



**Comercios
AFILIADOS**

Comercios Afiliados, SA de CV, SOFOM, ER

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito (Disposiciones), se presenta el reporte de "Comentarios y Análisis de la Administración" de Comercios Afiliados, S.A. de C.V. SOFOM E.R. (en adelante CAF) al 31 de diciembre de 2023, a que se refiere el Artículo 180 Fracción I de las Disposiciones, en relación con el artículo 72 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Almacenes Generales de Depósito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas (la "CUIFE").

Contenido

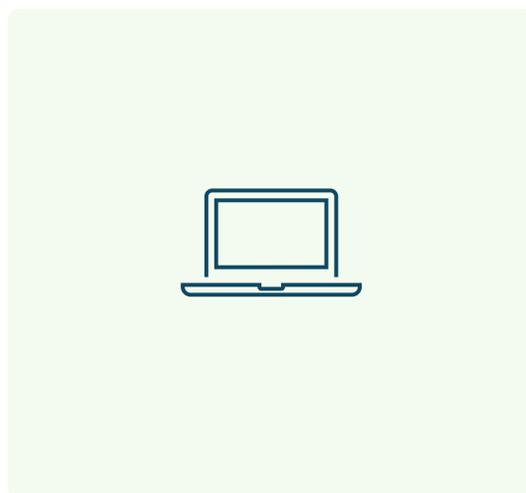
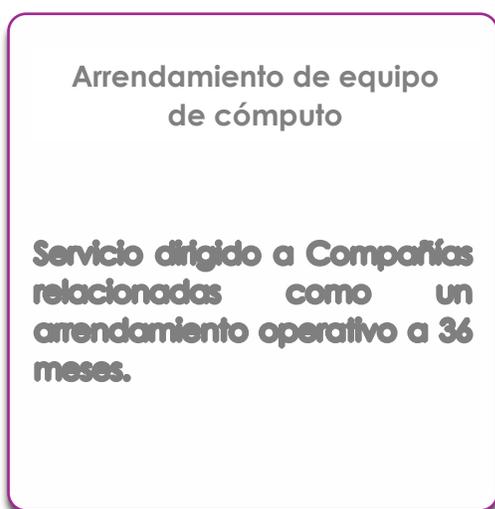
I.	Comentarios de la Administración	3
a)	Cambios significativos en los resultados de la operación	3
b)	La situación financiera, liquidez y recursos de capital	4
c)	Descripción del Sistema de Control Interno	57
II.	Gobierno Corporativo	60

I. Comentarios de la Administración

a) Cambios significativos en los resultados de la operación

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad obtuvo ingresos por arrendamiento de equipo de cómputo. Cabe mencionar que, dichos arrendamientos iniciaron en noviembre de 2021, cuando CAF adquirió equipos de diferentes marcas y procesadores.

A la fecha la Sociedad ofrece los servicios de Arrendamiento:



Estrategia de Negocio 2023

La Línea de negocio o servicio para CAF para el ejercicio actual se muestran a continuación:



El análisis de los ingresos por intereses se muestra a continuación:

Ingresos por intereses	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Intereses de Efectivo y equivalentes de efectivo	496	313	193	-303	-120
	496	313	193	-303	-120

(Cifras en miles de pesos)

La disminución en el ingreso por intereses fue ocasionada principalmente por la disminución en los saldos bancarios por las inversiones en equipo de cómputo y por ende en los rendimientos de las inversiones realizadas por la Tesorería de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha reservado la totalidad de su impuesto diferido activo. Los principales conceptos que integra el impuesto diferido activo se muestran a continuación:

	2023
Pérdidas fiscales	11
Otros activos	1
Reserva de valuación	(12)
(Cifras en millones de pesos)	

b) La situación financiera, liquidez y recursos de capital

La descripción de las fuentes internas y externas de liquidez, así como una breve descripción de cualquier otra fuente de recursos importante aún no utilizada.

La Sociedad no cuenta con fuentes externas de liquidez, y opera con las aportaciones de sus accionistas.

Por su modelo de negocio, al cierre de 2023 Comercios Afiliados SOFOM E.R (CAF) mantiene un riesgo de liquidez bajo derivado de su bajo volumen de operaciones durante el período señalado al tiempo que los recursos depositados por las diferentes contrapartes, se invierte en las subastas diarias del Banco Central por lo que los recursos

siempre están disponibles. No obstante, a lo anterior, ante un escenario adverso, las fuentes de financiamiento con que cuenta CAF con el objeto de preservar la liquidez, cubrir los descalces de flujo de efectivo, dar cumplimiento a sus obligaciones a corto plazo y restaurar los niveles de liquidez, son las siguientes:

Fuentes de liquidez	Tipo
Proporción líquida de capital	Interna
Aportaciones adicionales de capital por parte de los accionistas	Interna
Línea de crédito con otras instituciones de Banca Múltiple	Externa

Proporción líquida del capital.

Se trata de una fuente interna constituida con recursos propios de la sociedad, mismos que de conformidad con la estrategia de la tesorería se encuentran depositados en la cuenta SIAC del Banco de México.

Aportaciones adicionales de capital por parte de los accionistas.

Otra fuente de financiamiento de Comercios Afiliados son las aportaciones de capital por parte de los accionistas, lo cual sería gestionado por la Dirección General de la sociedad en una sesión extraordinaria del Consejo de Administración.

Línea de crédito con instituciones de Banca Múltiple.

Otra fuente de financiamiento son las líneas de crédito que Comercios Afiliados mantiene abiertas con instituciones de Banca Múltiple de las cuales se puede hacer uso en cualquier momento en caso de que la Sociedad caiga en un estado de liquidez en riesgo (LeR).

Las políticas que rigen la tesorería de la Sociedad:

- i. Efectivo y equivalentes de efectivo, se integran de saldos bancarios en moneda nacional. El efectivo se registra a su valor nominal y los rendimientos que genera se reconocen en resultados conforme se devengan.
- ii. Los ingresos por intereses se integran por los premios o intereses por depósitos en entidades financieras, inversiones en valores y reportos.

- iii. Comercios Afiliados no otorga crédito y la Tesorería únicamente puede invertir en valores gubernamentales y bancarios de acuerdo con lo establecido en las Disposiciones.
- iv. La Tesorería es una segunda línea de negocio, donde se realiza la inversión de los recursos financieros con los que cuenta la Sociedad. La normatividad aplicable a la Sociedad estipula que las inversiones de Comercios Afiliados únicamente pueden hacerse en títulos gubernamentales y bancarios. La Tesorería obtiene recursos mediante la inversión del capital propio y los depósitos a la vista de los clientes, así como por la liquidación de las Cámaras de Compensación de las operaciones en las que CAF es adquirente.

Las inversiones relevantes en capital que se tenían comprometidas al final del último ejercicio.

La Sociedad opera principalmente con recursos propios y al 31 de diciembre de 2023 no cuenta con inversiones de capital que se tuvieran comprometidas y no cuenta con fuentes de financiamiento diferentes al capital contable y al rubro de captación tradicional.

Cambios ocurridos en los principales rubros del estado de situación financiera del último ejercicio, e indicadores financieros.

Índice	2021	2022	2023
Índice de capitalización riesgo de crédito	260.83%	171.77%	278.56%
Índice de capitalización riesgo total	36.45%	121.47%	211.29%
Índice de liquidez	100%	100%	100.00%
Capital Básico (Millones de pesos)	13.872	11.249	26.41
Capital Complementario	-	-	-
Eficiencia Operativa	18.98%	40.83%	28.84%
ROE	-30.39%	-28.22%	13.64%
ROA	28.64%	-24.32%	13.05%
Margen de interés neto (MXN)	11.75%	15.73%	3.99%
Índice de morosidad	0.00%	0.00%	0.00%
Índice de cobertura de cartera vencida	0.00%	0.00%	0.00%

Base para la determinación:

Índice de capitalización riesgo de crédito	Capital Neto / Activo sujetos a riesgo de crédito
Índice de capitalización	Capital Neto / Activos sujetos a riesgo total
Índice de liquidez	Activos líquidos/ Pasivos líquidos
Eficiencia Operativa	Gastos de administración y operación del trimestre anualizado / Capital Contable promedio
ROE	Utilidad neta del trimestre anualizado / Capital contable promedio
ROA	Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio
MIN= Margen de interés neto	Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticio anualizado / Activos productivos promedio
Índice de morosidad	Cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	Estimación preventiva al cierre del trimestre / Cartera vencida al cierre del trimestre

Información Financiera**Variaciones relevantes del Estado de Situación Financiera**

	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
ACTIVO					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6,272	1,465	7,467	1,195	6,002
Cartera de crédito	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	4,157	4,590	4,392	235	-198
Otros Activos (neto)	271	154	119	-152	-35
Mobiliario y equipo (neto)	3,854	5,975	3,574	-280	-2,401
Activo por Impuestos a la Utilidad Diferidos Neto)	0	0	0	0	0
Total de Activo	14,554	12,184	15,552	998	3,368

	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
PASIVO					
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	609	821	1,275	666	454
Pasivo por beneficios a los empleados	14	8	39	25	31
Total Pasivo	623	829	1,314	691	485

	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
CAPITAL					
Capital Social	43,254	43,254	48,254	5,000	5,000
Reservas de Capital	2,024	2,024	2,024	0	0
Resultados Acumulados	-26,915	-31,340	-33,908	-6,993	-2,568
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-7	-15	-22	-15	-7
Resultado neto	-4,425	-2,568	-2,110	2,315	458
Total Capital	13,931	11,355	14,238	307	2,883

A continuación, se explican las principales variaciones del estado de situación financiera de la Sociedad.

Al cierre del año 2023 los activos totales ascienden a \$15,552 con relación al ejercicio anterior tuvo un incremento de \$3,368, lo cual representa un 27.64%, los rubros más representativos en el activo están integrados por los rubros de Efectivo y Equivalentes de Efectivo por un importe de \$7,467 que equivalen al 48.01%, Otras Cuentas por Cobrar por \$4,392 que equivalen al 28.24%, Otros Activos (neto) por un importe de \$119 que equivale al 0.77% y Mobiliario y equipo (neto) por un importe de \$3,574 que equivale al 22.98%.

El pasivo al cierre del ejercicio 2023 asciende a \$1,314, el cual tuvo un incremento de \$206 con relación al ejercicio anterior, lo que representa un 58.50%.

El capital contable asciende a \$14,238, el cual tuvo un incremento de \$2,883 con relación al ejercicio anterior, lo cual representa el 25.39%.

ACTIVO

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Este rubro se compone por los saldos de las cuentas bancarias que mantiene la Sociedad.

Al cierre del ejercicio 2023 este rubro se mantuvo con un saldo de \$7,467 observando un incremento de 6,022, así mismo, con relación al ejercicio 2021 tuvo un incremento de \$1,195, tal y como se aprecia en el siguiente comparativo:

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,272	1,465	7,467	1,195	6,002

Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados)

Durante los años analizados la Sociedad no celebró operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.

Inversiones en Instrumentos Financieros

Durante los años analizados la Sociedad no celebró Inversiones en Instrumentos financieros.

Deudores por Reporto

Durante los años analizados la Sociedad no celebró operaciones en reporto.

Préstamos de Valores

Durante los años analizados la Sociedad no realizó operaciones de Préstamo de Valores.

Instrumentos Financieros Derivados

A Durante los años analizados la Sociedad no celebró operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.

Cartera de Crédito

Comercios Afiliados, S.A. IBM no cuenta con cartera de crédito.

Activos Virtuales

La Sociedad no tiene activos virtuales.

Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización

Durante los años analizados la Sociedad no celebró operaciones de Bursatilización.

Otras cuentas por cobrar

Al cierre del ejercicio 2023, este rubro presentó un decremento de \$198, en comparación con el ejercicio anterior y un incremento de \$235 con relación al ejercicio 2021, lo cual representa un -4.31% y un 5.65%, respectivamente, a continuación, se muestra la integración de este rubro:

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Impuesto sobre la renta por recuperar	2,175	2,178	2,178	3	0
Impuesto al valor agregado	1,978	2,338	2,178	200	-160
Otros deudores	4	74	36	32	-38
	4,157	4,590	4,392	235	-198

Bienes Adjudicados (neto)

La Sociedad no tiene Bienes adjudicados.

Activos de Larga Duración Mantenidos para la Venta o Para Distribuir a los Propietarios

Comercios Afiliados, no tiene con Activos de Larga Duración Mantenidos para la Venta o Para Distribuir a los Propietarios.

Otros activos (neto)

A continuación, se muestra la integración:

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Software y licencias	220	220	0	-220	-220
Depósitos en garantía	20	20	20	0	0
Pagos Anticipados	134	28	1	-133	-27
Amortización acumulada	-103	-114	0	103	114
	271	154	21	-250	-133

Al cierre del ejercicio 2023, el rubro de Otros Activos presentó un decremento de \$133, en comparación con el ejercicio anterior lo cual representa un 86.36%, así mismo, comparado con el ejercicio 2021 tuvo un decremento de \$250.

Mobiliario y Equipo (Neto)

En el ejercicio actual este rubro presentó un decremento de \$280 comparado con el ejercicio 2021, así mismo, en comparación con el ejercicio 2023 tuvo un decremento de \$2,401, lo que equivale a un 7.27% y 40.18% respectivamente, la variación se debe principalmente a la depreciación por pérdida de valor por uso.

Su integración se presenta a continuación:

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Equipo de Cómputo	4,087	7,789	7,905	3,818	116
Depreciación acumulada	-233	-1,814	-4,331	-4,098	-2,517
Activos Netos	3,854	5,975	3,574	-280	-2,401

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil de los activos, en los porcentajes establecidos por la regulación fiscal vigente.

Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y Equipo (neto)

Comercios Afiliados, no tiene activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo.

Inversiones Permanentes

La Sociedad no tiene inversiones permanentes.

Impuestos Diferidos

Al cierre del ejercicio 2023 este rubro se mantuvo con el mismo saldo en relación con el ejercicio anterior, así mismo, con relación al ejercicio 2021 presentó movimientos de \$2, lo anterior derivado de la creación de una reserva de valuación por el activo diferido.

La integración de este rubro se presenta a continuación.

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Pérdidas fiscales	9	11	11	2	0
Otros activos	1	0		-1	0
Reserva de valuación	-9	-11	-11	-2	0
	0	0	0	0	0

Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles (neto)

Comercios Afiliados, no tiene activos por derechos de uso de intangibles.

Crédito Mercantil

La Sociedad no tiene Crédito Mercantil.

PASIVO

Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

Comercios Afiliados, no tiene Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos.

Acreedores por Reporto

La Sociedad no realizó operaciones de reporto durante el ejercicio.

Préstamos de Valores

La Sociedad no realiza operaciones de préstamos de valores.

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

Comercios Afiliados, no tiene Colaterales Vendidos o Dados en Garantía.

Instrumentos Financieros Derivados

La Sociedad no celebra operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.

Obligaciones en Operaciones de Bursatilización

La Sociedad no celebra operaciones de Bursatilización.

Pasivos por Arrendamiento

Comercios Afiliados, no tiene pasivos por arrendamiento.

Recursos de Aplicación Restringida Recibidos del Gobierno Federal (BD)

La Sociedad no tiene Recursos de Aplicación Restringida Recibidos del Gobierno Federal (BD).

Acreedores diversos y otras Cuentas por Pagar

El comportamiento de este rubro se presenta en el siguiente comparativo:

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Impuesto al valor agregado	41	26	0	-41	-26
Otras cuentas por pagar	582	803	1,275	693	472
	623	829	1275	652	446

Al cierre del ejercicio 2023, este rubro tuvo un incremento de \$446, con relación al ejercicio anterior, así mismo, tuvo un incremento de \$652, con relación al ejercicio 2021.

Operaciones con partes relacionadas

El comportamiento de estas operaciones y su integración se presenta en los siguientes comparativos:

Ingresos cobrados a empresas relacionadas

Al cierre del ejercicio de 2023, la Sociedad obtuvo ingresos de sus partes relacionadas por el arrendamiento de equipo de cómputo.

A continuación, se muestra el comportamiento de los ingresos:

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Servicios Especializados TATA S.A. de C.V.	98	625	807	709	182
Servicios Especializados CATA SA de C.V.	100	595	720	620	125
Banco PagaTodo, S.A. Institución de Banco Múltiple	26	165	210	184	45
Administradora de Corresponsales, S.A.P.I. de C.V.	21	101	68	47	-33
Dispersiones Sociales de México, S.A.P.I. de C.V.	8	68	64	56	-4

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
PagaTodo International, S.A.P.I. de C.V.	3	13	19	16	6
Ibercatel, S.A.P.I. de C.V.	2	8	6	4	-2
Iberoamericana de Telecomunicaciones SL	2	13	12	10	-1
Mexican Payment Systems, S.A. de C.V.	470	0		-470	0
	730	1,588	1,906	1,176	318

Partes Relacionadas

Gastos pagados a empresas relacionadas

Al cierre del ejercicio de 2023, la Sociedad realiza erogaciones con sus partes relacionadas por los Servicios de administración de personal y renta de espacios y gastos relacionados (servicios corporativos).

A continuación, se muestra el comportamiento de dichas erogaciones:

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Servicios Especializados TATA S.A. de C.V.	904	246	29	-875	-217
Dispersiones Sociales de México, S.A. de C.V.	0	0	1	1	1
	904	246	30	-874	-216

Actividades por segmentos.

Operaciones crediticias.

La Sociedad no realiza operaciones de crédito.

Operaciones de Tesorería

La Sociedad actualmente no realiza operaciones de Call Money y no cuenta con partidas en el rubro de Disponibilidades Restringidas.

CAPITAL CONTABLE

Capital Contribuido

Al 31 de diciembre de 2023, el capital contribuido asciende a \$48,250, el cual está íntegramente pagado y está representado por 48,250,000 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, así mismo se tiene un importe de \$ 4, el cual se debe a la actualización aplicable de acuerdo a la NIF-B-10 registrada al cierre del ejercicio 2007.

Capital Ganado

Dentro de este rubro se encuentran registrados los resultados de ejercicios anteriores, el cual asciende a una pérdida de \$36,018, la pérdida del ejercicio 2023 por \$2,110; y reservas de capital por \$2,024.

Cuentas de orden

Al cierre del trimestre la Sociedad no tiene saldos en cuentas de orden.

Resultado Neto

La pérdida al cierre del ejercicio 2023 asciende a \$2,568.

Ingresos por intereses

El análisis de los ingresos por intereses se muestra a continuación:

Ingresos por intereses	2021	2022	2023	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Intereses de Efectivo y equivalentes de efectivo	496	313	193	-303	-120
	496	313	193	-303	-120

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y Tarifas Cobradas

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no ha tenido ingresos por comisiones y tarifas cobradas.

Comisiones y Tarifas Pagadas

A continuación, se muestra el rubro de comisiones y tarifas pagadas:

	2021	2022	2023	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Comisiones Bancarias	-17	-17	-17	0	0

Otros ingresos (egresos) de la operación

Este rubro presenta un decremento de \$519, en comparación con el ejercicio anterior, el cual representa el 81.19%, y un decremento de \$82 en comparación con 2021 y que representa el 96.41%.

	2021	2022	2023	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Otros Ingresos	529	101	19	-510	-82

Gastos de Administración y Promoción.

Su integración se presenta en el siguiente resumen:

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Honorarios / Servicios profesionales	1,389	1,940	1,186	-203	-754
Cuotas de inspección y vigilancia	821	858	923	102	65
Otros gastos	339	10	0	-339	-10
Impuesto al valor agregado	146	112	26	-120	-86

Concepto	2021	2022	2023	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Amortizaciones y depreciaciones	239	1,629	2,529	2,290	900
	2,934	4,549	4,664	1,730	115

A continuación, se explican los principales rubros que integran los Gastos de Administración:

- El rubro del Impuesto al Valor Agregado que paga la Sociedad por bienes y servicios y que no es posible acreditar a través del factor de acreditamiento de acuerdo con la legislación fiscal vigente, la parte no acreditable se absorbe como gasto.
- El rubro de honorarios incluye principalmente los pagos realizados por los servicios del personal que labora en la Sociedad, así como otros servicios como los realizados por concepto de la auditoría externa de la Sociedad.
- El rubro de cuotas incluye principalmente el pago de la cuota mensual de supervisión a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

La información relativa al cómputo del Índice de Capitalización, utilizando al efecto los formatos comprendidos en el Anexo 1-O de las presentes disposiciones.

Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo 1-O considerando la información correspondiente al Banco, lo anterior con las bases de cálculo y presentación emitidas por la Comisión Bancaria para su llenado.

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

(Cifras en millones de pesos)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	48

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
2	Resultados de ejercicios anteriores	-34
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1
4	Derogado	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	15
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0.00
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación	

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
	regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la Sociedad posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	0
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	15
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Derogado	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	Derogado	
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de	No aplica

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
(conservador)	nivel 1	
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	15
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Derogado	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	Derogado	
50 (conservador)	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	
58	Capital de nivel 2 (T2)	
59	Capital total (TC = T1 + T2)	
		15
60	Activos ponderados por riesgo totales	
		8
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	199.87%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	199.87%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	199.87%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.00%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
66	del cual: Suplemento contra cíclico bancario específico	
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	192.87%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76 (conservador)	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	
77 (conservador)	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2	

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
	con respecto a las exposiciones sujetas a riesgo de crédito (previo a la aplicación del límite).	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Derogado	

Tabla II.1

**Cifras del estado de situación financiera
(Cifras en millones de pesos)**

Referencia de los rubros del estado de situación financiera	Rubros del estado de situación financiera	Monto presentado en el estado de situación financiera
	Activo	16
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	7
BG2	Cuentas de margen	
BG3	Inversiones en valores	
BG4	Deudores por reporto	
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total, de cartera de crédito (neto)	
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	4
BG11	Bienes adjudicados (neto)	
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	4

Tabla II.1

**Cifras del estado de situación financiera
(Cifras en millones de pesos)**

Referencia de los rubros del estado de situación financiera	Rubros del estado de situación financiera	Monto presentado en el estado de situación financiera
BG13	Inversiones permanentes	
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0
BG16	Otros activos	0
	Pasivo	0.5
BG17	Captación tradicional	
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	
BG19	Acreedores por reporto	
BG20	Préstamo de valores	
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	
BG22	Derivados	
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	
BG25	Otras cuentas por pagar	1
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	
	Capital contable	15
BG29	Capital contribuido	48
BG30	Capital ganado	-33
	Cuentas de orden	

Tabla II.1**Cifras del estado de situación financiera
(Cifras en millones de pesos)**

Referencia de los rubros del estado de situación financiera	Rubros del estado de situación financiera	Monto presentado en el estado de situación financiera
BG31	Avales otorgados	
BG32	Activos y pasivos contingentes	
BG33	Compromisos crediticios	
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	
BG41	Otras cuentas de registro	

Tabla II.2

**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
(Cifras en millones de pesos)**

<i>Identificador</i>	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	Activo	8		
1	Crédito mercantil	9	0	BG16:
2	Otros Intangibles	10	0	BG16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	13		
4	<i>Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización</i>	15		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	16		
6	<i>Inversiones en acciones de la propia Sociedad</i>	17		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	18		
8	<i>Inversiones directas en el capital de</i>	18		

Tabla II.2

**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
(Cifras en millones de pesos)**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	<i>entidades financieras donde la Sociedad no posea más del 10% del capital social emitido</i>			
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Sociedad no posea más del 10% del capital social emitido	19		
10	<i>Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Sociedad posea más del 10% del capital social emitido</i>	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la	21		

Tabla II.2

**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
(Cifras en millones de pesos)**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	Sociedad posea más del 10% del capital social emitido			
12	<i>Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales</i>	50		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	26 - B		
14	<i>Inversiones en deuda subordinada</i>	26 - D		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - E		
16	<i>Inversiones en empresas relacionadas</i>	26 - F		
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - G		
18	<i>Inversiones en fondos de inversión</i>	26 - H		
19	Financiamiento	26 - J		

Tabla II.2

**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
(Cifras en millones de pesos)**

<i>Identificador</i>	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	para la adquisición de acciones propias			
20	<i>Cargos diferidos y pagos anticipados</i>	26 - L		
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - N		
22	<i>Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos</i>	26 - P		
23	Inversiones en cámaras de compensación			
	<i>Pasivo</i>			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	<i>Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles</i>	9	0	BG27
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos	15		

Tabla II.2

**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
(Cifras en millones de pesos)**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	sin acceso irrestricto e ilimitado			
27	<i>Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos</i>	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	<i>Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R</i>	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	<i>Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S</i>	46		
32	Obligaciones	47		

Tabla II.2

**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
(Cifras en millones de pesos)**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario			
33	<i>Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados</i>	26 - J		
	Capital contable			
34	<i>Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q</i>	1	48.2540	BG29: 48
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	-33.9077	BG30: -34
36	<i>Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo</i>	3		
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1.0095	BG30: 1
38	<i>Capital contribuido</i>	31		

Tabla II.2

**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
(Cifras en millones de pesos)**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	<i>que cumple con el Anexo 1-R</i>			
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	<i>Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable</i>	3, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A		
42	<i>Resultado por tenencia de activos no monetarios</i>	3, 26 - A		
	Cuentas de orden			
43	<i>Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas</i>	26 - K		
	Conceptos regulatorios no considerados en el balance general			

Tabla II.2

**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
(Cifras en millones de pesos)**

<i>Identificador</i>	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
44	<i>Reservas pendientes de constituir</i>	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C		
46	<i>Operaciones que contravengan las disposiciones</i>	26 - I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M		
48	<i>Derogado</i>			

Tabla III.1

**Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo
(Cifras en millones de pesos)**

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	7.0	0.001
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable		
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's		
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General		
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC		
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general		
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal		
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio		
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		
Posiciones en Mercancías		

Tabla III.2

**Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo
(Cifras en millones de pesos)**

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo I-A (ponderados al 10%)		
Grupo I-A (ponderados al 20%)		
Grupo I-B (ponderados al 2%)		
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)		
Grupo III (ponderados al 20%)	1.41	0.113
Grupo III (ponderados al 23%)		
Grupo III (ponderados al 57.5%)		
Grupo III (ponderados al 100%)		
Grupo III (ponderados al 115%)		
Grupo III (ponderados al 120%)		
Grupo III (ponderados al 138%)		
Grupo III (ponderados al 150%)		
Grupo III (ponderados al 172.5%)		
Grupo IV (ponderados al 0%)		
Grupo IV (ponderados al 20%)		
Grupo V (ponderados al 10%)		
Grupo V (ponderados al 20%)		
Grupo V (ponderados al 50%)		
Grupo V (ponderados al 115%)		
Grupo V (ponderados al 150%)		
Grupo VI (ponderados al 20%)		
Grupo VI (ponderados al 50%)		
Grupo VI (ponderados al 75%)		
Grupo VI (ponderados al 100%)	0.02	

Tabla III.2

**Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo
(Cifras en millones de pesos)**

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VI (ponderados al 120%)		
Grupo VI (ponderados al 150%)		
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 10%)		
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 20%)		
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		
Grupo VII_A (ponderados al 50%)		
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	13.67	1.09
Grupo VII_A (ponderados al 115%)		
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		
Grupo VII_B (ponderados al 20%)		
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		
Grupo VII_B (ponderados al 50%)		
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		

Tabla III.2

**Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo
(Cifras en millones de pesos)**

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		
Grupo VIII (ponderados al 115%)		
Grupo VIII (ponderados al 150%)		
Grupo IX (ponderados al 100%)		
Grupo IX (ponderados al 115%)		
Grupo X (ponderados al 1250%)		
Otros Activos (ponderados al 100%)	4.40	0.349
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla III.3**Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional
(Cifras en millones de pesos)**

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método del Indicador Básico	1.84	0.15
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	
0.41		1.42

Tabla IV.1**Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto**

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Comercios Afiliados, S.A., de C.V. SOFOM, E.R.
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	
3	Marco legal	LGSM, LIC, LOAAC, CUB Y CUIFE
	Tratamiento regulatorio	
4	Nivel de capital con transitoriedad	
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, E.R. sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acciones Fijas y Variables
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$48,253,978
9	Valor nominal del instrumento	\$1
9A	Moneda del instrumento	Pesos Mexicanos

Tabla IV.1**Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto**

Referencia	Característica	Opciones
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	31/01/2023
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	
15A	Eventos regulatorios o fiscales	
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	
25	Grado de convertibilidad	
26	Tasa de conversión	
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	
29	Emisor del instrumento	
30	Cláusula de disminución de valor (White-Down)	

Tabla IV.1

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia	Característica	Opciones
31	Condiciones para disminución de valor	
32	Grado de baja de valor	
33	Temporalidad de la baja de valor	
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	
36	Características de incumplimiento	
37	Descripción de características de incumplimiento	

Anexo 1-O BIS. - Revelación de información relativa a la Razón de Apalancamiento

En la hoja siguiente se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo 1-O BIS considerando la información correspondiente al Banco. El importe de los activos ajustados al 31 de diciembre de 2023 asciende a \$12.08 millones y el capital básico a \$11.25 millones. El renglón 21 representa los activos ajustados y el renglón 22 la razón de apalancamiento.

Tabla I.1

**FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO
(Cifras en millones de pesos)**

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	15.90
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	- 0.10
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos	15.80

Tabla I.1

**FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO
(Cifras en millones de pesos)**

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)		
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		

Tabla I.1

**FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO
(Cifras en millones de pesos)**

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nominal bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	15.26
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	15.80
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	96.56%

El renglón 21 representa los activos ajustados y el renglón 22 la razón de apalancamiento.

Tabla II.1

**COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS
(Cifras en millones de pesos)**

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	15.90
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	
5	Ajuste por operaciones de reperto y préstamo de valores	
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	
7	Otros ajustes	- 0.10
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	15.80

Tabla III.1

**CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE
(Cifras en millones de pesos)**

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	15.90
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	
3	Operaciones en reperto y prestamos de valores	
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica

Tabla III.1

**CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE
(Cifras en millones de pesos)**

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
5	Exposiciones dentro del Balance	12.18

IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

a) Componentes de la Razón de Apalancamiento

La razón de apalancamiento se define como la “medida del capital” (numerador) dividida entre la “medida de la exposición” (denominador) y se expresa en forma de porcentaje, siendo el mínimo regulatorio 3%.

- La medida de capital utilizada para calcular el coeficiente de apalancamiento es el Capital de Nivel 1, es decir, el Capital Básico calculado conforme al Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.
- La medida de exposición está determinada por los Activos Totales menos la exposición dentro del Estado de Situación Financiera (Activos por instrumentos derivados y activos por reportos y préstamos de valores) más las exposiciones fuera del Estado de Situación Financiera (exposición a instrumentos derivados, exposición por operaciones con valores y otras exposiciones).

b) Razón de apalancamiento diciembre de 2023

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, la razón de apalancamiento de Comercios Afiliados fue de 96.56%, nivel ampliamente superior al límite regulatorio. Los Activos Ajustados disminuyeron -1.34% en comparación con su registro del trimestre anterior, con un monto de \$15.80 millones.

En el mismo lapso, el Capital Básico presentó un decremento de -1.36%, con un monto de \$15.26 millones, Por lo anterior, la Razón de Apalancamiento de Comercios Afiliados registró una disminución de 2 puntos base con respecto al trimestre anterior, al pasar de 96.57% en junio de 2023 a 96.56% en septiembre de 2023.

Tabla IV.1
PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS
ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO/TRIMESTRE	jun-23	sep-22	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	15.47	15.26	-1.36%
Activos Ajustados 2/	16.02	15.80	-1.34%
Razón de Apalancamiento 3/	96.57%	96.56%	-0.02%

1/ Reportado en la fila 20, 2/ Reportado en la fila 21 y 3/ Reportado en la fila 22, de la Tabla I.1.

Administración integral de riesgos

Para el cumplimiento de sus objetivos, Comercios Afiliados mantiene un perfil de riesgo bajo, dentro de los estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia de negocio. Los aspectos de riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios se identifican a través de una Administración Integral de Riesgos de manera tal que la gestión de estos coadyuve para la toma de decisiones de la Institución. De acuerdo con los conceptos establecidos por las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (la "CUB"), de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Almacenes Generales de Depósito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas (la "CUIFE"), mismas que en su conjunto se denominan como las "Disposiciones". Los riesgos a los que están expuestas las instituciones se clasifican de la siguiente forma:

Riesgos Cuantificables.

Son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas para la medición de sus posibles pérdidas potenciales, divididos en:

Riesgos Discrecionales.

Son resultantes de la toma de posición de un riesgo; comprenden el Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado y Riesgo de Concentración.

Riesgos No Discrecionales.

Son resultantes de la operación del negocio, denominados Riesgos Operacionales, mismo que consideran los Riesgos Tecnológico y Riesgo Legal.

Riesgos No Cuantificables.

Derivados de eventos para los cuales no se puede conformar una base estadística para la medición de su pérdida potencial. Entre estos riesgos se encuentran el Riesgo Reputacional.

Estructura de la Administración Integral de Riesgos de Comercios Afiliados.

La estructura de la Administración de Riesgos de Comercios Afiliados está encabezada por el Consejo de Administración, el cual autorizó la constitución de un Comité de Riesgos y una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), independiente y especializada, la cual tiene las facultades y recursos necesarios para administrar integralmente los riesgos en el desarrollo de las operaciones que se realizan, así como para vigilar el apego a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos para las operaciones de Comercios Afiliados.

Comercios Afiliados se apega a las disposiciones vigentes, bajo la premisa de gestión que le permita identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y en su caso, mitigar los diferentes riesgos a los que se enfrenta día a día en la operación, así como la correcta y oportuna revelación de estos, con la finalidad de ofrecer y mantener rentabilidad y operación acorde a su capital. Para cumplimiento de lo antes descrito, las políticas y procedimientos a seguir se encuentran detalladas en el Manual para la Administración de Riesgos y sus anexos.

Administración por Tipo de Riesgo.

Riesgos Discrecionales.

Riesgo de Mercado.

Se define como la pérdida potencial por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Metodología para medir la exposición al Riesgo de Mercado.

Determinación del VaR por el método de Simulación Histórica considerando 252 iteraciones con un horizonte de tiempo de 1 día, con un nivel de confianza de 95%. Durante el tercer trimestre de 2023, Comercios Afiliados, no se registró tenencia de títulos de forma directa ni mediante la operación de reportos.

Pruebas de sensibilidad.

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar el impacto monetario en el valor del portafolio bajo escenarios que contemplan movimientos en tasas de interés, tipos de cambio u otros factores, tanto positivos como negativos. Al cierre del tercer trimestre de 2023, Comercios Afiliados no se registró tenencia de títulos de forma directa ni mediante la operación de reportos, por lo que no se realizaron pruebas de sensibilidad.

Pruebas de estrés.

Estas pruebas consisten en someter al portafolio a condiciones extremas o inusuales de mercado y analizar el impacto monetario por los cambios en su valor, para ello se han definido una serie de escenarios que permiten medir la alteración en el valor de las posiciones y que son similares a situaciones de estrés históricas. Al cierre del tercer trimestre de 2023, Comercios Afiliados no registró inversiones en títulos, ya sea en directo o reporto, por lo que no se realizaron pruebas de estrés.

Riesgo de liquidez.

Se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Al cierre del tercer trimestre de 2023, Comercios Afiliados no se registró tenencia de títulos de forma directa ni mediante la operación de reportos, por lo que no se cuantificó el riesgo de liquidez de la Entidad, dado que el modelo considera que en caso de no tener la posibilidad de renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos.

Riesgo de crédito. Operaciones con Instrumentos Financieros.

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de una contraparte en las operaciones que efectúan las Entidades. No se reportan resultados al cierre del tercer trimestre de 2023 debido a que no se tuvieron títulos en posición.

Riesgo de crédito al consumo.

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado. Al 30 de septiembre de 2023, Comercios Afiliados no cuenta con cartera de crédito.

Riesgos No Discrecionales.

Riesgo Operacional.

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos. Comercios Afiliados tiene aprobados los siguientes niveles de tolerancia al Riesgo Operacional, mismos que son monitoreados por el área de Riesgos e informados trimestralmente al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración, junto con el nivel de exposición y los eventos de pérdida materializados en el periodo.

Proceso de Administración del Riesgo Operacional.

Comercios Afiliados, ha diseñado e implementado su proceso de gestión de riesgos operacionales de conformidad con la normativa aplicable así como a las mejores prácticas internacionales, esto como se observa en la figura 1.0.

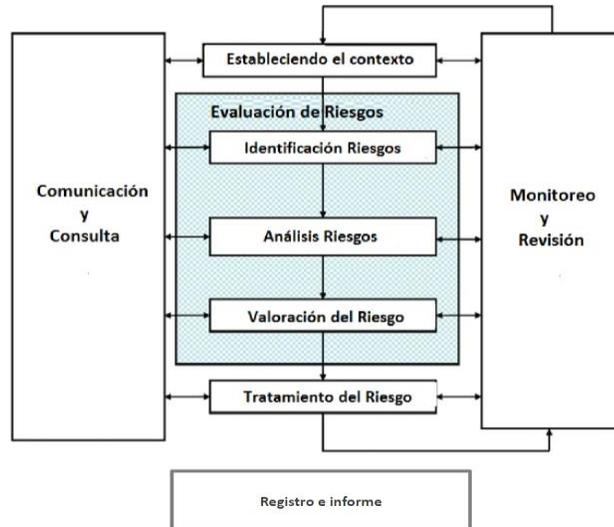


Figura 1.0 Proceso de Administración Integral de Riesgos

Exposición al Riesgo Operacional.

Con fecha de corte al 31 de diciembre de 2023 se informa lo siguiente:

Se informa sobre las incidencias operativas identificadas durante al cuarto trimestre de 2023 que pueden derivar en la ocurrencia de eventos de pérdida.

- Incumplimiento en la fecha compromiso proyecto de implementación de Biométricos.
- Multas por parte de las autoridades derivada del incumplimiento de obligaciones y plazos de ejercicios anteriores.
- Multas y sanciones derivadas de la operación actual.
- Eventos de Fraude.
- Accesos no autorizados en aplicativos y sistemas.
- Robo y/o fuga de información.
- ciberataques dirigidos.
- Eventos de phishing.
- Fallas en el sistema de control.
- Fallas en el sistema de control con pérdidas pecuniarias.

En la categoría de Riesgo Tecnológico, durante el mismo periodo, no se materializó algún evento derivado de la interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios.

Riesgo Operacional-Tecnológico.

Comercios Afiliados lleva la administración del riesgo operacional, incluyendo lo relativo al riesgo tecnológico y legal, así mismo, conforme a lo señalado en el Anexo 12-A de la CUB, se constituyó una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes tipos de pérdida y su costo, incluyendo tanto la pérdida económica originada por el evento como todos los gastos adicionales en los que haya incurrido la Sociedad como consecuencia de dicho evento.

Riesgo Legal.

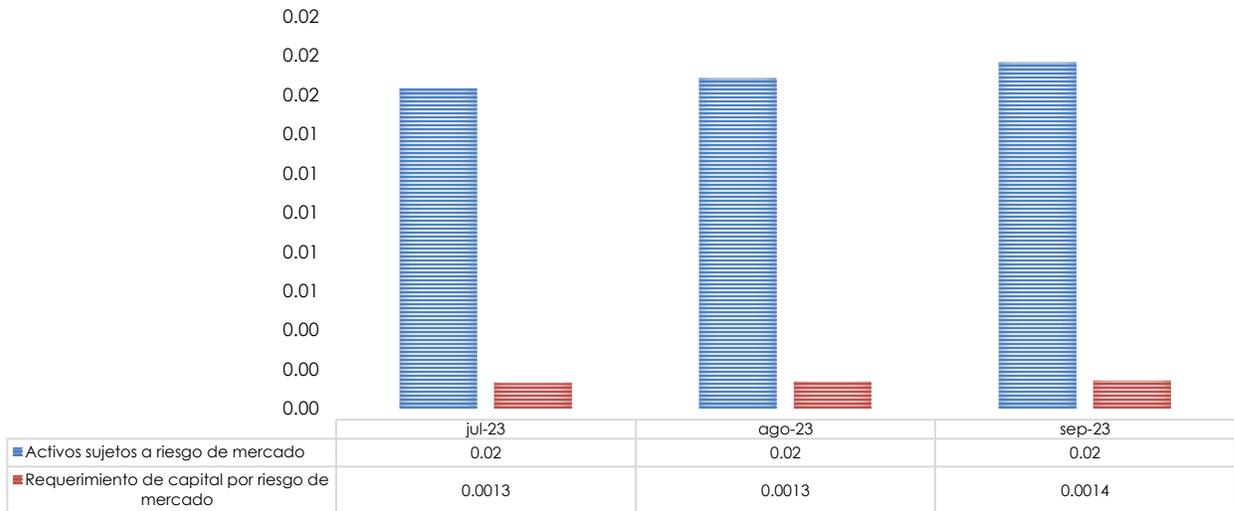
Definido como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las Instituciones llevan a cabo. La UAIR de Comercios Afiliados trabaja de forma conjunta con el área Legal con el fin de identificar los riesgos legales a los que está expuesta la Sociedad.

Nivel de Capitalización.

Requerimientos de Capital por Riesgo.

Requerimiento de Capital por Riesgo de Mercado.

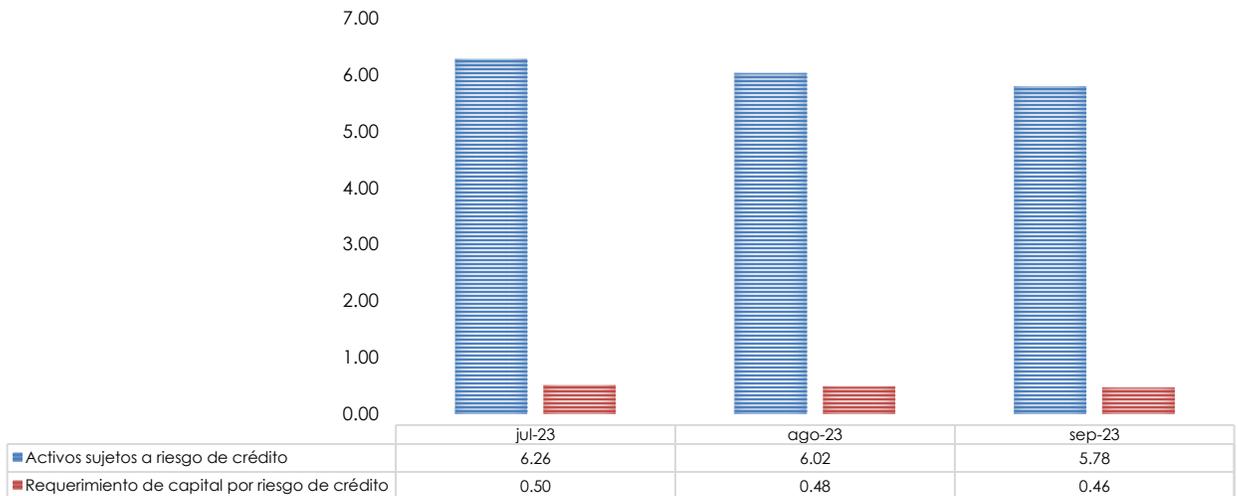
Comercios Afiliados determina de manera mensual su requerimiento de capital por riesgo de mercado el cual, al cierre del tercer trimestre del 2023, ascendió a \$ 0.0014 millones.



Cifras en millones de pesos

Requerimiento de Capital por Riesgo de Crédito.

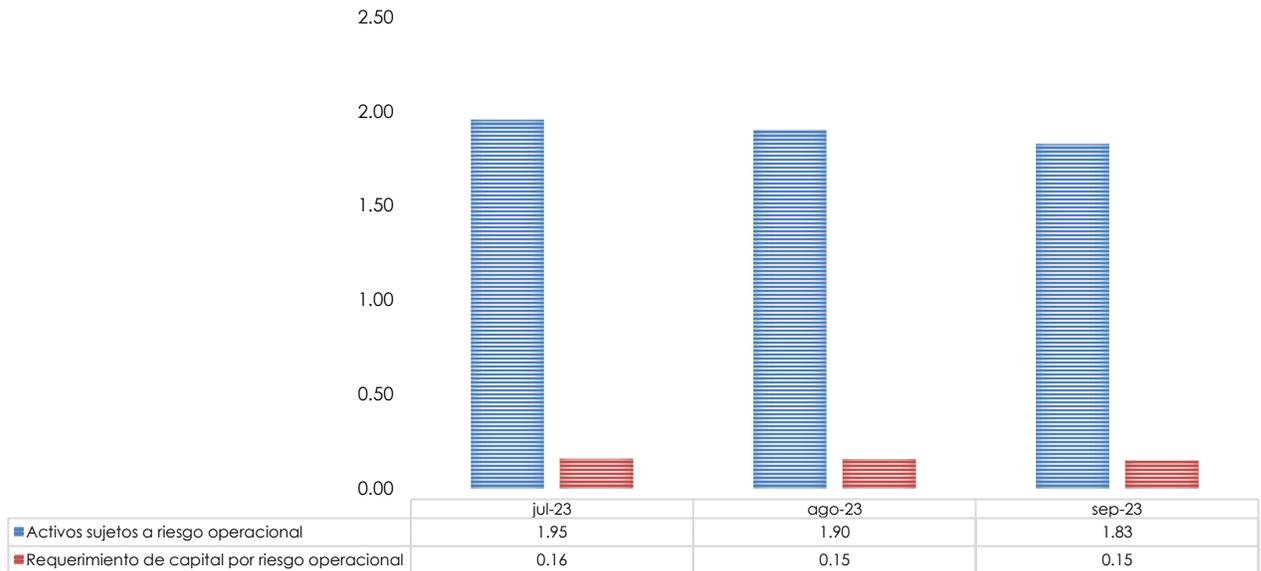
Comercios Afiliados determina de manera mensual su requerimiento de capital por riesgo de crédito por depósitos prestamos el cual, al cierre del tercer trimestre del 2023, ascendió a \$0.46 millones.



Cifras en millones de pesos

Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional.

Comercios Afiliados determina de manera mensual su requerimiento de capital por riesgo operacional mismo que a partir del mes de enero del presente año, se determina mediante el método del indicador de negocio el cual, al cierre del tercer trimestre del 2023, se ubica en \$0.15 millones.



Cifras en millones de pesos

Concepto	2 T2023	3 T2023
Activos sujetos a riesgo	8,533	7,624
De crédito	6,476	5,781
De mercado	16	18
Operacional	2,041	1,825
Requerimientos de capital	683	610
Por riesgo de crédito	518	462
Por riesgo de mercado	1	1
Por riesgo operacional	163	146
Índice de capitalización		
Sobre activos en riesgo totales	181%	200%
Capital Neto	15,468	15,258
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	8,533	7,624
Sobre activos en riesgo de crédito	239%	264%

Concepto	2 T2023	3 T2023
Capital Neto	15,468	15,258
Activos en riesgo de crédito	6,476	5,781

Comparativo de cifras a cierre de trimestre

Capital Neto (CN).

El capital neto que mantiene la Institución al 30 de septiembre de 2023, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como sigue:

Concepto	Jul-23	Ago-23	Sep-23
I. CAPITAL CONTRIBUIDO	48,254	48,254	48,254
Títulos representativos de capital social que cumplan con el anexo 1-Q:	43,254	43,254	48,254
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	5,000	5,000	0
II. CAPITAL GANADO	-	-	-
Reservas de capital	32,759	32,832	32,898
Resultado de Ejercicios Anteriores	2,024	2,024	2,024
Resultado Neto	-	-	-
Resultado por remedaciones por beneficios definidos a los empleados.	33,908	33,908	33,908
	-860	-934	-999
	-15	-15	-15
III. DEDUCCIONES DE CAPITAL	100	99	98
Intangibles	100	99	98
Impuestos	0	0	0
IV. CAPITAL BÁSICO	15,395	15,323	15,258

Comparativo de cifras a cierre de mes

Concepto	2 T2023	3 T2023
Capital Básico 1	15,468	15,258
Capital Básico 2	N/A	N/A
Capital Complementario	N/A	N/A
Capital Neto	15,468	15,258
Capital Neto / Capital Básico	1	1
Capital Neto / Capital Complementario	N/A	N/A
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales	8,533	7,624
Índice de Capitalización = Capital Neto / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.	181%	200%
(1) Capital Básico 1 / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.	181%	200%
(2) (Capital Básico 1 + Capital Básico 2) / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.	181%	200%

Comparativo de cifras a cierre de trimestre

Índice de Capitalización (ICAP).

El Índice de Capitalización (ICAP) de Comercios Afiliados, con cifras al 30 de septiembre de 2023 se muestra a continuación (cómputo de acuerdo con las reglas emitidas por Banco de México):

Concepto	Jul-23	Ago-23	Sep-23
Requerimientos de Capital por Riesgo			
Por riesgo de crédito	501	481	462
Por riesgo de mercado	1	1	1
Por riesgo operacional	156	152	146
Requerimientos de Capital por Riesgo Totales	659	635	610
Activos sujetos a riesgo			
De crédito	6,263	6,018	5,781

Concepto	Jul-23	Ago-23	Sep-23
De mercado	16	17	18
Operacional	1,953	1,898	1,825
Activos Totales sujetos a riesgo	8,232	7,934	7,624
Capital Neto*	15,395	15,323	15,258
Capital Básico	15,395	15,323	15,258
Capital Complementario	-	-	-
ICAP (Índice de capitalización)	187	193	200

Comparativo de cifras a cierre de mes

c) Descripción del Sistema de Control Interno

Comercios Afiliados destina especial atención al Sistema de Control Interno para la ejecución de sus operaciones, en la originación, procesamiento y divulgación de su información contable y financiera, en relación con su Consejo de Administración, inversionistas, clientes, autoridades competentes, proveedores y público en general; y en el cumplimiento de la normatividad que le es aplicable.

El Sistema de Control Interno (SCI) establece los siguientes objetivos y lineamientos generales que encuadran las acciones y responsabilidades de todo el personal, quienes son el elemento principal sobre el que recae la primera línea de defensa en función primaria de control y cuenta con áreas especializadas para apoyar el monitoreo y vigilancia de sus riesgos y controles. Estamos conscientes de que mantener un sistema de control adecuado es una de las principales ventajas que apoyarán el crecimiento de nuestra presencia en el mercado financiero.

Los objetivos en materia de control interno y los lineamientos generales que de ellos se desprenden han sido aprobados por el Consejo de Administración y son principales para el Sistema de Control Interno, que se basa en el principio de que los propios miembros del Consejo de Administración, órganos colegiados, la Alta Dirección, funcionarios y empleados somos parte del Control Interno.

El Sistema de control Interno está estructurado sobre tres líneas de defensa:

Primera: Los primeros responsables del Sistema de control interno en sus actividades, son los usuarios dueños de los procesos de negocio y apoyo.

Segunda: Las áreas de Riesgos (UAIR, Fraudes, PLD y la Contraloría, son las mismas que apoyan con actividades permanentes de monitoreo y control.

Tercera: La última línea que se encuentra en el Sistema de Control Interno es la Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte al Comité de Auditoría, revisa las actividades y el adecuado desarrollo de las funciones de las áreas en general.

Para el diseño de la estructura organizacional se observan cuatro lineamientos clave:

Transparencia:

- Claras líneas de mando y flujos de información para la toma de decisiones.
- Conocimiento en la Sociedad de las responsabilidades internas.

Eficiencia:

- Evitando duplicación de funciones.
- Adaptando las funciones y organización con lo que demande la regulación y el mercado.
- En línea con prácticas del sector.

Apego a mejores prácticas:

- Incorporación de organismos complementarios de gobierno.
- Definición de funciones y Áreas de acuerdo con las mejores prácticas corporativas.

Consistencia:

- Definición de organización y funciones clave con base en la vocación especificada para el negocio de Comercios Afiliados.

El diseño de la estructura se basa, de igual manera, en cinco dimensiones que definen el tipo de organización:

1. Definición de funciones
2. Reclutamiento y Selección
3. Compensación
4. Desarrollo profesional
5. Capacitación

Estructura de Control Interno:

Contar con la apropiada estructura de control interno, nos permite generar un adecuado ambiente de control necesario para facilitar la instrumentación de las actividades de control, lo que influye efectivamente sobre la administración de los riesgos, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento con las autoridades.

Comercios Afiliados tiene como objetivo mantener un ambiente de control acorde con los objetivos de los Accionistas y del Consejo, en el que estén involucrados e inmersos todos los funcionarios y empleados de la Sociedad. La metodología de Banco para la implementación de su sistema de Control interno está basada en los lineamientos del modelo COSO, la cual se adoptó porque permite establecer una relación directa entre los objetivos que desea lograr la Sociedad y los componentes de gestión de riesgos corporativos y en la mitigación de los mismos para dar seguimiento y propiciar el cumplimiento de los objetivos del control interno: efectividad y eficiencia de las operaciones, obtener información financiera confiable, oportuna y relevante, así como propiciar el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable al Banco en la realización de sus operaciones.

Ambiente de Control:

El ambiente de control de la Sociedad establece las medidas de ejecución generales de la Sociedad. Este es el fundamento de la estructura del sistema de control interno y el compromiso de la Dirección General para aplicar los valores éticos y estilo de gestión.

Integridad y Valores Éticos

El personal de la Sociedad trabaja bajo un Código de ética y conducta el cual incluye valores éticos de integridad personal y organizativa. Dicho código se encuentra publicado en la página de SharePoint en la cual los empleados de la Sociedad tienen acceso.

Adicionalmente a todo personal de nuevo ingreso se le informa de la existencia de dicho Código y se firma un Acuse de que conocen y se comprometen a la lectura de este.

En caso de que algún empleado viole el Código de Conducta el área de Capital Humano y la Dirección de Auditoría interna son los responsables de investigar y dar una primera conclusión sobre la sanción que debe tener el empleado.

El Código de Ética y Conducta cuenta con estándares alineados con las mejores prácticas corporativas y en adhesión a nuestra regulación vigente.

Actividades de Control:

Se tienen revisiones de la información orientadas a la seguridad de la información, se tiene una certificación PCI y se hacen revisiones de auditoría interna y externa para evaluar el cumplimiento de la Sociedad.

Todas las observaciones y áreas de oportunidad que generan las revisiones internas y externas se les da seguimiento hasta su remediación por parte de las áreas responsables y control interno.

Por otra parte, los sistemas de operación y registro de las operaciones que son generadas y procesadas en Comercios Afiliados fluyen a través de nuestros aplicativos denominados Fortimax, OMS, entre otros aplicativos para atender y procesar las operaciones generadas, dejando huella sobre cada una de ellas; el ingreso a este sistema cuenta con elementos de control que previenen el mal uso de información, así como la protección de estay su secrecía. En relación con este punto de manera continua se da seguimiento, con planes y proyectos específicos de mejora, a las áreas de oportunidad detectadas.

Asimismo, se cuenta con un plan de contingencia que nos permite reaccionar de manera oportuna y eficiente ante eventualidades, así como hacer frente a situaciones que pudiesen contravenir a la consecución de nuestros objetivos. Durante el año no fue posible realizar un ejercicio de DRP con el personal de las áreas de sistemas, operativas y de servicios el cual se tiene previsto realizar durante el primer semestre del próximo año. Adicionalmente se tiene un Plan de continuidad de negocio establecido en unos manuales de políticas y procedimientos. En relación a este plan se realiza un ejercicio con un área crítica de la Sociedad a finales del año. El ejercicio tuvo un resultado satisfactorio con áreas de oportunidad detectadas durante la ejecución del mismo.

II. Gobierno Corporativo

Al 31 de diciembre de 2023, la estructura del Consejo de Administración es integrada como se describea continuación:

Consejeros Propietarios

Alejandro Coronado Ramírez
Presidente del Consejo de Administración / Miembro Propietario

Everardo Coronado Ramírez
Consejero Propietario

Gonzalo Sacristán Lopez de Guereñu
Consejero Propietario

Juan Manuel González Bernal
Consejero Independiente y Secretario

Jesús de Juan González
Consejero Independiente

María Teresa Pliego Cires
Consejera Independiente

Don Pedro Javier Morales Ríos
Consejero Independiente

Comisario

Gastón Mauvezin

Sistema de Remuneración

I. Información Cualitativa.

a) Las políticas y procedimientos de remuneración por perfil de puesto de empleados o personas sujetas al Sistema de Remuneraciones.

Comercios Afiliados (en adelante "CAF" o la "Institución") cuenta con un Sistema de Remuneración que considera políticas y procedimientos para determinar la remuneración por perfil de puesto, siempre con el objetivo de asegurar una administración efectiva del riesgo asumido por las personas sujetas a este sistema, a través de la implementación de variables cuantitativas y cualitativas que consideran el rendimiento de la Institución, área y personal, los objetivos y presupuesto del banco,

así como los riesgos asumidos. Con base en lo anterior, se determina la compensación para cada perfil de puesto.

De conformidad con su política de remuneración descrita en el **SOF-SIR-CRM-001 Sistema de Remuneraciones**, la compensación total que la Institución otorga a las personas sujetas a su sistema de remuneración, está conformada por un sueldo fijo y una compensación variable compuesto de la siguiente manera:

- **Sueldo Fijo**, Contempla el Sueldo Base Mensual, que está definido en base a la experiencia, funciones y responsabilidades para cada tipo de puesto.
- **Compensación Variable**, Comprende todos los pagos realizados de manera variable y extraordinaria en base a resultados de la Institución y desempeño individual, derivado del cumplimiento de objetivos y la no materialización de riesgos actuales y potenciales para la Institución.

b) Información Relativa al Comité de Remuneración.

1. La composición y las funciones del Comité de Remuneración.

Al 31 de diciembre de 2023, el Comité de Remuneraciones de la Institución presenta la siguiente integración:

- Un Consejero Propietario.
- Tres Consejeros Independientes.
- El Director General de la Institución.
- El Director de Administración y Finanzas de la Institución.
- Titular de Auditoría Interna.
- Gerente de Capital Humano.
- Titular de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos.

Nombre del funcionario	Función dentro del Comité	Posición
Maria Teresa Pliego Cires	Presidenta, con voz y voto	Consejero Independiente
Pedro Javier Morales Ríos	Miembro, con voz y voto	Consejero Independiente
Juan Manuel González Bernal	Miembro, con voz y voto	Consejero Independiente
Gonzalo Sacristán Lopez de Guereñu	Miembro, con voz y voto	Consejero Propietario
Alejandro Ramos Larios	Miembro, con voz y voto	Director General
José Rivera Rio Rocha	Miembro, con voz y voto	Director de Administración y Finanzas
Gloria Ortiz Boizo	Miembro, con voz y voto	Gerente de Capital Humano
Cynthia Alejandra López Ibarra	Miembro, con voz y sin voto	Titular de Auditoría Interna
Benjamín Morales Martínez	Secretario, con voz y sin voto	Titular de la UAIR

El Comité de Remuneración, para el desarrollo de su objeto, desempeña las funciones siguientes:

- a. Proponer para aprobación del consejo de administración:

- Las políticas y procedimientos de remuneración, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;
 - Los empleados o personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que las instituciones de banca múltiple hayan otorgado para la realización de sus operaciones, que estarán sujetos al Sistema de Remuneración, considerando en todo caso, aquellos que tomen decisiones que puedan implicar un riesgo para la Institución de banca múltiple o participen en algún proceso que concluya en eso, y
 - Los casos o circunstancias especiales en los cuales se podría exceptuar a alguna persona de la aplicación de las políticas de remuneración autorizadas.
- b. Implementar y mantener el Sistema de Remuneración en CAF, el cual deberá considerar las diferencias entre las distintas unidades administrativas, de control y de negocios y los riesgos inherentes a las actividades desempeñadas por las personas sujetas al Sistema de Remuneración. El Comité de Remuneración debe recibir y considerar los reportes de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos sobre las implicaciones de riesgos de las políticas y procedimientos de remuneración.
- c. Informar a todo el personal pertinente, las políticas y procedimientos de remuneración, asegurando en todo momento el entendimiento por parte de los interesados de los métodos para la determinación, integración y entrega de sus remuneraciones, los ajustes por riesgos que les sean aplicables, el diferimiento de sus Remuneraciones Extraordinarias y cualquier otro mecanismo aplicable a sus remuneraciones.
- d. Contratar, cuando lo considere necesario, consultores externos en esquemas de remuneración y administración de riesgos, que coadyuven al diseño del esquema de remuneración, evitando al efecto cualquier conflicto de interés.
- e. Informar al consejo de administración, cuando menos semestralmente, sobre el funcionamiento del Sistema de Remuneración, y en cualquier momento cuando la exposición al riesgo asumida por CAF, las unidades administrativas, de control y de negocios o las personas sujetas al Sistema de Remuneración, pudieran derivar en un ajuste a dicho Sistema de Remuneración de la Institución.

2. Consultores externos que han asesorado, el órgano por el cual fueron comisionados, y en qué áreas del proceso de remuneración participaron.

Se informa que durante el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, ningún consultor externo ha asesorado al Comité de Remuneración de Comercios Afiliados.

3. Descripción del alcance de la política de remuneraciones de la Institución, ya sea por regiones o líneas de negocio, incluyendo la extensión aplicable a filiales y subsidiarias.

La política de remuneraciones de la Sociedad es aplicable a todos los sujetos del Sistema de Remuneración, éstos se encuentran divididos en tres grandes grupos: las diferentes unidades administrativas, de control y de negocio, de forma adicional tenemos al personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que Comercios Afiliados otorgue para la realización de sus operaciones. De igual manera se informa que a la fecha Comercios Afiliados no cuenta con filiales ni subsidiarias.

4. Descripción de los tipos de empleados considerados como tomadores de riesgo y sus directivos, incluyendo el número de empleados en cada grupo.

Por la naturaleza de sus funciones, las áreas de negocio son las unidades originadoras y tomadoras de riesgos siendo estas las áreas de Crédito, Operaciones y Tesorería. Con base en lo anterior, los tipos de empleados considerados tomadores de riesgos clasificados por el tipo de empleado considerando el número de ellos en cada grupo y sus gerentes, titulares, oficiales, subdirectores y directores, incluyendo el número de empleados en cada grupo se enuncian a continuación:

Posición	No.	Área	Tipo de Riesgo Asumido
Director General	1	Dirección	Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo de Mercado. Riesgo de Liquidez. Riesgo Legal.
Director Adjunto	1	Dirección	Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo de Mercado. Riesgo de Liquidez. Riesgo Legal.
Director de Administración y Finanzas	1	Administración y Finanzas	Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo de Mercado.

Posición	No.	Área	Tipo de Riesgo Asumido
			Riesgo de Liquidez. Riesgo Legal.
Director de Operaciones	1	Operaciones	Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo de Negocio.
Director Comercial	1	Comercial	Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo de Negocio. Riesgo Legal.

No obstante lo anterior, resulta importante precisar que durante el 2023, CAF no ha llevado a cabo operaciones de crédito, limitando su operación a la ejecución de procesos operativos indispensables.

c) Información relativa a la estructura del proceso de remuneraciones que debe incluir:

1. Descripción general de las principales características y objetivos de la política de remuneración.

Comercios Afiliados cuenta con un Sistema de Remuneración constituido de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 168 Bis y 168 Bis 1, considerando lo siguiente:

- Una definición precisa de las responsabilidades de los órganos sociales encargados de la implementación de los esquemas de remuneración.
- Políticas y procedimientos que normen las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de las personas sujetas al Sistema de Remuneración, en congruencia con una razonable toma de riesgos.
- Los riesgos a los cuales se enfrenta la Institución de banca múltiple, sus unidades administrativas, de control y de negocios y, en su caso, los riesgos asumidos por las personas sujetas al Sistema de Remuneración.
- El análisis efectuados por la unidad para la Administración Integral de Riesgos, el efecto potencial de la materialización de los riesgos juntamente con el pago de remuneraciones ordinarias o remuneraciones extraordinarias a las personas sujetas al Sistema de Remuneración, y sus correspondientes efectos sobre la liquidez y

rentabilidad de la Institución de banca múltiple, para determinar los esquemas de remuneración óptimos de dichas personas.

- Esquemas de remuneración específicos para cada perfil de puesto de empleados o personas sujetas al Sistema de Remuneración, en consideración de los riesgos inherentes a sus actividades con el objetivo de tener una administración efectiva del riesgo a través de la implementación, mantenimiento y revisión de manera permanente de las variables de remuneración.

La política de remuneración implementada por Comercios Afiliados tiene como principal objetivo establecer esquemas de remuneración específicos para cada perfil de puesto de empleados o personas sujetas al Sistema de Remuneración, en consideración de los riesgos inherentes a sus actividades.

2. Última revisión de la política de remuneraciones por parte del Comité de Remuneración y descripción general de los cambios realizados a dicha política durante el segundo semestre del año.

Durante el periodo el Comité de Remuneraciones realizó una revisión ordinaria a la política de remuneración sin que se hallan llevado a cabo cambios significativos durante la revisión.

3. Explicación de cómo la Institución garantiza que las remuneraciones de los empleados de las áreas de administración de riesgo y de las áreas de control y auditoría, son determinadas con independencia de las áreas que supervisan.

Dentro de la Institución las remuneraciones a los empleados de las distintas áreas de negocio, control, administración y cualquier persona que ostente algún cargo para realizar operaciones de la entidad, son determinadas con independencia de las áreas que supervisan, con la finalidad que se aprueben las calificaciones de desempeño y compensación variable, evitando conflictos de interés y prácticas no alineadas a las políticas y procedimientos del sistema de remuneración.

Cabe mencionar que el pago de las remuneraciones extraordinarias dirigidas a los colaboradores a que se refiere el presente numeral se establece considerando el logro de los objetivos de las referidas áreas de administración de riesgos, auditoría interna y control interno.

d) Descripción de las formas en las que se relacionan los riesgos actuales y futuros en los procesos de remuneración, considerando lo siguiente:

1. Descripción general de los principales riesgos que la Institución considera al aplicar medidas de remuneración.

Tipo de Riesgo	Subtipo
Riesgo Operacional	Incumplimiento a la regulación aplicable a la Institución.
	Error Humano.
	Fallas en el sistema de control interno.
	Operar fuera de los límites de riesgo de mercado y liquidez.
Riesgo Estratégico	Fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias de la Institución.
	Desconocimiento sobre los riesgos a los que esta se expone por el desarrollo de su actividad de negocio y que inciden en los resultados esperados para alcanzar los objetivos acordados por la Institución dentro de su plan estratégico.

2. Descripción general de la naturaleza y el tipo de medidas para considerar los riesgos señalados en el punto anterior, así como aquellos no considerados.

Los riesgos considerados en el inciso anterior se determinan considerando la naturaleza y alcance de las operaciones de la Institución, el nivel de madurez de su sistema de control interno, nivel de concientización en cuanto a la cultura de gestión de riesgos, grado de implementación del sistema de gestión de riesgo operacional (SARO) y objetivos de negocio de la SOFOM.

3. Análisis de las formas en que estas medidas afectan a la remuneración.

Dentro de la compensación variable, se evalúan todos los riesgos asociados a un empleado, área o evento, que sea identificado por la UAIR, asegurándose de que la remuneración establecida no pone en riesgo la solvencia o la liquidez de la SOFOM.

Tipo de Riesgo	Subtipo	Importancia en la remuneración fija	Importancia en la remuneración variable
Riesgo Operacional	Incumplimiento a la regulación aplicable a la Institución	Ponderación 0%	Ponderación 25%
	Error Humano	Ponderación 0%	Ponderación 25%
	Fallas en el sistema de control interno	Ponderación 0%	Ponderación 10%
	Operar fuera de los límites de riesgo de mercado y liquidez.	Ponderación 0%	Ponderación 10%
Riesgo Estratégico	Fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias de la Institución	Ponderación 0%	Ponderación 25%
	Desconocimiento sobre los riesgos a los que esta se expone por el desarrollo de su actividad de negocio y que inciden en los resultados esperados para alcanzar los objetivos acordados por la Institución dentro de su plan estratégico	Ponderación 0%	Ponderación 5%

4. Análisis de la naturaleza y formas en que estas medidas han cambiado en el último año y sus razones, así como el impacto de dichos cambios en las remuneraciones.

Los perfiles del puesto y los riesgos asociados han sido definidos con el fin de delimitar y evitar tener incumplimientos con la regulación tanto externa como interna, en caso de presentarse algún evento de riesgo éste se considera dentro de la compensación variable.

De igual manera, si se identifica un nuevo riesgo que deba ser considerado en la remuneración este será incorporado y ponderado de acuerdo con la importancia que la Institución considere pertinente. Adicionalmente se informa que las variables medidas no presentaron cambios durante el último año.

e) Vinculación del rendimiento de la Institución con los niveles de remuneración durante el período, deberá incluir:

1. Descripción general de los principales parámetros de rendimiento para la Institución, las líneas de negocio y el personal a nivel individual.

El rendimiento de la Institución se evalúa con base en la consecución de sus objetivos estratégicos a corto y mediano plazo. De esta manera se transfieren a los responsables del área y mediante el establecimiento de objetivos por área se forman los parámetros de desempeño a nivel unidad de negocio y a nivel individual.

Parámetro	Nivel de consecución	Rendimiento	Pago de Remuneración Variable
Objetivos/ Metas	>90%	Óptimo/Alto	SI
	61%-90%	Medio	NO
	31%-60%	Bajo	NO
	0%-30%		NO

2. Análisis de la vinculación de las remuneraciones individuales con el desempeño de toda la Institución y con el desempeño particular.

Comercios Afiliados ha determinado su esquema de remuneración en un sueldo fijo y una compensación variable.

Parte Fija, que contempla el Sueldo Base Mensual, que está definido con base en la experiencia, funciones y responsabilidades para cada tipo de puesto. Esta es la remuneración ordinaria, que no varía respecto a los resultados obtenidos.

Parte Variable, que comprende los pagos realizados de manera variable o remuneraciones extraordinarias con base en los resultados de la Institución y el desempeño individual, derivado del cumplimiento de objetivos y la no materialización de riesgos actuales y potenciales.

Para la determinación y pago de la compensación extraordinaria, se consideran los siguientes factores:

1. Evaluación Integral del Empleado
2. Riesgo asociado
3. Desempeño y resultado del área de negocio; en caso de las áreas de control sólo se considera el cumplimiento de los objetivos.

Parámetro	Nivel de consecución	Rendimiento	Pago de Remuneración Variable
Objetivos/ Metas	>90%	Óptimo/Alto	100%
	61%-90%	Medio	0%
	31%-60%	Nulo/Bajo	0%
	0%-30%		0%

A continuación se presentan los miembros responsables de las áreas que forman parte del Sistema de Remuneración y los riesgos asumidos

Puesto	Tipo de Remuneración	Riesgo
Director General	Base Fija + Componente Variable	Riesgo de Mercado. Riesgo de Liquidez. Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo Legal.

Puesto	Tipo de Remuneración	Riesgo
Director Adjunto		Riesgo de Mercado. Riesgo de Liquidez. Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo Legal.
Director(a) Comercial		Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo de Negocio.
Director(a) de Operaciones		Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico.
Director(a) de Administración y Finanzas		Riesgo de Mercado. Riesgo de Liquidez. Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo Legal.
Director(a) Legal		Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo Legal.
Director(a) de Control Interno		Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico.
Titular de la UAIR		Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico.
Titular de Auditoría Interna		Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico.
Oficial de Seguridad de la Información		Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico.
Oficial de Cumplimiento		Riesgo Operacional. Riesgo Estratégico. Riesgo LD/FT. Riesgo Legal.

3. Análisis de las medidas puestas en práctica para adaptar las remuneraciones en caso de que el resultado de las mediciones de desempeño indique debilidades.

La evaluación de desempeño de cada uno de los empleados conforme a los estándares y objetivos definidos anteriormente es responsabilidad del área independiente que realiza dicha evaluación, con la finalidad de asignar la compensación extraordinaria de acuerdo con la calificación determinada. Se consideran los siguientes factores para la determinación del resultado:

El cumplimiento o incumplimiento de las políticas internas de la Institución referentes a:

- Cumplimiento con la confidencialidad y seguridad de la información.
- Responsabilidades asignadas fuera de los objetivos.
- Disminución de incidentes operacionales.
- Puntualidad del empleado.
- Tiempo de respuesta en actividades encomendadas.
- Participación en la toma de decisiones.
- Responsabilidad en el desarrollo de actividades.

f) Descripción de las formas en la que la Institución ajusta las remuneraciones considerando sus rendimientos de largo plazo, incluyendo:

1. Análisis de la política de la Institución para transferir la retribución variable devengada y, como la transferencia de la porción de la remuneración variable es diferente para los empleados o grupos de empleados. Descripción de los factores que determinan la fracción variable de la remuneración y su importancia relativa.

La Institución determina la retribución variable con base en el desempeño del empleado dentro del ejercicio, de manera que no transfiere parte alguna basada en los rendimientos potenciales de largo plazo.

2. Análisis de la política y el criterio de la Institución para ajustar las retribuciones transferidas antes de devengar y después de devengar a través de acuerdos de reintegración.

La Institución determina la retribución variable con base en el desempeño del empleado dentro del ejercicio, de manera que no transfiere parte alguna basada en los rendimientos potenciales de largo plazo.

g) Descripción de las diferentes formas de remuneración variable que utiliza la Institución y la justificación del uso de tales formas. La revelación debe incluir:

1. Descripción general de las formas de retribución variable que ofrece la Institución (entre otros, en efectivo, acciones e instrumentos vinculados con las acciones y otras formas).

De conformidad con su política, Comercios Afiliados solo otorga retribuciones variables mediante transferencia interbancaria electrónica. Durante el año 2023, la Institución sólo otorgó retribuciones variables pagadas mediante transferencia interbancaria electrónica.

2. Análisis sobre el uso de las distintas formas de remuneración variable y, si la combinación de las distintas formas de remuneración variable es diferente entre los empleados o grupos de empleados, así como un análisis de los factores que determinan la mezcla y su importancia relativa.

Comercios Afiliados sólo cuenta con retribuciones variables pagadas mediante transferencia interbancaria electrónica, mismas que aplican de manera indistinta para todos los empleados de la Institución.

II. Información Cuantitativa.

a) Número de reuniones del Comité de Remuneraciones durante el periodo.

El Comité de Remuneraciones se reúne y sesiona de forma trimestral, habiendo celebrado cuatro sesiones durante el año 2023.

Fecha	Sesión
20 de abril de 2023	Ordinaria
19 de julio de 2023	Ordinaria
17 de octubre de 2023	Ordinaria
17 de enero de 2024	Ordinaria

b) Número de empleados que recibieron una Remuneración extraordinaria durante el periodo.

Semestre	Número de colaboradores
1er. Semestre 2023	0
2do. Semestre 2023	0
Total	0

1. Número y monto total de bonos garantizados concedidos durante el periodo.

Semestre	Número de bonos garantizados	Monto
1er. Semestre 2023	0	\$0.00
2do. Semestre 2023	0	\$0.00
Total	0	\$0.00

2. Número e importe total de los premios otorgados durante el periodo.

Durante el año 2023 no se otorgaron premios.

3. Número y monto total de las indemnizaciones o finiquitos pagados durante el periodo.

Periodo	Número de indemnizaciones o finiquitos	Monto
1er. Semestre 2023	1	\$22,173.00
2do. Semestre 2023	0	\$0.00
Total 2023	0	\$22,173.00

4. Importe total de las Remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar, desglosadas en efectivo, acciones e instrumentos vinculados con las acciones y otras formas.

La Institución no cuenta con remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar.

5. Monto total de remuneraciones otorgadas y pagadas en el periodo.

Periodo	Monto Total de Remuneraciones Pagado
1er. Semestre 2023	\$ 83,519.00
2do. Semestre 2023	\$ 84,461.00
Total 2023	\$ 167,980.00

c) Desglose del importe de las Remuneraciones concedidas por el periodo conforme a los siguiente:

1. Remuneración fija y variable.

Tipo de Remuneración	Monto Total de Remuneraciones Pagado 1er Semestre 2023	Monto Total de Remuneraciones Pagado 2do Semestre 2023	Monto Total de Remuneraciones Pagado 2023
Fija	\$ 83,519.00	\$ 84,461.00	\$ 167,980.00
Variable	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total	\$ 83,519.00	\$ 84,461.00	\$ 167,980.00

2. Transferida y no transferida.

Durante el periodo, la Institución no transfirió remuneraciones.

3. Los montos y formas de Remuneración extraordinaria, divididas en prestaciones pecuniarias, acciones, instrumentos vinculados y otros tipos.

La Institución no tiene prestaciones pecuniarias, acciones, instrumentos vinculados o de otro tipo.

d) Información sobre la exposición de los empleados a ajustes implícitos (como las fluctuaciones en el valor de las acciones o participaciones en los resultados) y ajustes explícitos (como recuperaciones fallidas o reversiones similares o premios ajustados a la baja) de Remuneraciones transferidas y remuneraciones retenidas.

1. Importe total de las remuneraciones transferidas pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos.

La Institución no tiene remuneraciones transferidas pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores.

2. Importe total de las reducciones durante el periodo debido a ajustes ex-post explícitos.

La Institución no tiene remuneraciones transferidas pendientes y retenidas, por lo que no cuenta con ajustes ex-post explícitos.

3. Importe total de las reducciones durante el periodo debido a ajustes ex post implícitos.

La Entidad no tiene remuneraciones transferidas pendientes y retenidas, por lo que no cuenta con ajustes ex-post implícitos.

III. Conclusión.

A manera de conclusión, se hace del conocimiento público, que derivado de las funciones de monitoreo y vigilancia sobre la correcta aplicación del Sistema de Remuneración ejecutadas durante el 2023, se observa que el Sistema de Remuneración ha funcionado de manera satisfactoria, sin presentar incidencias considerables que pudieran causar una desviación a la exposición al riesgo asumida por la SOFOM, por lo que no es necesario realizar ajuste alguno al Sistema de Remuneraciones.

El presente informe se elaboró con base en la información solicitada por el Comité de Remuneración y proporcionada por las áreas, tanto administrativas como operativas, de la Institución.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir la verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Sociedad contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Alejandro Ramos Larios

Director General

José Rivera Rio – Rocha
**Director de Administración
y finanzas**

Cynthia Alejandra López
Ibarra

Auditor Interno

César Alfredo Moreno
López
**Director de Control
Interno**