 atribuible a contratación de inmuebles y de personal para la apertura de las nuevas sucursales y la inflación en los enseres utilizados durante el ejercicio.

**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



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

descripción de procesos, procedimientos y políticas que norman y definen la gestión del personal en sucursales y en la administración de la Institución.

El proceso de identificación y contratación con el acreditado, que incluye la digitalización de los datos de su credencial oficial y la recopilación de su huella dactilar, contribuyen a establecer la presunción de legítima posesión de la Garantía Prendaria y por lo tanto de su probidad, mitigando así el riesgo de efectuar operaciones con Garantías Prendarias de dudosa procedencia. En todas las operaciones 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 cuarto trimestre de 2022 muestran un decremento comparado con los registrados en diciembre de 2021, ya que la relación “Remanente neto a Ingresos” fue de un 6.66% a diciembre de 2022, contra un 10.68% a diciembre de 2021. El “Remanente neto a Activo” es de 2.09% a diciembre de 2022 contra un 3.45% en 2021. Por lo que respecta al “Remanente neto a Patrimonio”, se obtuvo un 3.89% a diciembre de 2022, contra diciembre de 2021 que fue del 6.58%.



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

### ***Liquidez***

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

### ***Apalancamiento***

El apalancamiento de la Institución a diciembre de 2022 es de \$0.46 de Pasivo por cada \$1.00 de Activo y \$0.47 de Deuda financiera neta (Deuda financiera menos Efectivo y equivalentes de efectivo) por cada \$1.00 de Patrimonio. En diciembre 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: 4D 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:	4TD-22
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2022-12-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.
Descripción de la moneda de presentación:	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	PESOS REDONDEADOS A MILES DE PESOS
Consolidado:	No
Número De Trimestre:	4D
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	NA
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	NA

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

Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

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

Bases de medición

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

#### Moneda funcional y de presentación

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

---

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

---

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.

---

---

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

---

C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca.

---

---

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

---

Sin salvedades

---

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

20 de marzo de 2023

---

---

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

---

26 de abril 2023

---

---

**Seguimiento de análisis [bloque de texto]**

---

No se tiene análisis pendiente

---

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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 2022-12-31	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	245,778,000	531,307,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,437,901,000	2,160,796,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	42,319,000	71,491,000
Inventarios	63,064,000	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	2,789,062,000	2,769,248,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	2,789,062,000	2,769,248,000
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	17,783,000	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	32,928,000	19,916,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	592,140,000	538,882,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	296,813,000	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	19,002,000	19,364,000
Total de activos no circulantes	958,666,000	895,322,000
Total de activos	3,747,728,000	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	20,738,000	32,420,000
Impuestos por pagar a corto plazo	24,854,000	21,508,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	200,000,000	200,000,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	112,781,000	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	48,868,000	61,619,000
Total provisiones circulantes	48,868,000	61,619,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	407,241,000	417,477,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	407,241,000	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	990,256,000	986,943,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	210,973,000	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	132,573,000	125,752,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	132,573,000	125,752,000
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	1,333,802,000	1,326,956,000
Total pasivos	1,741,043,000	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	70,135,000	97,888,000
Otros resultados integrales acumulados	16,413,000	30,319,000
Total de la participación controladora	2,006,685,000	1,920,137,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	2,006,685,000	1,920,137,000
Total de capital contable y pasivos	3,747,728,000	3,664,570,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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- 12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021- 12-31	Trimestre Año Actual MXN 2022-10-01 - 2022- 12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2021-10-01 - 2021- 12-31
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	1,175,367,000	1,183,182,000	289,302,000	314,553,000
Costo de ventas	0	0	0	0
Utilidad bruta	1,175,367,000	1,183,182,000	289,302,000	314,553,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,071,924,000	1,016,742,000	253,365,000	279,657,000
Otros ingresos	3,541,000	1,882,000	2,213,000	465,000
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	106,984,000	168,322,000	38,150,000	35,361,000
Ingresos financieros	0	0	0	0
Gastos financieros	28,758,000	41,991,000	6,719,000	11,917,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	78,226,000	126,331,000	31,431,000	23,444,000
Impuestos a la utilidad	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	78,226,000	126,331,000	31,431,000	23,444,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	78,226,000	126,331,000	31,431,000	23,444,000
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	78,226,000	126,331,000	31,431,000	23,444,000
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: 4D 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 - 2022-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2022-10-01 - 2022-12- 31	Trimestre Año Anterior MXN 2021-10-01 - 2021-12- 31
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	78,226,000	126,331,000	31,431,000	23,444,000
<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	(2,475,000)	17,074,000	(2,475,000)	17,074,000
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(2,475,000)	17,074,000	(2,475,000)	17,074,000
<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	18,888,000	13,245,000	9,408,000	(336,000)
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	18,888,000	13,245,000	9,408,000	(336,000)
<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: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2022-10-01 - 2022-12- 31	Trimestre Año Anterior MXN 2021-10-01 - 2021-12- 31
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	18,888,000	13,245,000	9,408,000	(336,000)
Total otro resultado integral	16,413,000	30,319,000	6,933,000	16,738,000
Resultado integral total	94,639,000	156,650,000	38,364,000	40,182,000
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	94,639,000	156,650,000	38,364,000	40,182,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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 - 2022-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-12-31
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	78,226,000	126,331,000
<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	215,482,000	212,582,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	1,101,000	11,542,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	5,875,000	(6,556,000)
- 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	(57,410,000)	(5,450,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(243,379,000)	(211,915,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	7,047,000	(17,707,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	145,149,000	136,124,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(9,404,000)	(653,000)
+ 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)	64,461,000	117,967,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	142,687,000	244,298,000
- 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	142,687,000	244,298,000
<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: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-12-31
- Compras de propiedades, planta y equipo	152,047,000	247,080,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	122,123,000	91,178,000
+ 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	(274,170,000)	(338,258,000)
<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	1,110,000,000
- Reembolsos de préstamos	596,687,000	916,403,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	149,268,000	129,763,000
+ 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	(8,091,000)	(28,443,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(154,046,000)	35,391,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(285,529,000)	(58,569,000)
<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	(285,529,000)	(58,569,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	531,307,000	589,876,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	245,778,000	531,307,000

[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	78,226,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	78,226,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	128,207,000	0	0	(97,888,000)	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(8,091,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	128,207,000	0	0	(27,753,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,920,137,000	0	0	70,135,000	0	0	0	0	0

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:    4D    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	78,226,000	0	78,226,000
Otro resultado integral	0	0	0	16,413,000	16,413,000	16,413,000	0	16,413,000
Resultado integral total	0	0	0	16,413,000	16,413,000	94,639,000	0	94,639,000
Aumento de capital social	0	0	0	(30,319,000)	(30,319,000)	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(8,091,000)	0	(8,091,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(13,906,000)	(13,906,000)	86,548,000	0	86,548,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	16,413,000	16,413,000	2,006,685,000	0	2,006,685,000

[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	126,331,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	126,331,000	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	(28,443,000)	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	(733,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,791,930,000	0	0	97,888,000	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

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:    4D    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	126,331,000	0	126,331,000
Otro resultado integral	0	0	0	30,319,000	30,319,000	30,319,000	0	30,319,000
Resultado integral total	0	0	0	30,319,000	30,319,000	156,650,000	0	156,650,000
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	(28,443,000)	0	(28,443,000)
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	29,232,000	29,232,000	128,207,000	0	128,207,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	30,319,000	30,319,000	1,920,137,000	0	1,920,137,000

Clave de Cotización: MONTPIO Trimestre: 4D 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 Periodo Actual MXN 2022-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	0	0
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	7	8
Numero de empleados	1,218	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: 4D 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 - 2022-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2022-10-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2021-10-01 - 2021-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	215,482,000	212,582,000	53,490,000	52,634,000



[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	1,175,367,000	1,183,182,000
Utilidad (pérdida) de operación	106,984,000	168,322,000
Utilidad (pérdida) neta	78,226,000	126,331,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	78,226,000	126,331,000
Depreciación y amortización operativa	215,482,000	212,582,000

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, S.A.	NO	2022-07-28	2023-07-23	TIIE + 2.0	100,000,000												
Banco Bajío	NO	2022-08-31	2023-08-26	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	497,992,000		0	0	0	0	0	0	0	0	
MONTPIO 21	NO	2021-11-12	2026-11-06	TIIE + 1.59%	0	0	0	0	492,264,000		0	0	0	0	0	0	
TOTAL					0	0	497,992,000	0	492,264,000	0	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	497,992,000	0	492,264,000	0	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	776,000	0	0	0	0	0	
PROVEEDORES MXN	NO	0001-01-01	0001-01-01		0	19,962,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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	19,962,000	0	0	0	0	776,000	0	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	19,962,000	0	0	0	0	776,000	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	19,962,000	497,992,000	0	492,264,000	0	776,000	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	660,000	12,787,000	0	0	12,787,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	660,000	12,787,000	0	0	12,787,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	40,000	776,000	0	0	776,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	40,000	776,000	0	0	776,000
Monetario activo (pasivo) neto	620,000	12,011,000	0	0	12,011,000

[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	1,175,367,000	0	0	1,175,367,000
TODAS	TODOS	1,175,367,000	0	0	1,175,367,000

## [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

La Institución, durante el cuarto trimestre de 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: 4D 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 cuarto 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: 4D 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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

#### Contrapartes elegibles

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

### Riesgo de mercado.

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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:

#### 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

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

donde,

$VC$ :	Valor del Cap
$M_i$ :	Nocional correspondiente al flujo $i$ .
$Plazo_i$ :	Días de generación de intereses del flujo $i$ .
$r_i$ :	Tasa de interés local correspondiente al flujo $i$ .
$T_i$ :	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 $i$

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

$T_{\text{final}} - i$ : 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 TIIE 28

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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) en una cuenta separada de la cuenta en ORI donde 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 31 de diciembre de 2022 el valor extrínseco de los instrumentos ascienden a \$989,402 y \$8,752,922, 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, donde 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 donde 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 31 de diciembre de 2022 el Cap asociado a la emisión MONTPIO 19 generó un valor intrínseco el cual asciende a \$13,063.985, mientras que el Cap asociado a la emisión MONTPIO 21 generó un valor intrínseco el cual asciende a \$10,122,133.

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, TIIE 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.



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2022 los montos alojados en ORI por concepto de Costo de Cobertura ascienden a \$(1,991,428) para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 19 y a \$(7,805,672) 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	989,402	(8,580,598)	(6,589,170)	(1,991,428)
Banco Monex	21,195,000	8,752,922	(12,442,078)	(4,636,406)	(7,805,672)
<b>Total</b>	<b>30,765,000</b>	<b>9,742,324</b>	<b>(21,022,676)</b>	<b>(11,225,576)</b>	<b>(9,797,100)</b>

Al 31 de diciembre 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 \$13,001,151 para el Cap asociado a la emisión MONTPIO 19, y \$9,716,141 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	13,063,985	13,063,985	62,834	13,001,151
Banco Monex	0	10,122,133	10,122,133	405,992	9,716,141
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>23,186,118</b>	<b>23,186,118</b>	<b>468,826</b>	<b>22,717,292</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



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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).

### **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 31 de diciembre de 2022.

Tasa de interés

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

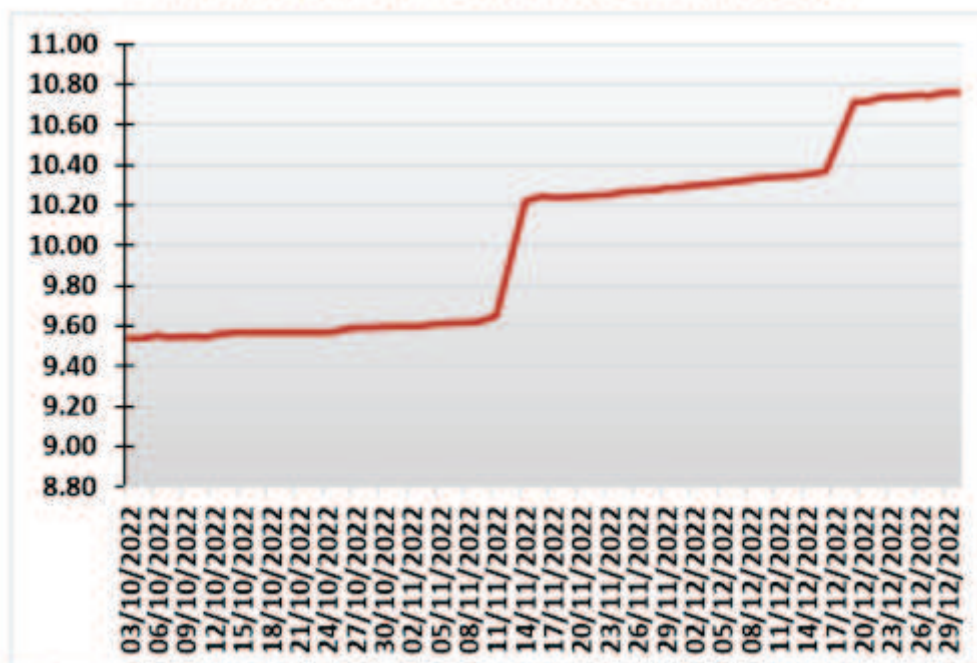
MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Durante el cuarto 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 31 de diciembre de 2022.

### **Tasa de interés TIIE 28, octubre-diciembre 2022.**



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 cuarto 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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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*

Al 31 de diciembre 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	14,053,387	15,736,695	(564,706) <sup>2a</sup>	(1,118,602) <sup>2b</sup>
Opciones de tasa Cobertura, Cap-largo (MONTPIO 21)	En trimestres anteriores	18,875,055	27,751,908	(587,524) <sup>2a</sup>	(8,289,329) <sup>2d</sup>
Total		32,928,442	43,488,603	(1,152,230)	(9,407,931)

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. Asimismo, no considera las liquidaciones de los cupones que llegaron a su vencimiento, los cuales son detallados en el punto 16.

<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 (\$627,540) en resultados, y al reciclamiento acumulado por cobertura de interés devengado, monto que asciende a \$62,834 en el presente trimestre; mientras que el efecto en ORI corresponde a la suma de la amortización de \$627,540 más el cambio en el valor extrínseco del derivado en el trimestre, el cual asciende a \$(11,899,435), más el reciclamiento por cobertura de interés devengado, monto que asciende a \$(627,540), y el cambio en el valor intrínseco del derivado en el trimestre, el cual asciende a \$10,216,127.

<sup>2c y 2d</sup> El efecto en resultados corresponde a la suma de 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, monto que asciende a \$405,992 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 \$(18,998,986), más el reciclamiento por cobertura de interés devengado, monto que asciende a \$(405,992), y el cambio en el valor intrínseco del derivado en el trimestre, el cual asciende a \$10,122,133.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El efecto en resultados por la posición de instrumentos financieros que se encuentran vigentes al cierre del cuarto trimestre de 2022 se conformó por una pérdida de (\$1,152,230) sin considerar las liquidaciones de cupones vencidos en el trimestre, los cuales son detallados en el punto 16.

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

Contraparte Banco Monex – Cobertura MONTPIO 21

(Cifras expresadas en MXN)

Fecha Inicio Flujo	Fecha Fin Flujo	Nocional (Miles MXN)	Fecha Fixing	Tasa Observada	Plazo	Fecha Pago Flujo	Efecto en resultados por intereses cobrados
14/10/2022	11/11/2022	500,000	14/10/2022	9.56%	28	11/11/2022	219,139
11/11/2022	09/12/2022	500,000	11/11/2022	9.65%	28	09/12/2022	252,778
<b>Total</b>							<b>471,917</b>

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

Contraparte Actinver Casa de Bolsa – Cobertura MONTPIO 19

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

(Cifras expresadas en MXN)

Fecha Inicio Flujo	Fecha Fin Flujo	Nocional (Miles MXN)	Fecha Fixing	Tasa Observada	Plazo	Fecha Pago Flujo	Efecto en resultados por intereses cobrados
08/09/2022	06/10/2022	500,000	08/09/2022	8.84%	28	06/10/2022	130,278
06/10/2022	03/11/2022	500,000	06/10/2022	9.55%	28	03/11/2022	408,917
03/11/2022	01/12/2022	500,000	03/11/2022	9.60%	28	01/12/2022	426,611
01/12/2022	29/12/2022	500,000	01/12/2022	10.29%	28	29/12/2022	697,472
<b>Total</b>							<b>1,663,278</b>

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

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

Durante el cuarto 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 31 de diciembre 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]

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

##### Derivados de tasa de interés

Contraparte Banco Monex Tabla 1

(Cifras expresadas en MXN)



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines tales como de negociación	Posición	Precio pactado	Monto notional (Miles de MXN)	Valor del activo subyacente / variables de referencia		Valor razonable (MXN)		Montos de liquidación por año (Miles de MXN)	Prima (MXN)
					Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Opción de tasa	Cobertura (MONTPIO 21)	Cap-Largo	9.00%	500,000	10.76%	9.02%	18,875,055	27,751,908	Cuarto Trimestre 2026 - 500,000	21,195,000
			<b>Total</b>	<b>500,000</b>			<b>18,875,055</b>	<b>27,751,908</b>		<b>21,195,000</b>

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 notional (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	10.76%	9.02%	14,053,387	15,736,695	Tercer Trimestre 2024 - 500,000	9,570,000
			<b>Total</b>	<b>500,000</b>			<b>14,053,387</b>	<b>15,736,695</b>		<b>9,570,000</b>

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)

Contraparte	Fines de cobertura u otros fines tales como de negociación	Derivado	Monto notional (Miles de MXN)	Valor razonable (MXN)		Prima (MXN)
				Trimestre actual	Trimestre anterior	
Banco Actinver	Cobertura (MONTPIO 19)	Cap-Largo	500,000	14,053,387	15,736,695	9,570,000
Banco Monex	Cobertura (MONTPIO 21)	Cap-Largo	500,000	18,875,055	27,751,908	21,195,000
		<b>Total</b>	<b>1,000,000</b>	<b>32,928,442</b>	<b>43,488,603</b>	<b>30,765,000</b>

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Ver Tablas 1-3.

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

Ver Tablas 1-3.

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

#### Líneas de crédito.

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

Banco Monex: Línea de operación

Actinver Casa de Bolsa: Línea de operación

#### Garantías

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

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

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

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



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Para los instrumentos derivados en la posición de la Institución al 31 de diciembre 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 cuarto 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:  $x_i = \ln * \left( \frac{S_i}{S_{i-1}} \right)$

$S_i$ : 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 cuarto trimestre de 2022 asciende a 6.42%, por lo cual, siguiendo los requerimientos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para el escenario Probable se emplea un incremento/ disminución del 6.42%, 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.

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).

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Para llevar a cabo este análisis de sensibilidad, se emplean los escenarios descritos en el punto 23 del presente. En cada uno de estos escenarios, se simula un cambio porcentual al valor subyacente prevaleciente al 31 de diciembre de 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 31 de diciembre de 2022, 10.76%

Probable: Tasa de interés vigente al 31 de diciembre de 2022, estresado en +/-6.42% respecto de su nivel base (ver Tabla 4), 11.45% y 10.07% respectivamente.

Posible: Tasa de interés vigente al 31 de diciembre de 2022, estresado en +/-25.00% respecto de su nivel base (Ver Tabla 4), 13.45% y 8.07% respectivamente.

Remoto: Tasa de interés vigente al 31 de diciembre de 2022, estresado en +/-50.00% respecto de su nivel base (Ver Tabla 4): 16.14% y 5.38% respectivamente.

Los resultados son los siguientes: Tabla 4

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

Instrumento	Opciones de tasa (Cap)							
	Escenario: Base		Escenario: Probable				Escenario: Probable	
	Tasa	10.76%	Tasa	11.45%	Variación: $\Delta$	6.42%	Tasa	10.07%
							Variación: $\nabla$	6.42%
	Valor razonable (MXN)		Valor razonable (MXN)		Efecto en resultados / ORI (MXN)		Valor razonable (MXN)	Efecto en resultados / ORI (MXN)
Cobertura (MONTPIO 19)	14,683,313		18,586,531		3,903,218		10,856,526	(3,826,787)
Cobertura (MONTPIO 21)	18,644,802		24,127,366		5,482,564		13,431,547	(5,213,255)
<b>Total</b>	<b>33,328,115</b>		<b>42,713,897</b>		<b>9,385,782</b>		<b>24,288,073</b>	<b>(9,040,042)</b>

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

Instrumento	Opciones de tasa (Cap)					
	Escenario: Base		Escenario: Posible			Escenario: Posible
	Tasa	10.76%	Tasa	13.45%	Variación: $\Delta$	25.00%
						Variación: $\nabla$
	Valor razonable (MXN)		Valor razonable (MXN)		Efecto en resultados / ORI (MXN)	Valor razonable (MXN)
Cobertura (MONTPIO 19)	14,683,313		29,953,287		15,269,974	1,889,198
Cobertura (MONTPIO 21)	18,644,802		40,726,288		22,081,486	3,072,365
<b>Total</b>	<b>33,328,115</b>		<b>70,679,575</b>		<b>37,351,460</b>	<b>4,961,563</b>

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

Instrumento	Opciones de tasa (Cap)					
	Escenario: Base		Escenario: Remoto			Escenario: Remoto
	Tasa	10.76%	Tasa	16.14%	Variación: $\Delta$	50.00%
						Variación: $\nabla$
	Valor razonable (MXN)		Valor razonable (MXN)		Efecto en resultados / ORI (MXN)	Valor razonable (MXN)
Cobertura (MONTPIO 19)	14,683,313		44,853,725		30,170,412	29,746
Cobertura (MONTPIO 21)	18,644,802		63,266,488		44,621,686	229,370
<b>Total</b>	<b>33,328,115</b>		<b>108,120,213</b>		<b>74,792,098</b>	<b>259,116</b>

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.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Institución mantiene dos relaciones de cobertura mediante las opciones de tasa de interés tipo Cap que pactó en los meses de agosto 2019 y diciembre 2021. Al 31 de diciembre de 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.

Los resultados de estas pruebas de efectividad muestran que la relación de cobertura es altamente efectiva al 31 de diciembre 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 -18.44% a 21.21% (52 observaciones)

Prueba retrospectiva: 29.28% promedio (1 observación)

#### Relación de cobertura MONTPIO 21

Prueba prospectiva: De -18.44% a 21.21% (52 observaciones)

Prueba retrospectiva: 41.64% promedio (1 observación)

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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 2022-12-31	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	81,132,000	73,261,000
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	144,826,000	434,683,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	19,820,000	23,363,000
Total equivalentes de efectivo	245,778,000	531,307,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	245,778,000	531,307,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Clientes	2,393,905,000	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	43,996,000	21,509,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,437,901,000	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	63,064,000	5,654,000
Total inventarios circulantes	63,064,000	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	17,783,000	25,777,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-12-31	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	17,783,000	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	42,613,000	44,665,000
Total terrenos y edificios	98,975,000	101,027,000
Maquinaria	0	0
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	2,623,000	3,014,000
Total vehículos	2,623,000	3,014,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	39,345,000	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	214,632,000	150,164,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	236,565,000	245,742,000
Total de propiedades, planta y equipo	592,140,000	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: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-12-31	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	20,738,000	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	20,738,000	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	990,256,000	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	990,256,000	986,943,000

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2022-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	48,868,000	61,619,000
Total de otras provisiones	48,868,000	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	16,413,000	30,319,000
Total otros resultados integrales acumulados	16,413,000	30,319,000
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	3,747,728,000	3,664,570,000
Pasivos	1,741,043,000	1,744,433,000
Activos (pasivos) netos	2,006,685,000	1,920,137,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	2,789,062,000	2,769,248,000
Pasivos circulantes	407,241,000	417,477,000
Activos (pasivos) circulantes netos	2,381,821,000	2,351,771,000



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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 - 2022-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2022-10-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2021-10-01 - 2021-12-31
<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	1,235,293,000	1,173,143,000	318,132,000	308,667,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	(59,926,000)	10,039,000	(28,830,000)	5,886,000
Total de ingresos	1,175,367,000	1,183,182,000	289,302,000	314,553,000
<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	12,599,000	0	4,420,000
Otros gastos financieros	28,758,000	29,392,000	6,719,000	7,497,000
Total de gastos financieros	28,758,000	41,991,000	6,719,000	11,917,000
<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: 4D 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 al 31 de diciembre de 2022 por diez miembros, quienes tienen la obligación de cumplir y hacer cumplir la voluntad fundacional.

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

#### Eventos relevantes

#### COVID 19

#### Antecedentes

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Federales los servicios de empeño son esenciales y para ello se estableció un programa de medidas preventivas y de seguridad para la mitigación y control de los riesgos, para la continuación de la atención de necesidades básicas de las personas. La Institución para dar cumplimiento a estas medidas, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 efectuó erogaciones por \$2.4 (millones de pesos) y 5.8 (millones de pesos) respectivamente, así mismo, el efecto derivado de la enmienda a la IFRS 16 denominada “Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19”, publicada durante 2020, fue una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en 2022 por \$0.8 (millones de pesos) y en 2021 por \$5.2 (millones de pesos).

La Institución ha tomado todas las medidas señaladas por las autoridades de salud en la prevención y cuidado de sus clientes y colaboradores. Debido a que la actividad de empeño, como se mencionó, ha sido clasificada como esencial y por ende no se pararon las actividades de la Institución, su situación financiera y resultados de operación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se vieron afectados.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la estimación preventiva de acuerdo a la norma IFRS 9 es por \$72,739 y \$71,313, respectivamente para todos los productos que se concentran en la cartera en producción. Durante los ejercicios de 2022 y 2021 dada la volatilidad mostrada por la cotización del dólar y del oro, elementos que influyen de manera importante en la colocación de cartera, la Administración de la Institución tomó la decisión de contratar instrumentos financieros derivados, a fin de fijar los tipos de cambio, así como de celebrar operaciones de ventas futuras de oro con empresas fundidoras de metales a un precio fijo, con la finalidad de cubrir su exposición a fluctuaciones en el precio del oro. Estas acciones permiten reducir de manera significativa la exposición al riesgo ante posibles pérdidas tanto en tipo de cambio como en el valor del oro.

El monto de los préstamos vencidos deteriorados, de existir, no es significativo para la situación financiera ni para el remanente de la Institución, en el cuadro siguiente, se presentan los movimientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de la estimación preventiva para deterioro de préstamos de la Institución.

Concepto	2022	2021
Saldo inicial del período:		
Estimación preventiva cartera en producción	\$ 71,313	\$ 69,940
Más:		
Saldo inicial de Estimación preventiva de cartera en ejecución	9,377	10,768
Total saldo inicial	80,690	80,708
Pérdidas preventivas por deterioro (1)		(18)

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	(3,245)	
Saldo final del período	\$ 77,445	\$ 80,690
Estimación de Pérdidas Esperadas:		
Cartera en producción e intereses por cobrar	72,739	71,313
Estimación Preventiva para cartera en ejecución	4,706	9,377
Total	\$ 77,445	\$ 80,690

<sup>(1)</sup> El estado de remanente integral presenta un monto favorable de la estimación preventiva por \$74,034 y \$79,533 por los ejercicios de 2022 y 2021 respectivamente, que se compone de un neto de las pérdidas preventivas y las ganancias por ejecución de garantías generadas durante dichos ejercicios.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se integra como sigue:

	2022	2021
Provisiones de donativos	\$ 7,880	\$ 12,931
Provisiones operativas	40,988	48,688
	\$ 48,868	\$ 61,619

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

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

La firma de contadores públicos que actualmente presta servicios de auditoría externa al Emisor es Prieto, Ruiz de Velasco, S.C., la cual dictaminó los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020. Los honorarios pagados a los auditores externos por servicios adicionales fueron por capacitación y dictámenes de IMSS, INFONAVIT y de Contribuciones Locales y otros servicios prestados a Montepío en los años de 2022, 2021 y 2020 los cuales ascendieron a \$0.5, \$0.6 y \$0.5 millones de pesos, respectivamente y representan el 24%, 24% y 28% de los honorarios totales pagados a los auditores externos.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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 estados financieros fueron autorizados para su emisión el 20 de marzo de 2023, por el C.P.C. Juan Pacheco del Río, Patrono y Presidente del Comité de Auditoría y Riesgos de la Institución y serán sometidos a la aprobación de la H. Junta de Patronos de Montepío Luz Saviñón, I.A.P.

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

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

### Declaración de cumplimiento

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

### 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 valuaron a valor razonable en la transición de normas de información financiera mexicanas a IFRS.
- Derechos de uso de arrendamiento y compromisos de arrendamiento que se valúan a valor presente descontado a la tasa de interés incremental de la deuda.

### Moneda funcional y de presentación

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

#### Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

#### Nuevos pronunciamientos contables

Impacto inicial de la aplicación de otras NIIF nuevas y modificadas que sean efectivas para los años fiscales y los periodos de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2022:

A partir del 1º de enero de 2022, entraron en vigor las siguientes modificaciones e interpretaciones a IFRS emitidas por el Comité, que son efectivas por el periodo de reporte que empiece a partir del 1º de enero de 2022, las cuales han sido adoptadas por la Compañía de manera retrospectiva en la preparación de los estados financieros no consolidados.

NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual	Se incluye una excepción al principio del reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes o con la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado.
NIC 16 – Propiedad, planta y equipo: Cobros antes de uso	Se prohíbe a las entidades deducir el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier

previsto	producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese archivo a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la dirección. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de estos elementos en el resultado del periodo.
NIC 37 – Contratos onerosos	Se aplica un enfoque de costo directamente relacionado. Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades de contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte de virtud del contrato.

## IFRS 16 Arrendamientos

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

#### Evaluación del impacto de la adopción

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

#### Enmiendas a la NIIF 16 por motivo del Covid-19

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

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 y sus variantes son modificaciones a esos contratos, y les permite a los arrendatarios contabilizar tales concesiones como si no fueran modificaciones a los contratos de arrendamiento.

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

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

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



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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 de \$250 millones de pesos con garantía de cartera en una proporción de 1.0 a 1.0 y de 1.0 a 1.10 y otra con Banco Mercantil del Norte S.A. por un monto de \$100 millones de pesos con garantía de cartera de 1.0 a 1.35.

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

- a) El 1° de marzo de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 26 de agosto de 2022.
- b) El 28 de julio de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento máximo de 360 días.
- c) El 31 de agosto de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento máximo de 360 días.

La Institución ejerció créditos con Banco Mercantil del Norte, S.A. con pago de intereses a la tasa THIE más 2.25 puntos porcentuales como sigue:

- a) El 10 de febrero de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 6 de mayo de 2022.
- b) El 5 de mayo de 2022 por \$60 millones de pesos con vencimiento el 17 de junio de 2022.
- c) El 24 de mayo de 2022 por \$40 millones de pesos con vencimiento el 17 de junio de 2022.
- d) El 15 de junio de 2022 por \$100 millones de pesos con vencimiento el 18 de agosto de 2022.

Durante 2021 la Institución ejerció 8 créditos con Banco del Bajío S.A., como a continuación se describe:

- a) El 02 de febrero de 2021 por \$40 millones de pesos con vencimiento el 26 de febrero.
- b) El 05 de abril de 2021 por \$30 millones de pesos con vencimiento el 30 de abril.
- c) El 03 de mayo de 2021 por \$30 millones de pesos con vencimiento el 31 de mayo.
- d) El 07 de junio de 2021 por \$40 millones de pesos con vencimiento el 30 de junio.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- e) El 01 de julio de 2021 por \$70 millones de pesos con vencimiento el 30 de julio.
- f) El 29 de julio de 2021 por \$20 millones de pesos con vencimiento el 31 de agosto.
- g) El 02 de agosto de 2021 por \$80 millones de pesos con vencimiento el 31 de agosto.
- h) El 01 de septiembre de 2021 por \$100 millones de pesos que vence el 28 de febrero de 2022.

Durante 2021 la Institución ejerció 2 créditos con Banco Mercantil del Norte, S.A. como a continuación se describe:

- a) El 21 de agosto de 2021 por \$100 millones de pesos que vence el 17 de noviembre de 2021.
- b) El 15 de noviembre de 2021 por \$100 millones de pesos que vence el 11 de febrero de 2022.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como se muestra a continuación:

	2022	2021
Efectivo en caja	\$ 81,132	\$ 73,261
Bancos	19,820	23,363
Subtotal de efectivo	100,952	96,624
Pagarés en papel gubernamental	142,479	199,469
Inversiones en CEDES	2,347	235,214
Subtotal de equivalentes de efectivo	144,826	434,683
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 245,778	\$ 531,307

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los equivalentes de efectivo se integran preponderantemente por inversiones en Certificados de depósito (CEDES) que ascienden a 0.1 millones de dólares y 11.4 millones de dólares respectivamente. Y en títulos gubernamentales por \$142.5 millones de pesos y \$199.4 millones de pesos respectivamente. Los vencimientos de las inversiones son el 2 y 3 de enero de 2023 y 2022, respectivamente. Las tasas promedio oscilan entre el 5.41% y 10.52% en 2022 (5.38% y 5.40% en 2021) en

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

moneda nacional y en dólares 0.11% en 2022 y 0.02% en 2021. Los equivalentes de efectivo se presentan a costo amortizado.

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

### Compromisos por arrendamientos

A partir del 1° de enero de 2019, la Institución reconoce el derecho de uso de un activo y un pasivo por arrendamiento correspondiente, de acuerdo a los lineamientos que establece IFRS 16 de las Normas Internacionales de Información Financiera. La institución ha realizado un análisis para calcular en la fecha de inicio de un arrendamiento, un pasivo con la tasa de interés promedio calculada al 31 de diciembre de 2022 en 9.74% y al 31 de diciembre de 2021 en 9.84%. Los compromisos por arrendamientos representan la obligación de hacer los pagos por el arrendamiento y reconocer el activo por derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento para cada uno de los contratos.

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

El efecto inicial en el estado de situación financiera de la adopción de IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivo a largo plazo:		
Compromisos por arrendamiento	\$ 323,754	\$ 316,191
Menos:		
Porción circulante	(112,781)	(101,930)
Total a largo plazo	\$ 210,973	\$ 214,261

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

Año	Importe
-----	---------

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Año		Importe
2022	\$	112,781
2023		82,926
2024		57,877
2025		41,527
2026		19,186
2027		5,094
2028		1,626
2029		1,130
2030		1,129
2031		478
Total	\$	323,754

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

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

Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda representaron al 31 de diciembre de 2022 y 2021 una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en un importe de \$782 y \$5,221, de los cuales \$709 y \$4,033, corresponden al gasto por amortización y \$73 y \$1,188 a interés por arrendamiento respectivamente.

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

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

Los riesgos que existen para otorgar el préstamo prendario, relacionados con los segmentos socioeconómicos a los que está dirigida principalmente la Institución, con la carencia de un historial de crédito de los

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

acreditados, el autoempleo y el desempleo, se encuentran mitigados por el hecho de que dichos préstamos se encuentran respaldados por garantías prendarias.

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

		2022	2021
Instrumentos financieros derivados	\$	32,928	\$ 19,916

### 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 mismo que venció en enero de 2022. Al amparo de este programa, la Institución realizó dos emisiones de certificados bursátiles:

La primera emisión (MONTPIO 19) en julio de 2019 por \$500 millones a pagar mediante una sola amortización el día 11 de julio de 2024.

La segunda emisión (MONTPIO 21) en noviembre de 2021 por \$500 millones (quinientos millones de pesos 00/100 M.N.) a pagar mediante una sola amortización el día 6 de noviembre de 2026. Los recursos de esta emisión fueron para sustitución de la deuda emisión MONTPIO 17.

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

La Institución mantiene otro programa de certificados bursátiles a corto plazo al amparo de un programa hasta por un monto de \$500 millones de pesos con vencimiento en mayo de 2027, autorizado por la Comisión mediante oficio número 153/2905/2022 de fecha 01 de junio de 2022. Dicha emisión cuenta con calificaciones 1+/M y HR1 otorgados por Verum Calificadora de Valores S.A.P.I. de C.V. y HR Ratings de México, S. A.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de C. V. respectivamente, basados en la adecuada situación financiera de los últimos 12 meses. Al 31 de diciembre de 2022 la Institución no tiene emisiones vigentes.

El saldo en libros de la deuda a largo plazo a costo amortizado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

Largo Plazo:

Clave	Moneda	Tasa de interés	Vencimiento	2022	2021
MONTPIO 19	Pesos	TIIE <sup>1</sup> más 220 PB <sup>2</sup>	julio-2024	\$ 500,000	\$ 500,000
MONTPIO 21	Pesos	TIIE más 159	nov-2026	500,000	500,000
Menos:					
Costo de emisión de deuda				(9,744)	(13,057)
Total a largo plazo				\$ <u>990,256</u>	\$ <u>986,943</u>

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

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

La Institución no ha presentado incumplimientos de principal, intereses o cualquier otro con respecto a sus emisiones durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, dichas emisiones han devengado intereses por \$98,009 y \$66,236 respectivamente, a una tasa de interés entre 12.95 % y 7.92% en 2022 (6.69% y 7.43% en 2021). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa TIIE es de 10.75% y 5.73%, respectivamente.

#### Obligaciones de hacer y no hacer

La Institución como emisora, se obliga a:

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Institución como emisora, no podrá:

- a) Efectuar operaciones fuera del curso normal de su negocio que afecten de forma negativa su capacidad de pago bajo los certificados bursátiles.
- b) Subordinar en forma alguna la emisión, respecto de deuda no garantizada.

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

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

Al cierre del 31 de diciembre 2021, la depreciación del ejercicio fue por \$98,789. La Institución reconoció en el estado de remanente integral el gasto por la amortización del activo por derecho de uso por \$116,693.

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la posición de instrumentos financieros derivados se integra como sigue:

Prima Pagada		Valor razonable	
2022	2021	2022	2021



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Cap (TIIE) largo plazo	\$ 30,765	\$ 59,915	\$ 32,928	\$ 19,916
---------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

- a) En diciembre de 2021, agosto de 2019 y marzo de 2017, la Institución pactó tres opciones de tasa de interés del tipo “Cap” sobre la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días, las cuales representan un riesgo de mercado limitado al valor de las primas pagadas para la Institución por \$30,765 ya que fueron pactadas sólo con el objetivo de realizar coberturas contables formalmente designadas para las emisiones MONTPIO 21 y MONTPIO 19 respectivamente. Por la naturaleza propia de estos instrumentos, el cambio en el valor razonable del mismo obedece a cambios en el valor del activo subyacente (tasa de interés TIIE 28). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la posición de “Caps” se detalla como sigue:

## 2022

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

## 2021

Opción Cap	Fines de cobertura económica	Tasa pactada	Monto nacional	Prima pagada	Valor razonable	Fecha de liquidación
Montpio 21	Cobertura	9.00%	\$ 500,000	\$ 21,195	\$ 14,492	04-dic-26
Montpio 17	Cobertura	7.50%	500,000	29,150	-	01-feb-22
Montpio 19	Cobertura	8.50%	500,000	9,570	5,424	11-jul-24
			\$ 1,500,000	\$ 59,915	\$ 19,916	

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Al 7 de noviembre de 2019 y 3 de diciembre de 2021, fechas de la designación de las coberturas MONTPIO 19 y MONTPIO 21, el valor extrínseco asciende al valor de la prima pagada por cada opción, un monto de \$9,570 y \$21,195 respectivamente. Bajo el tratamiento contable de costo de cobertura, cualquier cambio en el valor del instrumento que corresponda al valor extrínseco es alojado temporalmente en Otros Resultados Integrales, que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a (\$11,010) y (\$404) por la opción MONTPIO 19 respectivamente y a (\$1,910) y \$6,372 por la opción MONTPIO 21, dichos montos serán amortizado hacia resultados por concepto de Costo de Cobertura de forma sistemática durante el plazo de la relación de cobertura. Dado lo anterior el valor razonable del instrumento de cobertura MONTPIO 19 al cierre de 2022 y 2021 es por \$16,045 y \$5,424 respectivamente, y el valor razonable del instrumento de cobertura MONTPIO 21 al cierre de 2020 y 2021 es por \$26,681 y \$14,492 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución ha evaluado la efectividad de las relaciones de cobertura tanto de forma prospectiva y retrospectiva de las opciones de tasa de interés “Cap”, concluyendo que dichas relaciones son altamente efectivas, cumpliendo con los requerimientos de efectividad establecidos por IFRS.

Por los ejercicios de 2022 y 2021, el efecto neto reconocido en Otros Resultados Integrales (“ORI”) en el Patrimonio por las coberturas designadas bajo el modelo de flujo de efectivo, ascendió a \$18,888 y \$13,245, respectivamente. El monto incluido en el remanente integral del período dentro del patrimonio será reclasificado al remanente neto del período en forma simultánea cuando la partida cubierta los afecte; dicho monto está sujeto a cambios por condiciones de mercado.

La tabla que se muestra a continuación presenta los períodos en los que la prima por \$9,570, para la cobertura asociada al “Cap MONTPIO 19”, se reflejará el Costo de Cobertura en resultados por el período de la cobertura de acuerdo con el tratamiento del Costo de Cobertura establecido por IFRS 9.

<u>Año</u>	<u>Costo de cobertura</u>	<u>Saldo prima</u>	<u>Valor extrínseco</u>	<u>Cambio extrínseco</u>	<u>Saldo OCI</u>
Inicio		\$ (9,570)	9,570	-	-
2019	\$ (314)	(9,256)	2,423	(7,147)	6,833
2020	(2,196)	(7,060)	115	(2,308)	6,945
2021	(2,040)	(5,020)	5,424	5,309	(404)
2022	(2,040)	(2,980)	14,053	8,629	(11,010)
2023	(2,040)	(940)	-	-	-
2024	(940)	(0)	-	-	-
	<u>\$ (9,570)</u>				

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los montos de (\$11,010) y (\$404) corresponden al saldo de Otros resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por la opción MONTPIO 19. El saldo en ORI se actualizará por el cambio en el valor razonable del derivado y por las amortizaciones de la prima mencionada.

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

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

Los montos de (\$1,910) y \$6,372 corresponden al saldo de Otros resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por la opción MONTPIO 21. El saldo en ORI se actualizará por el cambio en el valor razonable del derivado y por las amortizaciones de la prima mencionada.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución estima que no se presenta un valor intrínseco del instrumento de cobertura que tenga afectaciones a resultados adicionales a la amortización del costo de cobertura:

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

		Amortización del costo de cobertura				
31 de diciembre de 2021	Valor en libros desfavorable (ORI)	Total	1 año	2 años	3 años	Más de 3 años
Caps sobre tasa de interés Activo (Cap Montpio 19)	\$ (404)	\$ <u>5,020</u>	<u>2,040</u>	<u>2,040</u>	<u>940</u>	<u>-</u>
Activo (Cap Montpio 21)	\$ 6,372	\$ <u>20,864</u>	<u>4,305</u>	<u>4,305</u>	<u>4,305</u>	<u>7,949</u>

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución tiene activos y pasivos en miles de dólares como se muestra a continuación:

	2022	2021
Activos	\$ 660	\$ 12,944
Pasivos	(40)	(72)
Posición activa, neta	\$ 620	\$ 12,872

El tipo de cambio en relación con el dólar publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) al 31 de diciembre de 2022 y 2021 o el día hábil inmediato anterior, fue de \$19.3615 y \$20.5157 pesos por dólar, respectivamente. El tipo de cambio al 20 de marzo de 2023, fecha de emisión de los estados financieros es de \$18.9095 pesos por dólar.

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Institución tiene un plan de beneficios definidos para ciertos empleados calificados. Bajo estos planes, los empleados tienen derecho a las prestaciones de jubilación a la edad de 65 años y prima de antigüedad. No hay otros beneficios post-retiro que se proporcionen a estos empleados. Las valuaciones actuariales más recientes del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por actuarios independientes.

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

El costo neto del período por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra como sigue:

Concepto	2022	2021
Costo laboral del servicio del año	\$ 9,524	\$ 10,195
Costo financiero	9,908	8,306
Costo total reportado en resultados	<u>\$ 19,432</u>	<u>\$ 18,501</u>

El importe incluido como pasivo en los estados de situación financiera, en relación con las obligaciones que tiene la Institución respecto a sus planes de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Obligación por beneficios definidos (OBD) –		
Pasivo neto proyectado	<u>\$ 132,573</u>	<u>\$ 125,752</u>

El movimiento del pasivo neto proyectado por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue como sigue:

Concepto	2022	2021
Pasivo neto proyectado al inicio de año	\$ 125,752	\$ 131,266
Costo neto del período	19,432	18,501
Beneficios pagados con cargo a la reserva	(15,086)	(6,941)
Otras partidas de remanente integral	2,475	(17,074)
Pasivo neto proyectado al final del año	<u>\$ 132,573</u>	<u>\$ 125,752</u>

Los principales supuestos actuariales relativos a la tasa de descuento, rendimiento e incremento en sueldos (expresados como promedios ponderados) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan como se muestra a continuación:

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2022	2021
Tasa de descuento	9.25%	8.25%
Tasa de inflación a largo plazo	3.50%	3.50%
Tasa de incremento de salario	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de salario mínimo	3.50%	3.50%

El efecto por el incremento o disminución de 0.25% en la tasa de incremento en las obligaciones laborales utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestran a continuación:

	Incremento (decremento)		2022	2021
Análisis de sensibilidad	en tasa			
Obligaciones por beneficios definidos	0.25%	\$	2,663	\$ 2,771
Obligaciones por beneficios definidos	(0.25%)	\$	(2,762)	(2,880)

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

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

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

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

Estado	Ingresos de actividades ordinarias		Activos no Circulantes	
	2022	2021	2022	2021
Ciudad de México y	\$ 970,607	\$ 935,621	\$ 465,262	\$ 429,778

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Estado de México				
Guerrero	92,895	82,594	44,529	37,939
Morelos	34,181	35,544	16,385	16,327
Nuevo León	2,726	-	1,307	-
Michoacán	6,731	7,614	3,227	3,497
Puebla	53,016	49,019	25,413	22,517
Tlaxcala	6,422	6,287	3,078	2,888
Querétaro	29,863	29,117	14,315	13,375
Quintana Roo	4,758	-	2,281	-
Yucatán	18,399	12,415	8,820	5,703
Guanajuato	15,695	14,932	7,523	6,858
Total	\$ 1,235,293	\$ 1,173,143	\$ 592,140	\$ 538,882

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

a) Con fecha 6 de marzo de 2023 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores otorgó a Montepío Luz Saviñón, I.A.P., la inscripción preventiva en el Registro Nacional de Valores, conforme a la modalidad de programa de colocación, con número 3241-4.15-2023-004, a los Certificados Bursátiles de largo plazo, a ser emitidos, con motivo de los acuerdos tomados en su sesión extraordinaria del patronato celebrada el día 29 de agosto de 2022. En este sentido la Comisión autorizo la oferta pública de suscripción de los certificados bursátiles.

El monto autorizado del Programa es de hasta \$2,000'000,000 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en unidades de inversión (UDI), tomando como referencia el valor de la UDI en cada fecha de emisión de los Certificados Bursátiles, con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha exceda el monto autorizado. El plazo para efectuar las emisiones será de 5 años.

b) A la fecha de este informe, el pasivo con banco de Bajío S.A., asciende a \$70 millones de pesos.

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

Gastos Covid-19

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución efectuó erogaciones por \$2,374 y \$5,843 respectivamente para la prevención y cuidado del SARS-CoV2 (COVID-19) y sus variantes de colaboradores para su protección en la atención a clientes, mediante la instalación de equipos de protección y uso de insumos de prevención en sucursales, tiendas y oficinas generales, la aplicación de pruebas PCR y de detección de anticuerpos, así como atención médica a colaboradores.

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

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

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

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

En particular el valor razonable de la deuda se calcula utilizando una tasa de descuento basada en la tasa que se ha imputado a la Institución para sus préstamos y la adición de un margen de crédito que refleja la naturaleza de los créditos no garantizados considerando las condiciones actuales. El valor razonable de la deuda se calculó utilizando el 11.35% y 7.98% al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente; tasa de descuento promedio en base a las tasas que figuran en los contratos de certificados bursátiles.

#### Frecuencia de valuación

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

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

#### Contable



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

#### Para fines de análisis financieros

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

#### Valores razonables reconocidos en el estado de situación financiera

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

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

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

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

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ <u>32,928</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>32,928</u>	\$ <u>-</u>
<u>31 de diciembre de 2021</u>				
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ <u>19,916</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>19,916</u>	\$ <u>-</u>

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 en los ejercicios 2022 y 2021.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Valor razonable de instrumentos a costo amortizado

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Certificados bursátiles:				
Largo plazo	\$ 990,256	\$ 999,229	\$ 986,943	\$ 999,847

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

Los gastos financieros y resultado cambiario neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Intereses bursátiles y bancarios, neto	\$ (116,114)	\$ (72,261)
Comisiones de instituciones financieras	(22,039)	(13,795)
Intereses de instituciones financieras	11,031	4,086
Costo de cobertura	(6,345)	(2,040)
Fluctuación cambiaria, neta	(493)	14,516
Total	\$ (133,960)	\$ (69,494)

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

a) Administración de riesgo del patrimonio

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

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

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

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

Estructura de la deuda neta y patrimonio de la Institución

	31 de diciembre	
	2022	2021
Deuda (i)	\$ 1,190,256	\$ 1,186,942
Efectivo y equivalentes de efectivo	(245,778)	(531,307)
Deuda neta	944,478	655,635
Patrimonio (ii)	\$ 2,006,685	\$ 1,920,137

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- (i) La deuda se define como certificados bursátiles y créditos bancarios a corto y largo plazo.
- (ii) El patrimonio incluye los resultados acumulados de ejercicios anteriores y el patrimonio no restringido de la Institución.

### Políticas contables significativas

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

### Categorías de los instrumentos financieros

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

31 de diciembre de 2022	Instrumentos a valor razonable	Créditos y préstamos	Otros pasivos financieros
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 100,952	\$ 144,826	\$ -
Instrumentos financieros derivados	32,928	-	-
Cuentas por cobrar a costo amortizado:			
Cartera, neta	-	2,411,688	-
Otras cuentas por cobrar	-	43,996	-
Préstamos a costo amortizado:			
Certificados bursátiles	-	-	990,256
Créditos bancarios	-	200,000	-
Otros pasivos	-	-	69,606
31 de diciembre de 2021			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 96,624	\$ 434,683	\$ -
Instrumentos financieros derivados	19,916	-	-

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## Cuentas por cobrar a costo amortizado:

Cartera, neta	-	2,165,063	-
Otras cuentas por cobrar	-	21,508	-
Préstamos a costo amortizado:			
Certificados bursátiles	-	-	986,943
Créditos bancarios	-	200,000	-
Otros pasivos	-	-	94,039

## Objetivos de la administración del riesgo financiero

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

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

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

## Administración del riesgo financiero

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## b) Riesgo de Crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

		2022	2021
Instrumentos financieros derivados	\$	<u>32,928</u>	<u>\$ 19,916</u>

#### a) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

#### Valor razonable de instrumentos a costo amortizado

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Certificados bursátiles:				
Largo plazo	\$ 990,256	\$ 999,229	\$ 986,943	\$ 999,847

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

El valor razonable de los instrumentos financieros que se presentan en la tabla anterior, así como los registrados a su valor razonable, ha sido determinado por la Institución usando la información disponible en el

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables.

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

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

En particular el valor razonable de la deuda se calcula utilizando una tasa de descuento basada en la tasa que se ha imputado a la Institución para sus préstamos y la adición de un margen de crédito que refleja la naturaleza de los créditos no garantizados considerando las condiciones actuales. El valor razonable de la deuda se calculó utilizando el 11.35% y 7.98% al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente; tasa de descuento promedio en base a las tasas que figuran en los contratos de certificados bursátiles.

#### Frecuencia de valuación

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

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

#### Contable

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

#### Para fines de análisis financieros

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

Valores razonables reconocidos en el estado de situación financiera



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

31 de diciembre de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ 32,928	\$ -	\$ 32,928	\$ -
31 de diciembre de 2021				
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ 19,916	\$ -	\$ 19,916	\$ -

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 en los ejercicios 2022 y 2021.

#### c) Riesgo de liquidez

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

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

La Administración de la Institución quien tiene la responsabilidad final por la administración de liquidez, establece las políticas apropiadas para el control de ésta a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de la Institución. Se prepara semanalmente un flujo de efectivo para administrar el riesgo de liquidez a fin de mantener reservas adecuadas, los fondos de reserva de préstamos y planificación de las inversiones.

En la tabla siguiente, se detallan los vencimientos contractuales de los principales activos y pasivos financieros de la Institución, de acuerdo con los períodos de vencimiento. La tabla ha sido elaborada sobre la base de flujos de efectivo sin descontar, en su caso, utilizando las tasas variables vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, y utilizando la primera fecha en que está obligado a pagar.

31 de diciembre de 2022	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 245,778	\$ 245,778	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,289,229	280,048	829,692	161,706	17,783
Instrumentos derivados <sup>(1)</sup>	32,928	-	-	-	32,928
Otros activos a largo plazo	19,002	-	-	-	19,002
Activos financieros	<u>\$ 1,586,937</u>	<u>\$ 525,826</u>	<u>\$ 829,692</u>	<u>\$ 161,706</u>	<u>\$ 69,713</u>
Certificados bursátiles	\$ 990,256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 990,256
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-
Impuestos y contribuciones	24,854	24,854	-	-	-
Provisiones	48,868	15,919	18,169	9,119	5,661
Proveedores	20,738	13,422	881	2,442	3,993
Pasivos financieros	<u>\$ 1,284,716</u>	<u>\$ 54,195</u>	<u>\$ 219,050</u>	<u>\$ 11,561</u>	<u>\$ 999,910</u>
31 de diciembre de 2021	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 531,307	\$ 531,307	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,272,777	245,456	752,095	249,449	25,777
Instrumentos derivados <sup>(1)</sup>	19,916	-	-	-	19,916
Otros activos a largo plazo	19,364	-	-	-	19,364
Activos financieros	<u>\$ 1,843,364</u>	<u>\$ 776,763</u>	<u>\$ 752,095</u>	<u>\$ 249,449</u>	<u>\$ 65,057</u>
Certificados bursátiles	\$ 986,943	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 986,943
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-
Impuestos y contribuciones	21,508	21,508	-	-	-

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Provisiones	61,619	9,145	28,200	17,687	6,587
Proveedores	32,420	20,983	1,377	3,818	6,242
Pasivos financieros	\$ 1,302,490	\$ 51,636	\$ 229,577	\$ 21,505	\$ 999,772

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

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

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

#### d) Riesgo de mercado

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

#### Riesgo de moneda

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la posición en moneda extranjera es activa y asciende a 0.7 y 12.9 millones de dólares respectivamente.

#### Riesgo de tasas de interés

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

## Análisis de sensibilidad de tasa de interés

Los instrumentos derivados en la posición de la Institución al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presentan como el factor de riesgo que afecta el valor de estos instrumentos la tasa de interés TIIE.

Al respecto, la Institución estimó la variación de las tasas de interés TIIE de acuerdo con los datos observados durante 2022 y 2021, para determinar la sensibilidad adecuada que representaría cambios posibles del factor de riesgo, obteniendo un aumento o disminución de 100 y 200 puntos sobre las tasas de interés al cierre.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

	Incremento		Decremento	
	100 PB	200 PB	100 PB	200 PB
31 de diciembre de 2022				
Opciones sobre tasa de interés “Cap”	\$ 13,661	\$ 27,641	\$ (12,913)	\$ (23,663)
31 de diciembre de 2021				
Opciones sobre tasa de interés “Cap”	\$ 14,191	\$ 32,880	\$ (9,780)	\$ (16,020)

#### Análisis de sensibilidad de tipo de cambio del dólar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Institución no cuenta con posición de instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio del dólar.

#### Análisis de sensibilidad de activos y pasivos financieros

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

	Incremento		Decremento	
	100 PB	200 PB	100 PB	200 PB
31 de diciembre de 2022				
Préstamos prendarios	\$ 12,892	\$ 25,784	\$ (12,892)	\$ (25,784)
Certificados bursátiles	9,902	19,805	(9,902)	(19,805)
31 de diciembre de 2021				
Préstamos prendarios	\$ 12,728	\$ 25,456	\$ (12,728)	\$ (25,456)
Certificados bursátiles	9,869	19,739	(9,869)	(19,739)

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ <u>32,928</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>32,928</u>	\$ <u>-</u>
 <u>31 de diciembre de 2021</u>				
Instrumentos financieros derivados:				
Activos	\$ <u>19,916</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>19,916</u>	\$ <u>-</u>

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 en los ejercicios 2022 y 2021.

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

Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

#### Bases de medición

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

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

#### Moneda funcional y de presentación

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

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

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

De conformidad con las disposiciones de la Ley del ISR, la Institución tributa bajo el título III de las Personas Morales con Fines no Lucrativos y tiene el carácter de donataria autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de conformidad con la renovación del régimen publicada en el Diario Oficial de la Federación del 12 de enero de 2021, Anexo 14.

Los impuestos y contribuciones por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascienden a \$24,854 y \$21,508 respectivamente, los cuales incluyen principalmente retenciones de ISR, contribuciones locales y cuotas obrero-patronales de IMSS e INFONAVIT.

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

La Institución por las erogaciones no deducibles del ejercicio de 2022 causó el ISR por \$2,419, que fue declarado y pagado el 07 de marzo de 2023.

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

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

Ejercicio Social	Número de empleados
2022	1,225
2021	1,266
2020	1,071

De 2020 a 2022 incrementó el número de personas laborando en la Institución, de 1,071 a 1,225. Como parte esencial de la mejora de resultados, el servicio en el ejercicio de 2022 se prestó a través de 237 sucursales, las cuales en 180 incluyen un área de almoneda y tienda, en tanto que el servicio en 2021 se prestó a través de 218 sucursales, las cuales en 165 incluyen un área de almoneda y tienda, en 2020 se tenían 199 sucursales con 129 almonedas.

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



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Los directivos relevantes del Emisor son los siguientes:

NOMBRES	CARGOS	INICIO DE GESTIÓN
Roberto Jorge Kiehnle Zárate	Director General	17 Agosto 2005
José Javier Miranda Nava	Director de Administración y Finanzas	16 Mayo 2011
Ramón Elías A. Pando Leyva	Director Comercial y de Operaciones	15 Enero 2019
Víctor Manuel Villalobos Mercado	Director de Capital Humano y Seguridad	5 Abril 2010
Roberto Mateo Dávila Hernández	Responsable de las funciones de la Dirección Jurídica	15 Octubre 2005

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

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

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

El patrimonio de la Institución no está restringido.

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

- El remanente deberá integrarse al patrimonio no restringido de la Institución, incrementándolo.
- Del saldo total de la Provisión de Donativos al 31 de diciembre de 2021 otorga a Fundación Luz Saviñón, I.A.P. durante el ejercicio de 2022, la cantidad de \$10,000,000.00 (diez millones de pesos

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

00/100 M.N.) para que a su vez sea entregada en donativos de conformidad con su objeto social. En adición se le otorgó \$1,000,000 (un millón de pesos 00/100 M.N.) sumando la cantidad total de \$11,000,000 (once millones de pesos 00/100 M.N.).

En la sesión de Patronato celebrada el 28 de abril de 2021, se aprobaron los Resultados Financieros del ejercicio de 2020 y los Estados Financieros Dictaminados de 2020, y se acordaron las siguientes resoluciones:

- a) De conformidad con el Artículo Sexto inciso A de los Estatutos Sociales, la cantidad de \$16,189 pase a formar parte de la Provisión para Donativos.
- b) Incrementar la Provisión de Donativos por \$15,810.
- c) El remanente neto del ejercicio de 2020 deberá integrarse al patrimonio no restringido, incrementándolo.
- d) Del saldo total de la provisión de Donativos al 31 de diciembre de 2020, adicionado con la cantidad mencionada en el inciso b) otorgar a la Fundación Luz Saviñón I.A.P. durante el ejercicio de 2021, la cantidad de \$32,000 para que, a su vez sea entregada en donativos de conformidad con su objeto social.

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

#### Derechos por uso de arrendamiento

A partir del 1 de enero de 2019, la Institución reconoce el derecho de uso de un activo y el pasivo por arrendamiento correspondiente de acuerdo a los lineamientos que establece la IFRS 16 de las Normas Internacionales de Información Financiera. El efecto inicial en el estado de situación financiera de la adopción de IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y el saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos no circulantes:		
Derechos por uso de arrendamientos	\$ 296,813	\$ 291,383

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

concepto de costo financiero del pasivo de compromisos de arrendamiento. El gasto por arrendamiento operativo de los contratos cuya vigencia es de 12 meses fue por \$21,729 y \$19,261 respectivamente.

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

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

#### Compromisos por arrendamiento

A partir del 1° de enero de 2019, la Institución reconoce el derecho de uso de un activo y un pasivo por arrendamiento correspondiente, de acuerdo a los lineamientos que establece IFRS 16 de las Normas Internacionales de Información Financiera. La institución ha realizado un análisis para calcular en la fecha de inicio de un arrendamiento, un pasivo con la tasa de interés promedio calculada al 31 de diciembre de 2022 en 9.74% y al 31 de diciembre de 2021 en 9.84%. Los compromisos por arrendamientos representan la obligación de hacer los pagos por el arrendamiento y reconocer el activo por derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento para cada uno de los contratos.

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

El efecto inicial en el estado de situación financiera de la adopción de IFRS 16 al 1 de enero de 2019 fue por \$410,521 y los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivo a largo plazo:		
Compromisos por arrendamiento	\$ 323,754	\$ 316,191
Menos:		
Porción circulante	(112,781)	(101,930)
Total a largo plazo	\$ 210,973	\$ 214,261

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Año		Importe
2022	\$	112,781
2023		82,926
2024		57,877
2025		41,527
2026		19,186
2027		5,094
2028		1,626
2029		1,130
2030		1,129
2031		478
Total	\$	323,754

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

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

Los efectos derivados de la entrada en vigor de esta enmienda representaron al 31 de diciembre de 2022 y 2021 una disminución en el pasivo de compromisos por arrendamientos en un importe de \$782 y \$5,221, de los cuales \$709 y \$4,033, corresponden al gasto por amortización y \$73 y \$1,188 a interés por arrendamiento respectivamente.

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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 cobranza de su cartera y de los intereses generados y cobrados de los préstamos prendarios. Sus obligaciones financieras provienen principalmente de emisiones de Certificados Bursátiles y de Créditos Bancarios.

La Administración de la Institución quien tiene la responsabilidad final por la administración de liquidez, establece las políticas apropiadas para el control de ésta a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de la Institución. Se prepara semanalmente un flujo de efectivo para administrar el riesgo de liquidez a fin de mantener reservas adecuadas, los fondos de reserva de préstamos y planificación de las inversiones. En la tabla siguiente, se detallan los vencimientos contractuales de los principales activos y pasivos financieros de la Institución, de acuerdo con los períodos de vencimiento. La tabla ha sido elaborada sobre la base de flujos de efectivo sin descontar, en su caso, utilizando las tasas variables vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, y utilizando la primera fecha en que está obligado a pagar.

31 de diciembre de 2022	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 245,778	\$ 245,778	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,289,229	280,048	829,692	161,706	17,783
Instrumentos derivados <sup>(1)</sup>	32,928	-	-	-	32,928
Otros activos a largo plazo	19,002	-	-	-	19,002
Activos financieros	<u>\$ 1,586,937</u>	<u>\$ 525,826</u>	<u>\$ 829,692</u>	<u>\$ 161,706</u>	<u>\$ 69,713</u>
Certificados bursátiles	\$ 990,256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 990,256
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-
Impuestos y contribuciones	24,854	24,854	-	-	-
Provisiones	48,868	15,919	18,169	9,119	5,661
Proveedores	20,738	13,422	881	2,442	3,993
Pasivos financieros	<u>\$ 1,284,716</u>	<u>\$ 54,195</u>	<u>\$ 219,050</u>	<u>\$ 11,561</u>	<u>\$ 999,910</u>

31 de diciembre de 2021	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Efectivo y equivalentes	\$ 531,307	\$ 531,307	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera en producción	1,272,777	245,456	752,095	249,449	25,777
Instrumentos derivados <sup>(1)</sup>	19,916	-	-	-	19,916
Otros activos a largo plazo	19,364	-	-	-	19,364

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

31 de diciembre de 2021	Total	Menos de un Mes	1 a 3 meses	3 meses a un año	1 año a 3 años
Activos financieros	\$ 1,843,364	\$ 776,763	\$ 752,095	\$ 249,449	\$ 65,057
Certificados bursátiles	\$ 986,943	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 986,943
Créditos bancarios	200,000	-	200,000	-	-
Impuestos y contribuciones	21,508	21,508	-	-	-
Provisiones	61,619	9,145	28,200	17,687	6,587
Proveedores	32,420	20,983	1,377	3,818	6,242
Pasivos financieros	\$ 1,302,490	\$ 51,636	\$ 229,577	\$ 21,505	\$ 999,772

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

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

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

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

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

#### Riesgo de moneda

La posición en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la posición en moneda extranjera es activa y asciende a 0.7 y 12.9 millones de dólares respectivamente.

#### Riesgo de tasas de interés

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

#### Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

#### Análisis de sensibilidad de tasa de interés

Los instrumentos derivados en la posición de la Institución al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presentan como el factor de riesgo que afecta el valor de estos instrumentos la tasa de interés TIIE.

Al respecto, la Institución estimó la variación de las tasas de interés TIIE de acuerdo con los datos observados durante 2022 y 2021, para determinar la sensibilidad adecuada que representaría cambios posibles del factor de riesgo, obteniendo un aumento o disminución de 100 y 200 puntos sobre las tasas de interés al cierre.

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

	Incremento		Decremento	
	100 PB	200 PB	100 PB	200 PB
31 de diciembre de 2022				
Opciones sobre tasa de interés “Cap”	\$ 13,661	\$ 27,641	\$ (12,913)	\$ (23,663)
31 de diciembre de 2021				
Opciones sobre tasa de interés “Cap”	\$ 14,191	\$ 32,880	\$ (9,780)	\$ (16,020)

#### Análisis de sensibilidad de tipo de cambio del dólar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Institución no cuenta con posición de instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio del dólar.

#### Análisis de sensibilidad de activos y pasivos financieros

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

Incremento		Decremento	
100 PB	200 PB	100 PB	200 PB



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Incremento		Decremento	
	100 PB	200 PB	100 PB	200 PB
31 de diciembre de 2022				
Préstamos prendarios	\$ 12,892	\$ 25,784	\$ (12,892)	\$ (25,784)
Certificados bursátiles	9,902	19,805	(9,902)	(19,805)
31 de diciembre de 2021				
Préstamos prendarios	\$ 12,728	\$ 25,456	\$ (12,728)	\$ (25,456)
Certificados bursátiles	9,869	19,739	(9,869)	(19,739)

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

El rubro de otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra como se muestra a continuación:

	2022	2021
Otros activos a corto plazo:		
Gastos por amortizar	\$ 30,568	\$ 43,776
Depósito en garantía para fundición de metales	9,681	25,645
Otros	2,070	2,070
Total	\$ 42,319	\$ 71,491
Otros activos a largo plazo:		
Depósitos en garantía	\$ 16,812	\$ 16,241
Deudores	2,190	3,123
Total	\$ 19,002	\$ 19,364

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

### Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

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

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

Las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan a continuación:

Concepto	2022	2021
Edificios	\$ 66,157	\$ 66,157
Mobiliario y equipo	181,983	173,244
Equipo de transporte	16,138	14,581
Licencias y desarrollo informático	1,177,586	1,103,088
Activo bajo arrendamiento capitalizable	51,634	51,634
Instalaciones en sucursales	540,370	537,585
Subtotal	2,033,868	1,946,289
Depreciación acumulada	(1,712,722)	(1,613,933)
	321,146	332,356
Terrenos	56,362	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	214,632	150,164
Total	\$ 592,140	\$ 538,882

A continuación, se muestran los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Concepto	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Adquisiciones	Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Edificios	\$ 66,157	\$ -	\$ -	\$ 66,157

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Mobiliario y equipo	173,244	8,739	-	181,983
Equipo de transporte	14,581	1,557	-	16,138
Licencias y desarrollo informático	1,103,088	74,498	-	1,177,586
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	537,585	2,785	-	540,370
Terrenos	56,362	-	-	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	150,164	64,468	-	214,632
Total	\$ 2,152,815	\$ 152,047	\$ -	\$ 2,304,862

	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Gasto por depreciación	Bajas de depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Depreciación				
Edificios	\$ 21,492	\$ 2,052	\$ -	\$ 23,544
Mobiliario y equipo	134,309	8,329	-	142,638
Equipo de transporte	11,565	1,949	-	13,514
Licencias y desarrollo informático	928,870	77,948	-	1,006,818
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	466,063	8,511	-	474,574
Total	\$ 1,613,933	\$ 98,789	\$ -	\$ 1,712,722

	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Adquisiciones	Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Concepto				
Edificios	\$ 66,157	\$ -	\$ -	\$ 66,157
Mobiliario y equipo	157,387	15,860	(3)	173,244
Equipo de transporte	13,566	1,015	-	14,581
Licencias y desarrollo informático	974,542	128,548	(2)	1,103,088
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Instalaciones en sucursales	513,665	23,920	-	537,585
Terrenos	56,362	-	-	56,362
Instalaciones de sucursales en proceso	72,428	77,736	-	150,164
Total	\$ 1,905,741	\$ 247,079	\$ (5)	\$ 2,152,815

Depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Gasto por depreciación	Bajas de depreciación	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Edificios	\$ 19,390	\$ 2,102	\$ -	\$ 21,492
Mobiliario y equipo	126,653	7,659	(3)	134,309
Equipo de transporte	9,296	2,269	-	11,565
Licencias y desarrollo informático	851,852	77,022	(4)	928,870
Activos bajo arrendamiento capitalizable	51,634	-	-	51,634
Instalaciones en sucursales	447,572	18,491	-	466,063
Total	\$ 1,506,397	\$ 107,543	\$ (7)	\$ 1,613,933

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos bajo arrendamiento capitalizable se integran principalmente por equipos de cómputo. Asimismo, ninguno de los activos de la Institución se encuentra dado en garantía.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se integra como sigue:

	2022	2021
Provisiones de donativos	\$ 7,880	\$ 12,931
Provisiones operativas	40,988	48,688
	\$ 48,868	\$ 61,619

Las provisiones operativas se refieren básicamente a provisiones de nómina, acreedores diversos, demasías

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

por pagar, depósitos en garantía recibidos e intereses por créditos bursátiles.

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

#### a) Fundación Luz Saviñón I.A.P.

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

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

Las operaciones con la Fundación por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron como se muestra a continuación:

#### b) Operaciones

	2022	2021
Donativos otorgados	\$ 11,000	\$ 32,100

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Institución realizó las siguientes operaciones con Otras partes relacionadas:

#### a) Donativos otorgados

	2022
Fundación Becar, I.A.P.	\$ 348

Por el año de 2021 no hubo donativos otorgados a otras partes relacionadas

#### b) Servicios Pagados

	2022	2021
Fundación María Ana Mier de Escandón, I.A.P.	\$ 368	\$ 2,270
Sociedad Panamericana de Estudios Empresariales. A.C.	1,267	\$ 1,818
	\$ 1,635	4,088

#### c) Compensaciones

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las remuneraciones pagadas a los funcionarios clave de la Institución durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron de \$44,870 y \$41,120 respectivamente. Estas remuneraciones corresponden a beneficios a corto plazo, tales como sueldos y salarios, gratificaciones, prima vacacional y compensaciones, entre otros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se tenían préstamos con garantía prendaria a funcionarios clave de la Institución por \$6,616 y \$5,535, respectivamente.

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

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

#### Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que se administran los activos y sus características de flujo de efectivo.

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

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

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

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

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

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

### Reglas de compensación

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

### Medición del costo amortizado

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

### Deterioro

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



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

Estimación preventiva para deterioro de préstamos

Deterioro - Activos financieros, garantías financieras y compromisos crediticios

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

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

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

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

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

#### *Medición de ECLs*

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la Estimación de Pérdida Esperada es por \$72,739 y \$71,313 respectivamente, para todos los productos que se concentran en la cartera en producción.

### Definición de grupos de riesgo

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

### *Definición de incumplimiento (default)*

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

### *Incremento significativo en riesgo de crédito*

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

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

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

### Información para medir las ECLs

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

#### *Información prospectiva (forward looking information)*

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

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

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

De conformidad con las disposiciones de la Ley del ISR, la Institución tributa bajo el título III de las Personas Morales con Fines no Lucrativos y tiene el carácter de donataria autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de conformidad con la renovación del régimen publicada en el Diario Oficial de la Federación del 12 de enero de 2021, Anexo 14.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los impuestos y contribuciones por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascienden a \$24,854 y \$21,508 respectivamente, los cuales incluyen principalmente retenciones de ISR, contribuciones locales y cuotas obrero-patronales de IMSS e INFONAVIT.

De acuerdo con la reforma fiscal de la Ley de ISR que entró en vigor a partir del 1° de enero de 2021, el Art. 79 “Personas Morales no contribuyentes del ISR” establece que cuando se determine remanente distribuible por erogaciones que no están amparadas con un Comprobante Fiscal Digital en los términos que establece este artículo, la persona moral Donatarias Autorizadas enterará el ISR como impuesto a su cargo en cuyo caso se considerará como impuesto definitivo, debiendo efectuar el entero correspondiente a más tardar en el mes de febrero del año siguiente. La Institución por las erogaciones no deducibles del ejercicio de 2022 causó el ISR por \$2,419, que fue declarado y pagado el 07 de marzo de 2023.

A partir del 1° de enero de 2020, las Donatarias autorizadas no trasladan ni acreditan el IVA, de conformidad con la reforma fiscal para ese ejercicio.

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

#### Cartera

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

Concepto	2022	2021
Cartera en producción	\$ 1,289,229	\$ 1,272,777
Cartera en almoneda	57,113	58,168
Cartera en ejecución	658,951	523,868
Intereses por cobrar	344,236	282,566
Cuentas por cobrar por liquidación de garantías	139,604	108,374
Subtotal de cartera	2,489,133	2,245,753
Estimación preventiva para deterioro de préstamos	(72,739)	(71,313)
Estimación preventiva para cartera en ejecución - por deterioro de varios	(4,706)	(9,377)
	(77,445)	(80,690)
Total cartera neta	2,411,688	2,165,063
Cartera a corto plazo	2,471,350	2,219,977
Cartera en producción largo plazo	17,783	25,777

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	2022	2021
	\$ 2,489,133	\$ 2,245,754

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los movimientos de la cartera en producción se detallan como se muestra a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	\$ 1,272,777	\$ 1,454,738
Contrataciones	3,528,528	3,268,108
Liquidaciones	(2,351,682)	(2,230,332)
Ejecución de garantías	(1,160,394)	(1,219,737)
Saldo final de la cartera	\$ 1,289,229	\$ 1,272,777

A continuación, se presentan los saldos de la cartera en producción al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por año de origen.

Año	2022	2021
2013	\$ -	\$ 40
2014	498	586
2015	651	795
2016	1,787	2,429
2017	649	1,871
2018	5,354	9,885
2019	15,548	25,505
2020	435	179,634
2021	687	1,052,032
2022	1,263,620	-
	\$ 1,289,229	\$ 1,272,777

Los préstamos tienen como plazo máximo siete meses, sin embargo, en el caso de alhajas, se pueden refrendar indefinidamente. Los saldos de los préstamos mayores a siete meses y los saldos de 2013 a 2022, se deben a los refrendos de los acreditados que pasan al denominado periodo ampliado y no representan préstamos vencidos o deteriorados.

#### Concentración de riesgo de crédito

Los préstamos prendarios se encuentran distribuidos por ramo de acuerdo con las características del producto, en donde el principal diferenciador es el tipo de prenda, derivado de esto, se realizó un análisis de

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

concentración de riesgo crediticio de los préstamos prendarios de cartera en producción, arrojando los siguientes resultados:

Concepto	2022	2021
Alhajas relojes y varios	90%	90%
Autos	9%	8%
Préstamo Automotriz para Conductores Ejecutivos (PRACE)	1%	2%
Liquidez	0%	0%
Total	100%	100%

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

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

La siguiente tabla detalla la calidad crediticia de los préstamos prendarios al cierre de diciembre de 2021.

Concepto	Cartera en producción e intereses por cobrar	Estimación preventiva para deterioro de Préstamos	% de estimación preventiva para deterioro de Préstamos
Alhajas, relojes y varios	\$ 1,421,576	\$ 67,938	5%
Autos	107,990	790	1%
PRACE	20,966	1,086	5%
Liquidez	4,811	1,499	31%
Total	\$ 1,555,343	\$ 71,313	4%

#### (a) Garantías

La Institución recibe en garantía las prendas sobre los préstamos que otorga. Las prendas se encuentran en custodia, resguardadas en las instalaciones de la Institución, y aseguradas contra robo y otras contingencias.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Dichas prendas pueden ser ejecutadas (vendidas o fundidas) por la Institución al vencimiento del contrato. La duración de los préstamos varía de acuerdo con el producto, siendo los plazos principales entre tres y siete meses.

Al 31 de diciembre de 2022, aproximadamente el 66.7% del saldo de préstamos se encontraba garantizado por prendas en oro (69.9% en 2021), el 6.9% por relojes finos y joyería con piedras preciosas (6.7% en 2021) y el 26.4% por otro tipo de artículos (23.4% en 2021). Las garantías prendarias permiten que la Institución pueda garantizar la recuperación del principal.

El valor razonable determinado en la fecha de otorgamiento de cada préstamo de las garantías reconocidas en cuentas de orden vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestran a continuación:

Concepto	2022	2021
Cartera en producción	\$ 1,415,485	\$ 1,393,884
Cartera en almoneda	57,113	58,167
Cartera en ejecución	658,951	523,868
Total	\$ 2,131,549	\$ 1,975,919

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

La tasa de interés promedio anual sobre préstamos es del 91.3% y 87.5% para 2022 y 2021, respectivamente. La Institución no cobra ningún tipo de cargo por apertura de préstamo o por falta de pago.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la estimación preventiva de acuerdo a la norma IFRS 9 es por \$72,739 y \$71,313, respectivamente para todos los productos que se concentran en la cartera en producción.

Durante los ejercicios de 2022 y 2021 dada la volatilidad mostrada por la cotización del dólar y del oro, elementos que influyen de manera importante en la colocación de cartera, la Administración de la Institución tomó la decisión de contratar instrumentos financieros derivados, a fin de fijar los tipos de cambio, así como de celebrar operaciones de ventas futuras de oro con empresas fundidoras de metales a un precio fijo, con la finalidad de cubrir su exposición a fluctuaciones en el precio del oro. Estas acciones permiten reducir de manera significativa la exposición al riesgo ante posibles pérdidas tanto en tipo de cambio como en el valor del oro.

El monto de los préstamos vencidos deteriorados, de existir, no es significativo para la situación financiera ni para el remanente de la Institución, en el cuadro siguiente, se presentan los movimientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de la estimación preventiva para deterioro de préstamos de la Institución.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	2022	2021
Saldo inicial del período:		
Estimación preventiva cartera en producción	\$ 71,313	\$ 69,940
Más:		
Saldo inicial de Estimación preventiva de cartera en ejecución	9,377	10,768
Total saldo inicial	80,690	80,708
Pérdidas preventivas por deterioro (1)	(3,245)	(18)
Saldo final del período	\$ 77,445	\$ 80,690
Estimación de Pérdidas Esperadas:		
Cartera en producción e intereses por cobrar	72,739	71,313
Estimación Preventiva para cartera en ejecución	4,706	9,377
Total	\$ 77,445	\$ 80,690

El estado de remanente integral presenta un monto favorable de la estimación preventiva por \$74,034 y \$79,533 por los ejercicios de 2022 y 2021 respectivamente, que se compone de un neto de las pérdidas preventivas y las ganancias por ejecución de garantías generadas durante dichos ejercicios.

### Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas de orden que tiene la Institución se integran como sigue:

	2022	2021
Garantías en resguardo	\$ 1,415,485	\$ 1,393,884
Garantías en almoneda	57,113	58,167
Garantías en liquidación	658,951	523,868



## [800600] Notas - Lista de políticas contables

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

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

#### Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

### Reglas de compensación

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

### Medición del costo amortizado

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

### Deterioro

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

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

### Estimación preventiva para deterioro de préstamos

#### Deterioro - Activos financieros, garantías financieras y compromisos crediticios

IFRS 9 aplica un modelo prospectivo de pérdida de crédito esperada (ECL, por sus siglas en inglés). Esto requiere un juicio considerable sobre cómo los cambios en los factores económicos afectan a las ECL, que se

determinan con el cálculo de los flujos esperados que toman como base la exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas en inglés); y los parámetros de Severidad de la Pérdida (LGD por sus siglas en inglés) y Probabilidad de Incumplimiento (PD, por sus siglas en inglés).

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

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

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

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

#### *Medición de ECLs*

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la Estimación de Pérdida Esperada es por \$72,739 y \$71,313 respectivamente, para todos los productos que se concentran en la cartera en producción.

#### *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: 4D 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 a continuación.

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

#### *Información prospectiva (forward looking information)*

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

#### Años promedio

Edificios	40
Mobiliario y equipo	5, 10 y 20
Equipo de transporte	5
Equipo de cómputo	3 y 5
Activos bajo arrendamiento financiero	3 y 4
Instalaciones en sucursales	5 a 10

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

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

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

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



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

No aplica por ser una Institución de Asistencia privada

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

No aplica por ser una Institución de Asistencia privada

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

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

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

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



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

El remanente neto del período incluye la operación, otros productos (gastos) financieros y resultado cambiario. Finalmente, el remanente integral del periodo es la modificación del patrimonio durante el ejercicio por conceptos que no representan donativos recibidos u otorgados por la Institución. Dada la naturaleza de la Institución, no existen partes sociales, y, consecuentemente, no se presenta utilidad por acción.

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

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

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

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Un derivado se presenta como un

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

activo o un pasivo a largo plazo si la fecha de vencimiento del instrumento es de doce meses o más y no se espera su realización o cancelación dentro de dicho plazo.

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

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

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

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

### Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

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

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

Para la cartera en producción, la evaluación del deterioro se realiza sobre una base colectiva debido a que no existen cuentas con saldos significativos de manera individual. Para los préstamos prendarios a largo plazo, la evaluación del deterioro se realiza individualmente considerando evidencia objetiva de deterioro o la

imposibilidad práctica de cobro. En el caso de la cartera en ejecución se evalúa si las prendas muestran indicios de deterioro y se reconoce cuando son identificados.

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

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

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

## Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

#### Clasificación y medición de arrendamientos

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

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

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

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

Tasa de descuento

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La institución ha realizado un análisis para calcular en la fecha de inicio de un arrendamiento, un pasivo con la tasa de interés promedio calculada en 9.74% al 31 de diciembre de 2022 y en 9.84% al 31 de diciembre de 2021.

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

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

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

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

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

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

#### Años promedio

Edificios	40
Mobiliario y equipo	5, 10 y 20
Equipo de transporte	5
Equipo de cómputo	3 y 5
Activos bajo arrendamiento financiero	3 y 4
Instalaciones en sucursales	5 a 10

### Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las provisiones se reconocen, con base en estimaciones de la Administración, cuando la Institución tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) que pueda ser estimada confiablemente, como resultado de un evento pasado, y es probable que la Institución tenga que incurrir en salidas de beneficios económicos para liquidar la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de parte de un tercero de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es prácticamente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

### Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Institución y el importe de los ingresos puede ser determinado confiablemente. Los ingresos por intereses se registran sobre una base periódica, con referencia al saldo insoluto del préstamo y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo estimados a recibir a lo largo de la vida esperada del préstamo y lo iguala con el importe neto en libros de la cartera en su reconocimiento inicial.

El método de interés efectivo se calcula utilizando los flujos futuros de efectivo estimados y la vida esperada de los préstamos, considerando todas las condiciones contractuales, pero sin incorporar pérdidas crediticias futuras. Cuando dichos flujos de efectivo y la vida del préstamo no se pueden estimar confiablemente, se requiere utilizar los flujos contractuales por toda la vida del préstamo.

### Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

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

En el caso de los planes de beneficios definidos, el costo de tales beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

que se informa. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen como parte de las otras partidas de remanente integral.

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

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

## Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Reconocimiento de los activos financieros clasificados como cartera (préstamos prendarios a acreditados).

Préstamo prendario. Es el importe en dinero otorgado por la Institución a sus acreditados, derivado del avalúo practicado sobre la prenda a empeñar, misma que queda en garantía hasta reintegrar el monto total del préstamo y los intereses generados.

Para efectos de reporte, la Institución clasifica la cartera en las siguientes categorías:

- Cartera en producción. Es el monto de préstamos prendarios vigentes, en términos de los plazos señalados en los contratos de mutuo con interés y garantía prendaria, suscritos por los acreditados con la Institución. Estos incluyen aquellos contratos cuyo plazo se ha ampliado por el acreditado.
- Cartera en almoneda. Es el monto de préstamos prendarios no liquidados en efectivo por los acreditados de la Institución, dentro de los plazos establecidos en los contratos de mutuo con interés y garantía prendaria y cuya garantía prendaria se encuentra en venta al público en general en almoneda a través de las sucursales de la Institución, por un período de 4 meses. Posterior a ese período si no se realiza la venta la garantía pasa a cartera en ejecución.
- Cartera en ejecución. Es el monto de préstamos prendarios no liquidados en efectivo por los acreditados de la Institución, dentro de los plazos establecidos en los contratos de mutuo con interés y garantía prendaria y cuya garantía prendaria se encuentra en proceso de ejecución o venta para efectuar la liquidación de dicho adeudo vencido.



Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Garantía prendaria.- Son los bienes depositados físicamente por los titulares deudores prendarios o acreditados en la Institución, en virtud de la firma de un contrato de mutuo con interés y garantía prendaria, en garantía de cumplimiento de pago de dicho préstamo prendario.

La Institución reconoce en cuentas de orden las prendas recibidas en garantía. Los resultados de la ejecución de garantías se reconocen de forma neta en el renglón de ingresos por intereses de periodos ordinarios, ampliados y ejecución de garantías; y cualquier excedente sobre el principal y los intereses medidos de forma acumulada en el año se reconoce como demasías, que se registran en el estado de remanente integral en el rubro “Estimación preventiva para deterioro de préstamos”.

### Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

No aplica por ser una Institución de Asistencia privada

### Descripción de la política contable para los títulos opcionales [bloque de texto]

No aplica por ser una Institución de Asistencia privada

### Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbre

La preparación de los estados financieros bajo IFRS, requiere que la Administración lleve a cabo juicios, estimaciones y supuestos que afectan las políticas contables en los importes en libros de los activos y pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones y supuestos.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se revisan de manera continua. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las fuentes de incertidumbre clave en las estimaciones efectuadas a la fecha del estado de situación financiera, y que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son como se muestra a continuación:

#### Estimación preventiva para deterioro de préstamos prendarios

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

#### Método de interés efectivo

Para efectos de determinar los ingresos por intereses, la Institución aplica su juicio y considera ciertos supuestos en los cálculos del método de interés efectivo. Los contratos de préstamo prendario otorgan al acreditado dos periodos para el pago, el primero que se denomina “plazo ordinario” que es el periodo dentro del cual debe cubrir los intereses acumulados hasta la fecha, y el segundo se denomina “plazo ampliado” en el que se continúan calculando los intereses ordinarios, agregando una sobre tasa de interés.

Adicionalmente, permiten al acreditado realizar pagos de principal e intereses en cualquier periodo durante la vigencia del préstamo. Dada la imposibilidad para estimar confiablemente los flujos futuros de efectivo y la vida esperada de los préstamos, la Institución considera los flujos contractuales durante el periodo ordinario y sólo cuando los préstamos pasan al periodo ampliado, considera los flujos contractuales durante dicho periodo considerando la sobre tasa de interés.

#### Derivados implícitos

La Institución evalúa sus contratos con el fin de determinar si debe segregar derivados implícitos, sin embargo, ha concluido que, dado que los riesgos y características económicas de los derivados implícitos están cercanamente relacionados a los del contrato principal, no requieren separación.

#### Provisiones

Una provisión se reconoce si: i) es resultado de un suceso pasado, ii) la Institución posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada fiablemente, y iii) es necesario un flujo de salida de beneficios económicos para liquidar la obligación.

#### Pasivo laboral

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Institución reconoce sus obligaciones laborales de beneficios definidos de manera anual, el cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. La obligación neta de la Institución relacionada con los planes de pensiones de beneficios definidos para ciertas personas elegibles es calculada de forma separada para cada plan, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores.

#### Valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida).

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D 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

### Descripción de sucesos y transacciones significativas

Nuevos pronunciamientos contables

Impacto inicial de la aplicación de otras IFRS nuevas y modificadas que son efectivas para los ejercicios y periodos de reporte que comiencen a partir del 1° de enero de 2022.

A partir del 1° de enero de 2022, entraron en vigor las siguientes modificaciones e interpretaciones a IFRS emitidas por el Comité, que son efectivas por el periodo de reporte que empiece a partir del 1° de enero de 2022, las cuales han sido adoptadas por la Compañía de manera retrospectiva en la preparación de los estados financieros no consolidados.

#### NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Se incluye una excepción al principio del reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes o con la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado.

#### NIC 16 – Propiedad, planta y equipo: Cobros antes de uso previsto

Clave de Cotización: MONTPIO

Trimestre: 4D Año: 2022

MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.

No consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Se prohíbe a las entidades deducir el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese archivo a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la dirección. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de estos elementos en el resultado del periodo.

## NIC 37 – Contratos onerosos

Se aplica un enfoque de costo directamente relacionado. Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades de contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte de virtud del contrato.

## Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas

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

Clave de Cotización:	MONTPIO	Trimestre:	4D	Año:	2022
MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.					No consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

NIIF 17

Contratos de seguros.

Modificaciones de la NIC 8

Definición de estimaciones contables.

Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de la NIIF 2

Información a revelar sobre políticas contables.

Modificaciones a la NIC 12

transacción única.

Impuesto diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una

Clave de Cotización:	MONTPIO	Trimestre:	4D	Año:	2022
MONTEPIO LUZ SAVIÑÓN, I.A.P.				No consolidado	
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

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

**Dividendos pagados, acciones ordinarias**

0

**Dividendos pagados, otras acciones**

0

**Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción**

0.0

**Dividendos pagados, otras acciones por acción**

0.0