

Cetelem (antes BNP Paribas Personal Finance) S.A. de C.V., SOFOM E.R.
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y
situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2022.

1. Estado de Situación Financiera.



CETELM, S.A. DE C.V.
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada
Paseo de la Reforma 2693 T.A.P.B., Lomas de Bezales 11910, D.F.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras en millones de pesos)

	2022	2021
A C T I V O		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5,446	3,321
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
Instrumentos financieros negociables	-	-
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto)	-	-
DERIVADOS		
Con fines de negociación	-	-
Con fines de cobertura	135	23
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE		
ACTIVOS FINANCIEROS	-	-
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		
Créditos comerciales con riesgo de crédito etapa 1	6,904	-
Créditos al consumo con riesgo de crédito etapa 1	34,856	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	41,760	-
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		
Créditos comerciales con riesgo de crédito etapa 2	71	-
Créditos al consumo con riesgo de crédito etapa 2	74	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	145	-
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		
Créditos comerciales con riesgo de crédito etapa 3	18	-
Créditos al consumo con riesgo de crédito etapa 3	312	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	330	-
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		
Creditos comerciales	-	3,268
Creditos al consumo	-	28,137
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	-	31,405
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		
Creditos comerciales	-	25
Creditos al consumo	-	292
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	-	317
CARTERA DE CREDITO	42,235	31,722
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	662	551
(-) MENOS:		
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(766)	(631)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	42,131	31,642
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	186	198
BIENES ADJUDICADOS	10	3
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	68	104
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	21	27
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	37	-
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	345	219
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	13	7
TOTAL A C T I V O	48,392	35,544

	2022	2021
P A S I V O		
PASIVOS BURSATILES	16,916	15,690
PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
De corto plazo	10,336	6,130
De largo plazo	13,150	6,050
	23,486	12,180
DERIVADOS		
Con fines de negociación	-	-
Con fines de cobertura	4	-
	4	-
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-	-
PASIVO POR ARRENDAMIENTO	37	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Contribuciones por pagar	83	68
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,214	920
	1,297	988
PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	61	57
PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	100	61
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	-
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-	-
TOTAL P A S I V O	41,901	28,976
C A P I T A L C O N T A B L E		
CAPITAL CONTRIBUIDO		
Capital social	3,703	3,666
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	-	-
Prima en venta de acciones	77	77
	3,780	3,743
CAPITAL GANADO		
Reservas de capital	143	96
Resultado de ejercicios anteriores	1,459	1,812
Otros resultados integrales		
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	89	18
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-
Resultado neto	1,020	899
	2,711	2,825
TOTAL CAPITAL CONTABLE	6,491	6,568
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	48,392	35,544
CUENTAS DE ORDEN		
Compromisos crediticios	8,813	7,177
Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	10	10
Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida	-	-
Otras cuentas de registro	28	23

"El presente estado de situación financiera, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2022 fue de \$3,674.

"El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero."

Este Estado Financiero puede ser consultado en las páginas <https://www.cetelem.com.mx/quienes-corporativa.html> y <https://www.gob.mx/cnbv>

Stephane Jean Henri Halys
Director General

Miguel Ángel Puntunet Bates
Director de Finanzas

Abraham Gaspar Sánchez
Contralor Financiero

José Arturo Aceves Andrade
Auditor Interno

2. Estado de Resultado Integral.



CETELEM, S.A. DE C.V.

Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada

Paseo de la Reforma 2693 T.A.P.B., Lomas de Bezares 11910, D.F.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras en millones de pesos)

	2022	2021
Ingresos por intereses	5,110	4,157
Gastos por intereses	(3,348)	(2,328)
Resultado por posición monetaria neto	0	0
MARGEN FINANCIERO	1,762	1,829
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(348)	(261)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	1,414	1,568
Comisiones y tarifas cobradas	952	733
Comisiones y tarifas pagadas	(516)	(372)
Resultado por intermediación	31	(8)
Resultado por arrendamiento operativo	0	0
Otros ingresos (egresos) de la operación	135	78
Gastos de administración y promoción	(836)	(859)
Total otros	(234)	(428)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,180	1,140
Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,180	1,140
Impuestos a la utilidad netos	(160)	(241)
RESULTADO NETO	1,020	899
Otros Resultados Integrales		
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	71	0
RESULTADO INTEGRAL	1,091	899

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero."

Este Estado Financiero puede ser consultado en las páginas <https://www.cetelem.com.mx/quienes-corporativa.html> y <https://www.gob.mx/cnbv>

Stephane Jean Henri Halys
Director General

Miguel Ángel Puntunet Bates
Director de Finanzas

Abraham Gaspar Sanchez
Contralor Financiero

José Arturo Aceves Andrade
Auditor Interno

3. Estado de Flujos de Efectivo.



CETELM, S.A. DE C.V.
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada
Paseo de la Reforma 2693 T.A.P.B., Lomas de Bezares 11910, CDMX
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,180
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	27
Amortizaciones de activos intangibles	101
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	29
 Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	1,349
Otros intereses	1,315
 Cambios en partidas de operación	
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	(2)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	0
Cambio en cartera de crédito (neto)	(10,491)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(36)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(3)
Cambio en pasivos bursátiles	(33)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0
Cambio en activos / pasivos por beneficios a los empleados	39
Cambio en otras cuentas por pagar	256
Pagos de impuestos a la utilidad	(267)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(6,536)
 Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(8)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(14)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(22)
 Actividades de financiamiento	
Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	23,500
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	(13,541)
Pagos de pasivo por arrendamiento	(17)
Pagos de dividendos en efectivo	(1,196)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	45
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	(18)
Otros cobros por actividades de financiamiento	10,559
Otros pagos por actividades de financiamiento	(10,649)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	8,683
 Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	2,125
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	3,321
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5,446

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero."

Este Estado Financiero puede ser consultado en las páginas <https://www.cetelem.com.mx/quienes-corporativa.html> y <https://www.gob.mx/cnbv>

Stephane Jean Henri Halys
Director General

Miguel Ángel Puntunet Bates
Director de Finanzas

Abraham Gaspar Sanchez
Contralor Financiero

José Arturo Aceves Andrade
Auditor Interno

4. Estado de Cambios en el Capital Contable.



CETELEM, S.A. DE C.V.
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada
Paseo de la Reforma 2693 T.A.P.B., Lomas de Bezares 11910, CDMX
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado			Total Capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	3,666	0	77	96	2,711	18	6,568
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	3	0	3
Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustado	3,666	0	77	96	2,714	18	6,571
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS							
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	(1,196)	0	(1,196)
Capitalización de otros conceptos del capital contable	37	0	0	2	(14)	0	25
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Total	37	0	0	2	(1,210)	0	(1,171)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS							
Reservas de capital (1)	0	0	0	45	(45)	0	0
RESULTADO INTEGRAL:							
Resultado neto	0	0	0	0	1,020	0	1,020
Otros resultados integrales							
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	71	71
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	1,020	71	1,091
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3,703	0	77	143	2,479	89	6,491

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero."

Este Estado Financiero puede ser consultado en las páginas <https://www.cetelem.com.mx/quienes-corporativa.html> y <https://www.gob.mx/cnbv>

Stephane Jean Henri Halys
Director General

Miguel Ángel Puntunet Bates
Director de Finanzas

Abraham Gaspar Sánchez
Contralor Financiero

José Arturo Aceves Andrade
Auditor Interno

5. Indicadores financieros.

Al 31 de diciembre de 2022, Cetelem (antes BNP Paribas Personal Finance), S.A. de C.V., Compañía Financiera de Objeto Múltiple E.R. (el “Emisor”) contaba con los siguientes indicadores financieros:

INDICADORES FINANCIEROS			
	2020	2021	2022
INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3 al cierre del año / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del año.	1.4%	1.0%	0.8%
INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del año / Saldo de la Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3 al cierre del año.	175.0%	199.3%	231.8%
EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del año / Activo total promedio.	2.0%	2.5%	2.0%
ROE = Resultado neto del año / Capital contable promedio.	10.1%	14.7%	15.6%
ROA = Resultado neto del año / Activo total promedio.	1.6%	2.6%	2.4%
INDICE DE CAPITALIZACION DESGLOSADO*:			
Índice de Capitalización = Capital Neto / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.		15.6%	13.9%
(1) = Capital Básico 1 / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.		15.6%	13.9%
(2) = (Capital Básico 1 + Capital Básico 2) / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.		15.6%	13.9%
LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.	38.5%	54.2%	52.7%
MIN = Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos promedio.	3.5%	4.6%	3.4%

6. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la compañía.

La estrategia comercial de Cetelem se enfoca en continuar brindando un servicio de excelencia a nuestros socios comerciales.

Si bien se observó una recuperación en ventas en la industria automotriz en el año 2021 comparado con 2020 a causa de la crisis sanitaria, 2022 es un año que donde las ventas se han visto afectadas por otros factores tales como la crisis de componentes automotrices, dicho factor se monitorea de manera constante para poder ajustar la estrategia planeada, de igual manera cabe destacar que nuestros socios comerciales han mostrado un menor impacto a estos factores.

En ese sentido, la compañía ha enfocado sus esfuerzos en fortalecer sus operaciones de financiamiento automotriz con sus socios comerciales, así como con los grupos de distribuidores automotrices más importantes del país. Al cuarto trimestre del 2022, se han colocado créditos “Auto” y “Moto”, por un total acumulado de \$21,927 millones de pesos, un crecimiento de 32% en relación al mismo período del año previo.

Como parte de la estrategia de la Compañía y dentro de los objetivos definidos en conjunto con el Grupo BNP Paribas, la Compañía ha plasmado una serie de ejes que conforman las directrices del plan de desarrollo para los siguientes años, el cual, a su vez funge como soporte del plan comercial.

Principales ejes:

- Rentabilidad: la Compañía ha estabilizado los niveles de rentabilidad en los últimos años, fijando como objetivo mantener dichos estándares, así como hacer más eficientes las líneas de gestión como lo son los gastos operativos y lograr sinergias que soporten el crecimiento de producción esperado.
- Exposición controlada: al igual que el punto anterior, el riesgo de la Compañía ha sido uno de los puntos que se han mantenido bajo constante monitoreo y para el que se han definido acciones importantes que al día de hoy la mantienen en un nivel adecuado de exposición.
- Diversificación de ventas: continuar con el desarrollo del negocio con varios socios comerciales.
- Optimización del margen financiero: mediante i) el costo de fondeo, con diversas acciones como la continuidad del programa de emisión de Bonos así como de otras fuentes de fondeo que nos permitan tener acceso a recursos de financiamiento competitivos, ii) el reforzamiento de la estrategia comercial de precios.
- Mejorar la eficiencia del modelo operacional: por un lado la continuación de la estrategia de digitalización de cara a la experiencia de los clientes y socios comerciales, así como la automatización de procesos que permitan tanto acelerar los tiempos de respuesta como asegurar la calidad de la información en cuestión.
- Mejorar el proceso de otorgamiento de crédito, mediante el uso de datos: esto es la utilización de datos recolectados de forma externa, a través del machine learning; de igual manera con el fin de enriquecer los procesos de cobranza y de segmentación de perfiles de riesgo.
- Programa de inversión de mediano plazo que consiste en una constante inversión de manera anual que acompañe las estrategias mencionadas previamente, reforzando de igual manera aspectos como capacitación y desarrollo del personal, Cyberseguridad, automatización de procesos, implementación de robots, entre otros.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses del Emisor provienen principalmente de los rendimientos generados por su cartera de crédito, contractualmente denominados intereses, así como por los premios e intereses de otras operaciones financieras propias del Emisor, tales como depósitos en entidades financieras, inversiones en valores, operaciones de reporto, así como el descuento recibido de títulos de deuda que liquiden intereses periódicamente. De igual manera se consideran ingresos por intereses la utilidad en cambios, siempre y cuando dichas partidas provengan de posiciones relacionadas con ingresos o gastos que formen parte del margen financiero.

Los ingresos totales por intereses del Emisor durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron de \$5,110 millones, un incremento del 23% con relación a los \$4,157 millones correspondientes al mismo periodo de 2021.

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses del Emisor provienen principalmente de los premios, descuentos e intereses derivados de los pasivos, préstamos bancarios, operaciones de reporto, así como el sobreprecio pagado en títulos de deuda que liquiden intereses periódicamente. También son considerados como gasto por intereses, los ajustes por valorización derivados de partidas denominadas en unidades de inversión o en algún otro índice general de precios, así como la pérdida en cambios siempre y cuando dichos conceptos provengan de posiciones relacionadas con gastos o ingresos que formen parte del margen financiero.

Los gastos por intereses durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron equivalentes a \$3,348 millones, lo que representa un incremento de 44% con relación a los \$2,328 millones correspondientes a similar periodo de 2021. Esta variación es consecuencia del aumento del costo de fondeo en la contratación de pasivos financieros en línea con la alza de tasa de referencia del Banco de México.

Resultado por posición monetaria, neto

El resultado por posición monetaria, neto, del Emisor consiste en aquél que se origine de partidas cuyos ingresos o gastos formen parte del margen financiero. No se considerará en este rubro el resultado por posición monetaria originado por partidas que sean registradas directamente en el capital contable del Emisor, ya que dicho resultado debe ser presentado en el rubro del capital correspondiente.

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 no se presentó movimiento en dicho rubro.

Margen Financiero

El margen financiero del Emisor fue de \$1,762 millones al 31 de diciembre de 2022, una disminución de 4% en relación a los \$1,829 millones del mismo período de 2021. Lo anterior está en línea con el incremento del costo de fondeo originado por el Banco Central.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios consiste en la estimación del riesgo existente en la recuperación de las cuentas por cobrar del Emisor determinado en el periodo comprendido por el estado financiero.

El efecto en los resultados por el reconocimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios en los estados financieros del Emisor durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 fue por \$348 millones lo cual representa un incremento del 33%, con relación a los \$261 millones correspondientes a similar periodo de 2021. El desempeño en este rubro está en línea con el crecimiento de la cartera de crédito, misma que incrementó igualmente en 33% respecto al mismo periodo del año anterior.

Comisiones y Tarifas Cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas provienen principalmente de los conceptos generados por operaciones de crédito y las comisiones por el otorgamiento inicial de créditos. También forma parte de este rubro cualquier tipo de

comisión relacionada con las comisiones por apertura, aniversario o de manera indirecta como las cobradas a establecimientos afiliados.

Las comisiones y tarifas cobradas durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022, representaron \$952 millones, lo que significa un incremento del 30% con relación a los \$733 millones registrados en el mismo período del 2021.

Comisiones y Tarifas Pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas provienen principalmente de comisiones pagadas derivadas de los préstamos recibidos o de la colocación de deuda bancaria.

Las comisiones y tarifas pagadas durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, representaron \$516 millones, un incremento del 39% en comparación a los \$372 millones de similar periodo del 2021.

Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción del Emisor se integran principalmente por todo tipo de contraprestaciones por servicios administrativos y remuneraciones de consejeros del Emisor, pagos a Cetelem Servicios., honorarios, rentas, gastos de promoción y publicidad, gastos en tecnología, gastos no deducibles, depreciaciones y amortizaciones, el costo neto del periodo derivado de obligaciones laborales al retiro, así como los impuestos y derechos distintos a los impuestos a la utilidad.

Los gastos de administración y operación del Emisor durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022, por \$836 millones, presentaron un decremento del 3% con relación a los \$859 millones correspondientes a gastos durante el mismo período de 2021. Lo anterior muestra un eficiente control del gasto a nivel institucional en línea con el desempeño y operación del negocio.

Otros ingresos de la operación

Los otros ingresos de la operación de la Sociedad se integran principalmente por la el resultado por la venta de activo fijo y el resultado por la por venta de bienes adjudicados.

El desempeño de éste rubro durante el cuarto trimestre del 2022 tuvo ingresos por \$135 millones mismos que representaron un aumento del 73% con relación a los \$78 millones correspondientes al mismo trimestre del 2021.

Otros Gastos

El Emisor incluye dentro de su estado de resultados un renglón denominado “otros gastos”. Dentro de dicho rubro se registran el resultado por posición monetaria generada por partidas no relacionadas con el margen financiero del Emisor.

No se registraron movimientos en el rubro de Otros gastos en el período terminado el 31 de diciembre de 2022.

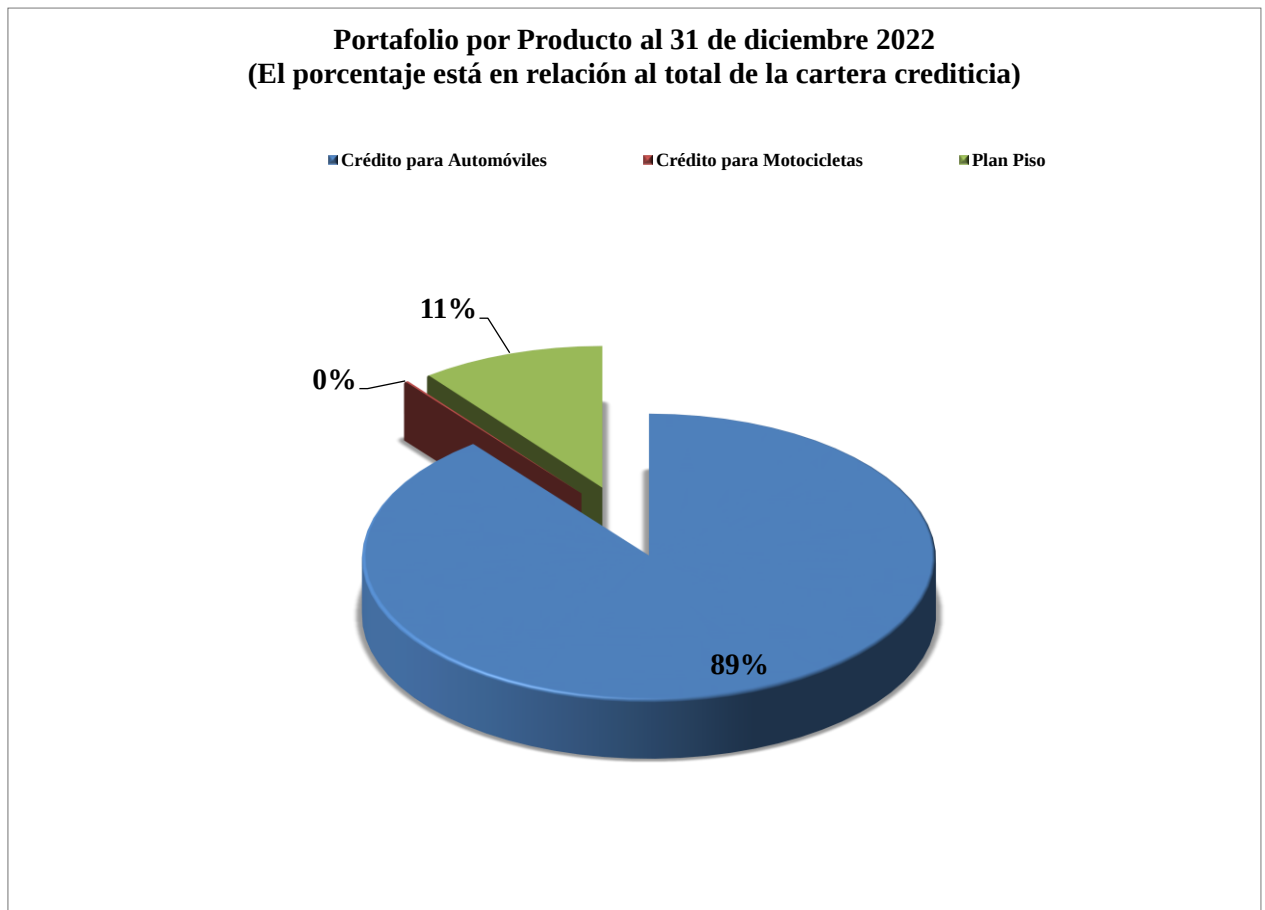
Resultado neto

El resultado neto del período terminado el 31 de diciembre de 2022 representó una utilidad de \$1,020 millones, lo que representa un aumento de 13% en relación al mismo periodo 2021. En este sentido, Cetelem continúa implementando exitosamente su modelo de negocio rentable con el fin de afianzar su rol como referente en el otorgamiento de crédito al consumo enfocado en la industria automotriz a través de una buena sinergia con sus principales socios comerciales y del respaldo del Grupo B8NP Paribas.

7. Información financiera por tipo de producto y zona geográfica.

El Emisor no produce información financiera por línea de negocio o zona geográfica. El Emisor no tiene ventas de exportación.

Sin perjuicio de lo mencionado anteriormente, a efecto de ilustrar la diversificación por línea de negocio y zona geográfica del Emisor, a continuación se presentan tablas que muestran, para el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2022, la distribución de la cartera crediticia del Emisor por tipo producto y por estado de la República Mexicana.



Cetelem, S.A. de C.V.
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple E.R.
Distribución de créditos por zona geográfica

31 de diciembre de:

	2022	2021
Aguascalientes	3,889	3,330
Baja California	17,651	15,222
Baja California Sur	3,448	3,132
Campeche	3,544	3,244
Chiapas	5,646	4,681
Chihuahua	15,944	14,501
Coahuila	16,928	14,567
Colima	5,764	5,047
Distrito Federal	59,290	44,589
Durango	3,643	2,947
Guanajuato	16,608	13,346
Guerrero	2,468	2,304
Hidalgo	4,294	3,603
Jalisco	40,786	37,131
México	52,490	45,379
Michoacan	5,519	5,101
Morelos	4,360	3,680
Nayarit	5,653	4,778
Nuevo León	51,309	42,066
Oaxaca	4,582	3,589
Puebla	18,629	15,285
Querétaro	16,105	13,837
Quintana Roo	8,066	11,544
San Luis Potosi	14,831	12,340
Sinaloa	12,954	13,886
Sonora	12,587	12,302
Tabasco	8,665	7,156
Tamaulipas	15,918	12,349
Tlaxcala	4,753	3,897
Veracruz	21,244	16,749
Yucatán	11,008	9,491
Zacatecas	4,671	3,956
TO TAL	473,247	405,029

8. Informe de créditos relevantes.

El Emisor financia sus operaciones principalmente mediante líneas de crédito contratadas con bancos comerciales que se encuentran garantizadas de manera incondicional e irrevocable por BNP Paribas, S.A.

Al 31 de diciembre de 2022, el Emisor contaba con líneas de crédito no comprometidas con 5 bancos comerciales locales, con BNP Paribas, S.A. y con Cetelem Servicios, S.A. de C.V. Dichas líneas de crédito le permiten al Emisor financiar sus necesidades de capital de trabajo, de negocio corriente y aquellas inversiones necesarias de la entidad.

El monto total al amparo de las líneas de crédito bancarias del Emisor al 31 de diciembre de 2022 era de \$20,500 millones. Los plazos de disposición de las líneas de crédito otorgadas por bancos locales y extranjeros van desde 1 día hasta plazos máximos de 5 años, y pueden ser dispuestas en tasa fija. Las líneas de crédito contratadas son revolventes.

Durante dicho trimestre, el Emisor mantuvo un nivel de utilización de sus líneas del 76%.

Pasivos bursátiles

Con fecha 21 de octubre de 2014, mediante el oficio No 153/106835/2014, la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de valores y la inscripción en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) de los certificados bursátiles a ser emitidos por la Compañía, con sujeción a lo siguiente:

“El monto autorizado por el programa es de hasta \$10,000,000 con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el mismo”.

Con fecha 14 de noviembre de 2018, mediante el oficio No 153/12433/2018, la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de valores y la inscripción en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) de los certificados bursátiles a ser emitidos por la Compañía, con sujeción a lo siguiente:

“El monto autorizado por el programa es de hasta \$20,000,000 con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el mismo”.

Con fecha 31 de enero de 2021, mediante el oficio No 153/12079/2021, la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de valores y la inscripción en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) de los certificados bursátiles a ser emitidos por la Compañía, con sujeción a lo siguiente:

“El monto autorizado por el programa es de hasta \$20,000,000 con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el mismo”.

El plazo para efectuar las emisiones será de cinco años a partir de la fecha de autorización original. El vencimiento de cada emisión de certificados bursátiles de largo plazo será de entre un año y cuarenta años.

El monto y tasa de cada emisión serán determinados libremente por la Compañía.

Los certificados bursátiles que se emitan al amparo este programa contarán con una garantía irrevocable e incondicional de BNP Paribas, S.A. (Francia) (parte relacionada) (última entidad tenedora):

2022				
Clave de pizarra	Fecha de inscripción	Fecha de vencimiento	Tasa	Importe
CETEM 19-2	22-mar-19	17-mar-23	Fix 9.00%	1,300
CETEM 19-2	22-mar-19	15-mar-24	Fix 9.00%	1,300
CETEM 21	17-may-21	30-oct-23	TIE + 28 bps	2,000
CETEM 21-2	17-may-21	13-nov-23	Fix 6.05%	2,000
CETEM 21-3	24-sep-21	20-sep-24	TIE + 18 bps	2,484
CETEM 21-4	24-sep-21	18-sep-26	FIX 7.50%	1,016
CETEM 22	29-mar-22	25-mar-25	FIX 9.38%	1,578
CETEM 22	29-mar-22	24-mar-26	FIX 9.38%	1,578
CETEM 22-2	30-jun-22	26-jun-25	TIE + 16 bps	775
CETEM 22-3	29-dic-22	02-oct-25	TIE + 0.25	550
CETEM 22-4	06-oct-22	01-oct-26	FIX 10.50%	725
CETEM 22-4	06-oct-22	30-sep-27	FIX 10.50%	725
CETEM 00122	03-feb-22	02-feb-23	TIE + 0.31	203
CETEM 01822	24-nov-22	12-ene-23	FIX 10.49%	236
CETEM 01922	01-dic-22	19-ene-23	FIX 10.68%	112
CETEM 02022	08-dic-22	26-ene-23	FIX 10.86%	122
Intereses devengados no pagados				<u>213</u>
TOTAL				\$16,916

9. Endeudamiento.

Al 31 de diciembre de 2022, el Emisor contaba con pasivos bancarios (Bancos + BNP Paribas) más intereses por un monto de \$ 23,486 millones, de conformidad con lo establecido en la sección Informe de créditos relevantes del presente reporte trimestral.

Cetelem, S.A. de C.V.

Sociedad Financiera de Objeto Múltiple E.R.

Distribución de líneas de crédito al 31 de diciembre 2022

Contraparte	Instrumento	Moneda	Monto de la Línea	Plazo de la línea (meses)	Monto utilizado	Disponible
Santander	Línea de Crédito	MXN	5,000	1 - 60	4,050	950
BBVA BANCOMER	Línea de Crédito	MXN	6,500	1 - 12	4,400	2,100
BANORTE-IXE	Línea de Crédito	MXN	6,000	1 - 60	5,400	600
Scotiabank	Línea de Crédito	MXN	1,000	1 - 60	1,000	-
BAJIO	Línea de Crédito	MXN	2,000	1 - 48	800	1,200
Total			20,500		15,650	4,850

Contraparte	Instrumento	Moneda	Monto de la Línea	Plazo de la línea (meses)	Monto utilizado	Disponible
MTN Bond Program (runoff)	Emisión Deuda	MXN	2,600	1 - 60	2,600	-
New Bond Program	Emisión Deuda	MXN	20,000	1 - 60	14,103	5,897
BNP Paribas	Línea de Crédito	MXN	15,000	1 - 60	7,700	7,300
Total			37,600		24,403	13,197

10. Cambios en las cuentas de balance.

Cartera de crédito.

La cartera crediticia del Emisor se mantuvo en crecimiento como resultado de la estrategia de negocio en apego a los objetivos del grupo al que pertenece. La siguiente tabla muestra la variación entre los niveles de la cartera del Emisor al 31 de diciembre de 2022 y el mismo período del año anterior.

Cartera de Crédito
(Cifras en miles de Pesos)

	4o Trim 2022	%	4o Trim 2021
Cartera de Crédito	42,235	33%	31,810

Nota. El porcentaje corresponde a la variación anual.

Nivel de pasivos de corto y largo plazo y pasivos bursátiles.

Con fecha 31 de enero de 2021, mediante el oficio No 153/12079/2021, la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de valores y la inscripción en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) de los certificados bursátiles a ser emitidos por la Compañía bajo el nuevo Programa de Emisión de Deuda.

El siguiente cuadro muestra que el nivel de pasivos totales del Emisor tuvo un aumento del 48% en línea con el volumen del negocio generado entre el 31 de diciembre de 2022 y el mismo período del año anterior.

	4o Trim 2022	%	4o Trim 2021
De corto plazo	10,336	70%	6,080
De largo plazo	13,150	80%	7,300
Pasivos Bursátiles	16,916	21%	14,001
	40,402	48%	27,381

Nota. El porcentaje corresponde a la variación anual.

11. Integración del capital social pagado.

A la fecha del presente reporte trimestral, el capital social pagado del Emisor está integrado de la siguiente forma:

Accionista	Acciones Serie F		Acciones Serie B		Valor
	Clase I	Clase II	Clase I	Clase II	
BNP Paribas Personal Finance, S.A.(1)	77,999	3,570,416			\$3,648,415,000.00
COFICA BAIL, S.A.			1		\$ 1,000.00
TOTAL	3,648,415		1		\$3,648,416,000.00

(1) El accionista mayoritario de BNP Paribas Personal Finance, S.A. es BNP Paribas S.A.

Accionistas Beneficiarios del más del 10% del capital social de la Emisora

BNP Paribas Personal Finance S.A.

Accionistas con influencia significativa en la Emisora

BNP Paribas Personal Finance S.A.

Accionistas que ejercen control o poder de mando sobre la Emisora

BNP Paribas Personal Finance S.A.

ANEXO 1

Anexo - Desglose de créditos Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firmalco ntrato	Fecha de vencimie nto	Tasa de interés y/o sobretas a	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]					Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años
Desglose de créditos (partidas)																
Bancarios [sinopsis]																
TOTAL																
Con garantía (bancarios)																
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	No	15-09-22	31-03-23	0.1085	0	606	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	No	15-09-22	30-06-23	0.1121	0	404	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	No	24-11-22	11-05-23	0.1196	0	606	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	No	29-11-22	28-04-23	0.1188	0	505	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple	No	14-12-22	14-02-23	0.1155	0	201	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple	No	14-12-22	08-12-23	0.117	0	603	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	No	18-02-22	18-08-23	0.0874	0	605	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	No	21-02-22	18-08-23	0.0874	0	403	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	No	24-02-22	24-02-23	0.0853	0	604	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	No	17-03-22	17-05-23	0.0925	0	806	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	No	18-03-22	18-05-23	0.093	0	504	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	No	28-07-22	11-08-23	0.0993	0	300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	No	28-07-22	24-01-23	0.095	0	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	No	28-07-22	21-07-23	0.0993	0	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	No	25-10-22	14-12-23	0.1149	0	501	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat	No	09-12-22	07-02-23	0.1165	0	403	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat	No	09-12-22	07-06-23	0.117	0	604	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	No	15-09-22	31-01-24	0.1129	0	5	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	No	28-11-22	11-01-24	0.1208	0	6	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	No	28-11-22	08-02-24	0.12	0	6	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	No	28-11-22	22-03-24	0.1207	0	6	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	No	25-05-22	30-01-26	0.1016	0	3	0	0	400	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	No	31-08-22	09-05-24	0.1053	0	5	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	No	31-08-22	14-02-24	0.108	0	6	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	No	19-12-22	09-01-26	0.1055	0	4	0	0	1000	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	No	22-04-22	11-04-24	0.095	0	1	450	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	No	28-07-22	27-06-25	0.099	0	1	0	700	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	No	26-08-22	27-06-25	0.0961	0	1	0	200	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	No	25-10-22	10-10-24	0.1109	0	1	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	No	09-11-22	26-06-25	0.1081	0	3	0	400	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	8703	4350	1300	1400	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																

Otros bancarios																
BNP Paribas S.A.	Si	29-05-18	28-04-23	0.0922	0	402	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	06-10-20	21-09-23	0.0621	0	902	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	18-12-20	06-12-23	0.0578	0	301	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	31-07-20	11-04-24	0.0635	0	1	400	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	31-08-20	07-08-24	0.0674	0	2	400	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	25-09-20	05-03-25	0.0651	0	1	0	250	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	05-10-20	13-03-25	0.0665	0	1	0	300	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	27-10-20	04-04-25	0.0674	0	1	0	250	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	27-11-20	06-11-24	0.0661	0	1	200	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	18-12-20	24-09-24	0.0602	0	0	300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	26-02-21	07-08-25	0.0706	0	2	0	400	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	29-03-21	09-09-25	0.0701	0	1	0	200	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	27-04-21	10-10-25	0.0714	0	1	0	400	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	27-04-21	11-04-25	0.0696	0	3	0	700	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	29-07-21	05-12-25	0.0756	0	1	0	200	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	27-08-21	10-02-26	0.0745	0	2	0	0	450	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	28-07-22	29-07-26	0.11232	0	1	0	0	400	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	29-09-22	03-10-25	0.11914	0	3	0	400	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	29-09-22	02-10-26	0.11742	0	4	0	0	400	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas S.A.	Si	25-11-22	12-05-27	0.1184	0	5	0	0	0	450	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	1635	1300	3100	1250	450	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																

Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
CETELBM 21	No	17-05-21	30-10-23	TIE 28 días	0	2003	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 21-2	No	17-05-21	13-11-23	0.0605	0	2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 00122	No	03-02-22	02-02-23	TIE 28 días	0	204	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 01822	No	24-11-22	12-01-23	0.1049	0	238	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 01922	No	01-12-22	19-01-23	0.1068	0	113	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 02022	No	08-12-22	26-01-23	0.1086	0	123	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 19-2	No	22-03-19	17-03-23	0.09	0	1335	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 19-2	No	22-03-19	15-03-24	0.09	0	34	1300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 21-3	No	24-09-21	20-09-24	TIE 28 días	0	11	0	2484	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 21-4	No	24-09-21	18-09-26	0.075	0	21	0	0	0	1016	0	0	0	0	0	0
CETELBM 22	No	29-03-22	25-03-25	0.0938	0	48	0	1578	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 22	No	29-03-22	24-03-26	0.0938	0	30	0	0	1578	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 22-2	No	30-06-22	26-06-25	TIE 28 días	0	4	0	775	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 22-3	No	06-10-22	02-10-25	TIE 28 días	0	0	0	550	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 22-4	No	06-10-22	01-10-26	0.105	0	18	0	725	0	0	0	0	0	0	0	0
CETELBM 22-4	No	06-10-22	30-09-27	0.105	0	18	0	725	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	6216	1300	6837	1578	1016	0	0	0	0	0	0

	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional (miembro)						Moneda extranjera (miembro)					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
BNP Paribas, S.A.	Si				44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas Brasil S.A.	Si				9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cofica Bail, S.A.	Si				4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas Net limited	Si				1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
International Development Resources AS Services SAU	Si				3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas Personal Finance S.A.	Si				60	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BNP Paribas Procurement Tech	Si				4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cetelem Servicios LTDA	Si				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores diversos	No				1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					126	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores																
	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional (miembro)						Moneda extranjera (miembro)					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
KIA (Diversas agencias) / Multimarcas	No				528	-	0	0	0	0						
KIA (Diversas agencias)	No				62	-	0	0	0	0						
Otros acreedores diversos	No				156	268	0	0	0	0						
Cuentas suspenso	No				74	-	0	0	0	0						
TOTAL					820	268	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
Total de créditos																

Cetelem, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada
(Subsidiaria de BNP Paribas Personal Finance, S.A. (Francia))

Notas a los estados financieros

Por los períodos que terminaron el 31 de Diciembre de 2022 y 2021
(Cifras en millones de pesos)

1. Actividad de la Sociedad, entorno económico, regulatorio y eventos relevantes del año

Cetelem, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (la “Sociedad”), se constituyó el 1° de julio de 2004, siendo subsidiaria al 99.99% de BNP Paribas Personal Finance S.A. (empresa establecida en Francia). Sus actividades y prácticas contables están reguladas por 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, Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito; así como las reglas y disposiciones que al efecto expida la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (la “SHCP”) y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la “Comisión”), Banco de México y demás leyes aplicables.

La principal actividad de la Sociedad está enfocada a un solo segmento de operaciones, el cual consiste en celebrar operaciones de créditos comerciales y al consumo, relacionados con el sector automotriz.

Eventos relevantes 2022

- i. *Fusión* - Como se menciona en la nota 20, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 31 de octubre de 2022, se aprobó la Fusión la Sociedad, como sociedad fusionante, con la sociedad denominada Cetelem Servicios, S.A. de C.V., (parte relacionada), como sociedad fusionada (que se extingue), surtiendo efectos el 10 de diciembre de 2022, una vez que se consumaron los supuestos acordados por los Accionistas de la Sociedad.

Eventos relevantes 2021

- i. *Reforma laboral* - Con fecha 23 de abril de 2021 el Congreso General de los Estados Unidos Mexicanos a través del Diario Oficial de la Federación emitió un decreto mediante el cual se reforman, adicionan y derogan diversas Disposiciones de la Ley Federal del Trabajo, de la Ley del Seguro Social, de la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, del Código Fiscal de la Federación, de la Ley del Impuesto sobre la Renta y de la Ley del Impuesto al Valor Agregado (en lo sucesivo “la Reforma”). En la nota 31, se describen las medidas tomadas por la Sociedad para atender los nuevos requerimientos de la Reforma.
- ii. La Sociedad se ubicó bajo la hipótesis normativa del artículo 87-C, fracción III, inciso a) de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito como una entidad Sociedad Anónima de Capital Variable, Sociedad de Objeto Múltiple, Entidad Regulada con vínculos patrimoniales con una institución de crédito desde el 14 de abril de 2021, a partir de la autorización por parte de la Comisión por lo que hace al inicio de operaciones de BNP Paribas México, SA, (parte relacionada) que obtuvo la autorización para operar en México como Institución de Banca Múltiple. Derivado de este cambio normativo, la Sociedad cuenta con nuevos Cuerpos de Gobierno para reforzar la organización y la estructura de control, los cuales consisten en un Comité de Administración Integral de Riesgo, un Comité de Auditoría y un Comité de Remuneraciones. En la nota 29, se describen las medidas adicionales tomadas por la Sociedad para atender este cambio normativo.

2. Bases de presentación

Unidad monetaria de los estados financieros - Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los años que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es 13.87% y 11.19%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos. La inflación acumulada por el período de tres años terminado el 31 de diciembre de 2022 fue 19.39%. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron 7.82% y 7.36%, respectivamente.

Resultado integral - Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital; se integra por el resultado neto del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo periodo, las cuales se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. Las otras partidas del resultado utilidad integral están representadas por los efectos de valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

Negocio en Marcha - Los estados financieros han sido preparados por la Administración asumiendo que la Sociedad continuará operando como negocio en marcha.

3. Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros adjuntos cumplen con los criterios contables emitidos por la Comisión, los cuales se incluyen en 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” y las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, así como, de la regulación aplicable que de ella se desprenda (las “Disposiciones”), los cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración de la Sociedad efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Sociedad, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

De acuerdo con el Criterio Contable A-1, “*Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito*”, de la Comisión, la contabilidad de la Sociedad se ajustará a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (“NIF”) definidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (“CINIF”), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que la Sociedad realiza operaciones especializadas.

A continuación, se describen las principales prácticas contables seguidas por la Sociedad:

Cambios contables -

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

En el Diario Oficial de la Federación del 4 de diciembre de 2020 mediante Resolución Modificatoria la Comisión establece que las NIF B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el CINIF, y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en adelante (Anexo 33), que se modifica mediante el presente instrumento, entraron en vigor el 1 de enero de 2022.

De acuerdo a los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones, y como una solución práctica, en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el Anexo 33 que se modifican, las Sociedades podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables. Asimismo, los estados financieros básicos trimestrales y anuales que sean requeridos, de conformidad con las Disposiciones correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

A continuación se presenta un resumen de las NIF y criterios contables adoptados:

- **NIF B-17 “Determinación del valor razonable”** - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para la Sociedad y que al determinar el valor razonable, la Sociedad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.
- **NIF C-3 “Cuentas por cobrar”** – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
 - Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
 - Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
 - Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.
- **NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”** - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- **NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar (IFC)”**-. Al observar los criterios señalados en la NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar” no se deberán considerar los activos derivados de las operaciones a que se refiere el criterio B-6 - Cartera de Crédito, emitido por la Comisión, ya que las normas para la valuación, presentación y revelación de tales activos se encuentran contempladas en el mencionado criterio, para el resto de los activos se deberán reconocer las pérdidas esperadas por deterioro considerando lo siguiente:
 - Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
 - Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y

sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.

- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.
- Establece que, si el IFC no fue dado de baja con motivo de la renegociación, es adecuado seguir valuando el instrumento financiero utilizando la tasa de interés efectiva original, la cual sólo deberá modificarse por el efecto de los costos de la renegociación.

La Comisión establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-16 como sigue:

- Por aquellas cuentas por cobrar distintas a las relacionadas con cartera de crédito, las entidades deberán crear, en su caso, una estimación que refleje su grado de irrecuperabilidad.
- Para efectos de la determinación del monto de la pérdida crediticia, la tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor presente de los flujos de efectivo a recuperar deberá ajustarse cuando se opte por modificar dicha tasa periódicamente a fin de reconocer las variaciones en los flujos de efectivo estimados por recibir.
- Se establece la constitución de reservas por el total del adeudo y plazos específicos al momento de aplicar las soluciones prácticas.
- Adicionalmente, no se constituirá estimación de pérdidas crediticias esperadas por saldos a favor de impuestos, e impuesto al valor agregado acreditable.

- ***NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-***

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- Elimina el requerimiento de recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa. Se menciona que para los instrumentos financieros por pagar que tienen una tasa de interés variable (que se modifica periódicamente-mensual, trimestral o semestral), no se requiere el recalcular periódico de la tasa de interés efectiva durante la vida del instrumento ya que los efectos del recalcular de la tasa efectiva no son relevantes en la amortización de los costos de transacción, por lo tanto, los efectos de la variación en tasas de interés deberán reconocerse en la utilidad o pérdida neta del periodo en el que ocurre cada variación y los costos de transacción deberán amortizarse con base en la tasa de interés efectiva inicial.
- Se eliminan las partidas pagadas por anticipado, como pueden ser, entre otros, los intereses y comisiones.

- ***NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”-*** Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan,

- o teniendo una característica de préstamo.
- o Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

Para efectos de la NIF C-20, no deberán incluirse los activos originados por las operaciones a que se refiere el criterio B-6, emitido por la Comisión, ya que las normas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de tales activos, se encuentran contempladas en dicho criterio.

La Comisión establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-20 como sigue:

Reconocimiento inicial de un instrumento financiero para cobrar principal e interés

No será aplicable utilizar la tasa de mercado como tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero para cobrar principal e interés cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

Opción a Valor Razonable

No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar principal e interés, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto.

Préstamos a funcionarios y empleados

Los intereses originados de préstamos a funcionarios y empleados se presentarán en el estado de resultado integral en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

- ***NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”***- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - o La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
 - o La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
 - o La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
 - o La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
 - o El reconocimiento de derechos de cobro.
 - o La valuación del ingreso.
- ***NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”***- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.
- ***NIF D-5 “Arrendamientos”***- La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran mencionados a continuación:
 - o Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
 - o Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
 - o Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
 - o Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor - arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
 - o Se establece que un pasivo por arrendamiento en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como los pagos variables estimados e incluye

- precisiones al procedimiento a seguir en el reconocimiento contable.
- El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación, tales como la Incorporación de precisiones a las revelaciones para arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se reconoció un activo por derecho de uso.
- Incorpora la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. Restringe el uso de la solución práctica para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos.

En la aplicación de la NIF D-5 la Comisión establece las siguientes consideraciones:

No será aplicable lo establecido en esta NIF a los créditos que otorgue la entidad para operaciones de arrendamiento financiero, siendo tema del criterio B-6.

Para aquellas instituciones de crédito obligadas a determinar y reportar información financiera a su casa matriz relacionada con la aplicación inicial de la norma de arrendamientos a partir del ejercicio 2019, podrán registrar en los resultados de ejercicios anteriores, el diferencial entre el monto determinado y reportado a dicha casa matriz, y el efecto inicial determinado el 1 de enero de 2021 por efectos de la aplicación inicial de la NIF D-5.

- **NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”**- Tiene como objetivo establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros derivados (IFD) y de las relaciones de cobertura, en los estados financieros de la Sociedad.

Esta norma se enfoca a establecer los siguientes objetivos específicos de una relación de cobertura:

- Definir y clasificar los modelos permisibles de reconocimiento de relaciones de cobertura;
- Establecer tanto las condiciones que debe cumplir un instrumento financiero, derivado o no derivado, para designarse como instrumento de cobertura, como las condiciones que deben cumplir las partidas cubiertas a ser designadas en una o más relaciones de cobertura;
- Definir el concepto de alineación de la estrategia para administración de riesgos de una entidad para designar una relación de cobertura; y
- Establecer los métodos que sirvan para evaluar la efectividad de una relación de cobertura y la posibilidad de reequilibrar la misma

La Comisión establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-10 como sigue:

Agrega al glosario de términos las definiciones de Operaciones sintéticas con instrumentos financieros derivados y Precio de contado (spot).

Asimismo, las instituciones deberán observar los siguientes criterios:

- Instrumentos Financieros Derivados crediticios
- Operaciones estructuradas y paquetes de instrumentos financieros derivados

Además establece algunas precisiones sobre el reconocimiento y valuación de los instrumentos financieros derivados que a continuación se enlistan:

- Los paquetes de instrumentos financieros derivados que coticen en algún mercado reconocido como un sólo instrumento financiero
- Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados o bolsas reconocidos
- Cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros o pasivos financieros (establece condiciones específicas para este tipo de coberturas)

Cambios en Criterio B-7 Bienes adjudicados

Se precisan los siguientes conceptos y reconocimiento de los Bienes adjudicados:

Costo de disposición: es aquel costo directo incremental que se deriva de la venta o intercambio de un activo o de un grupo de activos, tales como comisiones, almacenaje, traslado, seguros, etcétera, sin considerar los costos de financiamiento e impuestos a la utilidad; incluye cualquier costo de distribución a los propietarios que es el costo de disposición directamente atribuible a dicha distribución.

Valor neto de realización: es el monto estimado por una entidad de lo que espera recibir, en efectivo, equivalentes de efectivo o en especie, por la venta de un activo menos los costos de disposición.

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial deberán registrarse en la fecha en que cause ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

Lo bienes que hayan sido recibidos mediante dación en pago se registrarán, por su parte, en la fecha en que se firme la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

El valor de reconocimiento de los bienes adjudicados será:

- a. Al menor entre el valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación, es decir, sin deducir la estimación preventiva para riesgos crediticios que se haya reconocido hasta esa fecha, y el valor neto de realización de los activos recibidos, cuando la intención de la entidad es vender dichos activos para recuperar el monto a cobrar; o
- b. Al menor entre el valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación o el valor razonable del activo recibido, cuando la intención de la entidad es utilizar el activo adjudicado para sus actividades.

En la fecha en la que se registre en la contabilidad un bien adjudicado, el valor del activo que dio origen a la adjudicación, así como la estimación que en su caso tenga constituida, deberán darse de baja del estado de situación financiera de las entidades por el total del activo neto de la estimación antes mencionada deducido por los pagos parciales en especie a que hace referencia el criterio B-6 “Cartera de crédito” o los cobros o recuperaciones correspondientes a los créditos adquiridos a que hace referencia el inciso d) del párrafo 3, del citado criterio B-6.

La diferencia entre el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, y el valor del bien adjudicado determinado, se reconocerá en los resultados del ejercicio como otros ingresos (egresos) de la operación.

Cambios en Criterio B-6 “Cartera de Crédito”:

Entre los principales cambios se encuentran:

- La modificación en la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración y elaboración de pruebas de instrumentos financieros cuyo fin sea Solo para Cobrar Principal e Intereses (SPPI). Se establece la necesidad de pruebas sobre la determinación de estos tipos de instrumentos.
- Se elimina la clasificación de cartera Vigente y Vencida, y se incorpora la medición de la cartera en tres etapas
 - Cartera con riesgo de crédito etapa 1.- Son todos aquellos créditos cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros y que no se encuentran en los supuestos para considerarse etapa 2 o 3 en términos del Anexo 33.
 - Cartera con riesgo de crédito etapa 2.- Incluye aquellos créditos que han mostrado un

incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros conforme a lo dispuesto en los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios establecidos o permitidos en las Disposiciones, así como lo dispuesto en el Anexo 33.

- Cartera con riesgo de crédito etapa 3.- Son aquellos créditos con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos conforme a lo dispuesto en el Anexo 33.
- Se modifica la evaluación de costos de originación en línea Recta y se incorporan métodos de medición y valuación:
 - Costo Amortizado: Es el valor presente de los flujos de efectivo contractuales por cobrar de la cartera de crédito, más los costos de transacción por amortizar, utilizando el método de interés efectivo y restando la estimación preventiva para riesgos crediticios.
 - Tasa de Interés Efectiva: Es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros estimados que se cobrarán durante la vida esperada de un crédito en la determinación de su costo amortizado. Su cálculo debe considerar los flujos de efectivo contractuales y los costos de transacción relativos.
 - Costos de originación amortizados con tasa efectiva

En fecha 23 de septiembre de 2021 mediante publicación en Diario Oficial de la Federación, La Comisión permitió a entidades financieras seguir utilizando en el reconocimiento de los intereses devengados de su cartera de crédito, la tasa de interés contractual, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción conforme lo indicado en el actual criterio B-6 "Cartera de Crédito", vigente hasta el 31 de diciembre de 2021. Para ello, debieron notificarlo por escrito a la CNBV, antes del 31 de diciembre de 2021, explicando detalladamente los motivos por los cuales no se encontrarán en condiciones de aplicar la referida tasa de interés efectiva, durante el ejercicio de 2022, además de señalar el programa a que se sujetarán para su implementación.

Las instituciones de crédito en el reconocimiento y revelación de los efectos por la aplicación inicial del método de interés efectivo y la tasa de interés efectiva que realicen en el ejercicio de 2023, deberán apegarse a lo establecido en la Norma de Información Financiera B-1 "Cambios contables y correcciones de errores", aplicable a las instituciones de crédito en virtud de lo establecido en el criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", contenido en el Anexo 33.

La Sociedad, por medio de escrito de fecha 17 de diciembre de 2021, notificó a la Comisión el diferimiento de la aplicación de dicha metodología a partir del 1º de enero del 2023.

La Administración reconoció el 1º de enero de 2023 el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma que representa un débito a las Partidas diferidas y un crédito a los Resultados de ejercicios anteriores por \$9.

Reservas preventivas para riesgos crediticios

Las Instituciones, para efecto del cálculo y constitución de las reservas preventivas para riesgos crediticios, deberán calificar desde su reconocimiento inicial los créditos de su Cartera Crediticia con base en el criterio de incremento significativo del riesgo crediticio. Dicho criterio se aplicará desde el momento de la originación y durante toda la vida del crédito, aun cuando este haya sido renovado o reestructurado.

Las Instituciones, podrán optar por alguno de los enfoques siguientes:

- I. El Enfoque Estándar, el cual será aplicable a las carteras de crédito consumo, comercial e hipotecario. Las Instituciones que opten por este enfoque para el cálculo de sus reservas preventivas deberán sujetarse a los requisitos y procedimientos contenidos dentro del Capítulo V Bis, que describe las Metodologías Generales Estándar por tipo de cartera de crédito.

Este enfoque introduce nuevos criterios para la clasificación y medición de los instrumentos financieros, los cuales se basan en la consideración conjunta del Modelo de Negocio (i.e. forma en la que la Entidad gestiona sus activos para obtener los flujos de efectivo contractuales) y el análisis de las características de los flujos contractuales de dichos instrumentos (i.e. test SPPI por sus siglas en inglés: “Solely Payments of Principal and Interests”). Asimismo, introduce el concepto de “Incremento Significativo de Riesgo” para los cuales las reservas tienen que ser estimadas por la vida contractual del crédito. Para aquellos que no hayan presentado un aumento de riesgo, se puede estimar la pérdida esperada a 12 meses. El enfoque usual para estimar las pérdidas crediticias en créditos es mediante la estimación de la Pérdida Esperada (PE) que utiliza los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de la Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI). A este cálculo se le tiene que incorporar además el posible impacto en el riesgo de crédito por la información prospectiva.

- II. El Enfoque Interno, el cual resulta aplicable a todas las carteras modelables, utilizando las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16 a las que se refiere el Capítulo V Bis 1, el cual hace referencia a dos modelos (Básico y Avanzado). En este caso las Instituciones se ajustarán a los requisitos contenidos en el capítulo referido y en el Anexo 15 Bis.”

Enfoque interno - modelo Básico, cada institución de crédito realizara su propio cálculo de la Probabilidad de Incumplimiento (PI) considerando sus posiciones sujetas a riesgo crédito, y en el caso de la Severidad de la Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) conforme a lo establecido en la Metodología estándar de la Comisión (aplicable solo a Cartera de Crédito Comercial).

Enfoque interno - modelo Avanzado, en el que las Instituciones deberán estimar la PI, SP y EI, propia. (Aplicable a Carteras de Crédito Comercial, Consumo e Hipotecario de Vivienda.

Los créditos pertenecientes a carteras que no estén comprendidas en las Carteras Modelables relevantes se calificarán conforme a la Metodología General Estándar.

Las instituciones de crédito, a fin de constituir el monto de reservas preventivas por riesgos crediticios, podrán optar por:

- I. Reconocer en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores, al 31 de enero de 2022 el efecto financiero acumulado inicial derivado de aplicar por primera vez la metodología de calificación de cartera crediticia que corresponda.
- II. Constituir el monto de las reservas preventivas por riesgos crediticios al 100 %, en un plazo de 12 meses, contados a partir del 31 de enero de 2022.

Los ajustes reconocidos para cada línea de los estados financieros de la Sociedad se muestran a continuación:

Rubro del estado de situación financiera	Saldos al 31 de diciembre 2021	Ajustes por cambios contables	Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2021
Cartera de crédito vigente	\$ 31,405	\$ (31,405)	\$ -
Cartera de crédito vencida	317	(317)	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	31,328	31,328
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	90	90
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	304	304
Estimación preventiva para riesgos crediticios (*)	(631)	(1)	(632)
Otras cuentas por cobrar	198	1	199
Bienes adjudicados	3	3	6
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	50	50
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	-	63	63
Depreciación acumulada por activos por derechos de uso	-	(13)	(13)
Pasivos bursátiles (**)	(15,690)	-	(15,690)
Préstamos bancarios y de otros organismos (**)	(12,180)	-	(12,180)
Pasivos por arrendamiento	-	(50)	(50)
Resultados acumulados	3,422	3	3,425

(*) La Administración de la Sociedad reconoció el 1º de enero de 2022 el efecto inicial por la aplicación del enfoque estándar que representa un crédito al rubro de Estimación preventiva para riesgos crediticios y un débito a los Resultados de ejercicios anteriores por \$1.

(**) Al 31 de diciembre de 2022 la sociedad implementó el cálculo a costo amortizado de acuerdo a la NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar, en los rubros “Pasivos Bursátiles” y “Préstamos bancarios y de otros organismos”, aplicando un ajuste por adopción inicial por \$115,679 pesos (Ciento quince mil seiscientos setenta y nueve pesos) conforme se detalla en la nota 14 y 16 respectivamente.

Mejoras a las NIF 2021 que generan cambios contables -

NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros - Da la opción de valuar las inversiones en instrumentos negociables de capital a través de utilidad o pérdida neta para que los cambios posteriores en su valor razonable afecten Otros Resultados Integrales (ORI), con esta opción se converge con la NIIF 9 Instrumentos financieros.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés - a) Una entidad deberá presentar por separado las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de la renegociación de un instrumento financiero para cobrar principal e interés, como parte de los resultados relativos a las actividades de operación, b) Aclara que no forman parte de los costos de transacción

intereses, comisiones y otras partidas pagadas por anticipado y lo elimina de la norma.

NIF D-5 Arrendamientos - a) Precisa las diferencias en las revelaciones del gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se ha reconocido el activo por derechos de uso, b) Debido a que la NIF C-17 Propiedades de inversión, establece que un activo por derecho de uso no cumple con la definición de propiedad de inversión, la NIF C-5, elimina la revelación al respecto, c) aclara que el pasivo por arrendamiento surgido en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como cualquier pagos variables estimados, d) menciona que los pagos por arrendamiento deben incluirse en el reconocimiento inicial de la inversión neta en el arrendamiento.

Asimismo, las Mejoras a las NIF 2021 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

Cambios en tipo de cambio -

En el Diario Oficial de la Federación del 15 de marzo de 2021, mediante resolución modificatoria la Comisión estableció los siguientes cambios a los Criterios Contables, los cuales entran en vigor el mismo día de su publicación:

A-2 Aplicación de normas particulares: que en la aplicación de la NIF B-15, el tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la moneda nacional con el dólar de los Estados Unidos de América será el tipo de cambio de cierre de jornada a la fecha de transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda, publicado por Banxico sustituyendo el uso del tipo de cambio FIX (Fixed Exchange Rate).

D-4 Estado de flujos de efectivo: se incluyen las precisiones del uso del tipo de cambio publicado por Banxico.

La adopción de este cambio no generó un impacto contable significativo en la Sociedad en 2021 para efectos de los estados financieros en su conjunto.

La adopción de las Mejoras a las NIF 2021 no generó impactos contables en la Sociedad en 2021.

A continuación, se describen las políticas contables más importantes que sigue la Sociedad:

- a. ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable; las fluctuaciones en su valor se reconocen en el Resultado por Intermediación del periodo.
- b. ***Instrumentos financieros derivados*** - La Sociedad reconoce todos los activos o pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados en el estado de situación financiera a valor razonable, independientemente del propósito de su tenencia. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado, se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

La negociación con instrumentos derivados se realiza sólo con instituciones de reconocida solvencia y se han establecido límites para cada institución. La política de la Sociedad es la de no realizar operaciones con propósitos de especulación con instrumentos financieros derivados.

Cuando los derivados son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de contabilidad de cobertura, se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, características, reconocimiento contable y como se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Los derivados designados como cobertura reconocen los cambios en valuación de acuerdo al tipo de cobertura de que se trate: (1) cuando son de valor razonable, las fluctuaciones tanto del derivado como de la partida cubierta se valúan a valor razonable y se reconocen en resultados; (2) cuando son de flujo

de efectivo, la porción efectiva se reconoce temporalmente en la utilidad (pérdida, en su caso) integral y se aplica a resultados cuando la partida cubierta los afecta; la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados; (3) cuando la cobertura es de una inversión en una subsidiaria extranjera, la porción efectiva se reconoce en la utilidad (pérdida, en su caso) integral como parte del ajuste acumulado por conversión; la porción no efectiva de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconoce en los resultados del periodo, si es un instrumento financiero derivado y, si no lo es, se reconoce en la utilidad (en su caso, pérdida) integral hasta que se enajene o transfiera la inversión.

La Sociedad suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando la Sociedad decide cancelar la designación de cobertura.

Al suspender la contabilidad de coberturas en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades que hayan sido registradas en el capital contable como parte de la utilidad (en su caso, pérdida) integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada o compromiso en firme afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que el compromiso en firme o la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta de utilidad (en su caso, pérdida) integral son reconocidas inmediatamente en resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró satisfactoria y posteriormente no cumple con la prueba de efectividad, los efectos acumulados en la utilidad (en su caso, pérdida) integral en el capital contable, se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida que el activo o pasivo pronosticado afecte los resultados.

- c. **Transacciones en divisas extranjeras** - Las transacciones en divisas extranjeras se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en divisas extranjeras se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.
- d. **Comisiones cobradas y costos y gastos asociados a la cartera de crédito** - Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de los créditos se registran como un crédito diferido dentro del rubro de “Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles” del estado de situación financiera, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro “Ingreso por intereses”, durante la vida del crédito.

Las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento inicial del crédito, se reconocen en resultados en el momento que se generen.

Los costos de transacción asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocen como un cargo diferido, los cuales se amortizarán contra los resultados del ejercicio en el rubro “Gastos por intereses”, durante el mismo período contable en el que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas.

Cualquier otro gasto que no esté asociado al otorgamiento del crédito tal como los relacionados con promoción, publicidad, clientes potenciales, administración de los créditos existentes (seguimiento, control, recuperaciones, etc.) y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de políticas de crédito, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio conforme se devenguen en el rubro que les corresponda de acuerdo con la naturaleza del gasto.

En la fecha de cancelación de un préstamo otorgado, el saldo pendiente de amortizar por concepto de comisiones cobradas por préstamos otorgados que se cancelan antes de que concluya la vida del crédito, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

- e. **Política para el otorgamiento de crédito** - El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentran regulados en el manual de crédito de la Sociedad, el cual ha sido autorizado por el Consejo de Administración. Dicho manual establece el marco de actuación de los funcionarios que intervienen en el proceso de crédito y está basado en los ordenamientos de la Ley de Instituciones de Crédito.

La autorización de los créditos como responsabilidad del Consejo de Administración se encuentra delegada en el Comité de Riesgo, las políticas y procedimientos establecen los mecanismos que les permiten asegurarse de la solvencia moral y capacidad técnica del personal involucrado en la actividad crediticia.

El proceso de crédito está basado en un análisis de las solicitudes de crédito.

- f. **Reconocimiento de cartera de crédito y modelo de negocio** – La cartera de crédito se reconocerá inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio de la transacción, que resulta de adicionar o restar al monto original del crédito, el seguro que se hubiere financiado, los costos de transacción, las comisiones, intereses y otras partidas cobradas por anticipado. Dicho precio de transacción es la base para el cálculo del costo amortizado de la cartera de crédito para su reconocimiento posterior.

Modelo de negocio – La clasificación de la cartera de crédito se basa tanto en el modelo de negocio, como en las características de los flujos contractuales de la misma. El modelo de negocio se refiere a cómo la Sociedad administra o gestiona la cartera de crédito para generar flujos de efectivo.

Atendiendo al modelo de negocio, la cartera de crédito puede ser administrada bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representados por el monto del principal e intereses),
- Un modelo de negocio que busca la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, adicional a la obtención de una utilidad mediante la venta de la cartera de crédito, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de esta cartera,
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de la compra y venta de la cartera de crédito.

La Sociedad realiza una evaluación de la gestión de la cartera de crédito a nivel del portafolio, con el fin de definir el modelo de negocio que mejor refleja la manera en que se administran los flujos de efectivo contractuales. Dicha evaluación consiste en analizar si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos financieros son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe principal pendiente de pago. Para este fin la Sociedad identificó que los flujos de efectivo contractuales ocurren en fechas preestablecidas y corresponden sólo a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago por lo que forman parte del portafolio de instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

La Sociedad tiene como objetivo para la gestión de sus portafolios de cartera de crédito recuperar los flujos de efectivo contractuales.

- g. **Categorización de la cartera de crédito por nivel de riesgo de crédito**

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 - Los créditos otorgados por la Sociedad se registran en esta categoría siempre y cuando no cumplan con los criterios de categorización como cartera de crédito con riesgo etapa 2 ni etapa 3.

La Sociedad tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1:

- a) Créditos comerciales: créditos con días de atraso menores o iguales a 30 días;
- b) Créditos de consumo no revolviente: créditos clasificados como “ABCD (B), auto (A), nómina (N), personal (P) u otro (O)” con ATR_i igual o menor a 1.

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 - La Sociedad tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2:

- a) Créditos comerciales: créditos con días de atraso mayores a 30 días y menores a 90 días, o que incumplan con alguno de los criterios descritos en las etapas 1 o 3;
- b) Créditos de consumo no revolvente: créditos clasificados como “B, A, N, P u O” con ATR_i mayor a 1 e igual o menor a 3, o que incumplan con alguno de los criterios descritos en las etapas 1 o 3.

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 - La Sociedad tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3:

- a) Créditos comerciales: si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses y presentan 90 o más días naturales de vencidos en capital o interés;
 - b) Créditos de consumo no revolvente: créditos clasificados como “B, A, N, P u O” con ATR_i mayor a 3, o que presenten 90 o más días naturales de vencidos en capital o interés.
 - c) Se regresarán a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1, los créditos con riesgo de crédito etapa 3 o etapa 2 en los que se liquiden totalmente los saldos exigibles pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o que siendo créditos reestructurados o renovados, cumplan con el pago sostenido del crédito, es decir, cumplimiento de pago del acreditado sin retraso, por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito cuando se trate de amortizaciones menores o iguales a 60 días, o el pago de dos amortizaciones en caso de créditos con períodos de entre 61 y 90 días naturales, y en el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 90 días naturales, el pago de una amortización, y
 - d) Se suspende la acumulación de intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3. Asimismo se deberán reconocer, el saldo pendiente de amortizar de los costos de transacción, así como las partidas cobradas por anticipado y en caso de existir, el efecto de la utilidad o pérdida en renegociación pendiente de amortizar contra los resultados del ejercicio. En tanto el crédito se mantenga en cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados, se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.
- h. **Créditos reestructurados** - Son aquellos créditos que derivan de una renegociación por cualquier modificación a las condiciones originales del crédito, entre las que se encuentran:
- Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito
 - Cambio de moneda o unidad de cuenta
 - Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito
 - Prórroga del plazo del crédito
 - Modificación al esquema de pagos pactado, o
 - Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate

Por aquellos créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, que se reestructuren o que por medio de una renovación se liquiden parcialmente, se determina la utilidad o pérdida en la renegociación como sigue:

- Determinar el valor en libros del crédito sin considerar la estimación preventiva para riesgos crediticios;
- Determinar los nuevos flujos de efectivo futuros sobre el monto reestructurado o renovado parcialmente, descontados a la tasa de interés efectiva original, y
- Reconocer la diferencia entre el valor en libros y los flujos de efectivo determinados en el inciso anterior como un cargo o crédito diferido contra la utilidad o pérdida por renegociación

de cartera de crédito en el estado de resultado integral.

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 que se reestructuren o renueven no podrán ser clasificados en una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura o renovación, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Las líneas de crédito dispuestas, que se reestructuren o renueven en cualquier momento, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo cuando se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor y haya:

- Liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- Cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.

Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea de crédito, cuando se reestructuren o renueven de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse atendiendo a las características y condiciones aplicables a la disposición o disposiciones reestructuradas o renovadas. Cuando de tal evaluación se concluyera que una o más de las disposiciones otorgadas al amparo de una línea de crédito deban ser traspasadas a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, por efecto de su reestructura o renovación y tales disposiciones, de manera individual o en su conjunto, representen al menos el 25% del total del saldo dispuesto de la línea de crédito a la fecha de la reestructura o renovación, el saldo total dispuesto, así como sus disposiciones posteriores, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito. Se traspasará el saldo total dispuesto de la línea de crédito a una clasificación con menor riesgo de crédito, cuando exista evidencia de pago sostenido de las disposiciones que originaron dicho traspaso, y se haya cumplido con todas las obligaciones exigibles del total de la línea de crédito en la fecha de la evaluación.

Los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, con características distintas a las señaladas en los párrafos anteriores que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, podrán permanecer en la misma categoría, únicamente cuando:

- El acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración o renovación, y
- El acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración o renovación debió haber sido cubierto.

Cuando se trate de créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, con características distintas a las señaladas en los párrafos anteriores que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo que el acreditado hubiere:

- Liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración o renovación;
- Cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración o renovación debió haber sido cubierto, y
- Cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en los párrafos anteriores, según corresponda, el crédito deberá traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructure o renueve y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Se considerarán cumplidos los requisitos a que se refieren los párrafos anteriores relacionados con la liquidación de intereses devengados, cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura o renovación no exceda al menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

Los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, que se reestructuren o renueven en más de una ocasión, deberán traspasarse a cartera con riesgo de crédito etapa 3 salvo cuando, en adición a las condiciones establecidas en los párrafos anteriores, según corresponda, la Sociedad cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos deberán estar debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

Cuando exista un saldo pendiente de amortizar correspondiente a la utilidad o pérdida por efecto de renegociación y el crédito deba ser traspasado a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de conformidad con el párrafo anterior, la entidad deberá reconocer dicho saldo en el resultado del ejercicio.

En el caso de que mediante una reestructura o renovación se consoliden diversos créditos otorgados por la Sociedad a un mismo acreditado, se deberá analizar cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran o renovaran por separado y, si de tal análisis se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 por efecto de dicha reestructura o renovación, entonces el saldo total del crédito consolidado deberá traspasarse a la categoría que correspondería al crédito objeto de consolidación con mayor riesgo de crédito.

Los créditos clasificados en la etapa de riesgo de crédito 2 por efecto de una reestructura o renovación, deberán ser evaluados periódicamente a fin de determinar si existe un incremento en su riesgo que origine que deban ser traspasados a la etapa de riesgo de crédito 3.

No serán susceptibles de traspasarse a una categoría con mayor riesgo de crédito, por efecto de su reestructuración, aquellas reestructuras que a la fecha de la operación presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.

- Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada.
- Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.
- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.
- Ampliación de la línea de crédito: sólo en el caso de créditos de consumo otorgados mediante líneas de crédito revolventes.

i. ***Clasificación de cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios -***

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de crédito de la Sociedad se encuentra clasificada en cartera comercial y de consumo, de acuerdo con las Disposiciones bajo los siguientes rubros:

- a) *Comercial*: Créditos otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su actividad económica, y
- b) *De consumo no revolvente*: Créditos otorgados a personas físicas para la adquisición de bienes de consumo duradero.

Para los créditos comerciales y créditos de consumo no revolventes la amortización tanto de capital como de intereses se realiza mediante pagos mensuales, de acuerdo a los términos del contrato respectivo.

Al calificar la cartera crediticia la Sociedad considera la Probabilidad de Incumplimiento, Severidad de la Pérdida y Exposición al Incumplimiento, de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión.

Para los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 3, el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

$$R_i = PI_i \times SP_i \times EI_i$$

Para aquellos créditos con riesgo de crédito etapa 2, el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

$$R_i = \max (PI_i \times SP_i \times EI_i, \text{Reserva Vida Completa}_i)$$

Donde los parámetros R, PI, SP y EI son determinados de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

En donde:

R_i = Monto de estimación preventiva para riesgos crediticios a constituir para el i-ésimo crédito.

PI_i (S, Q, M o C, G) = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito. S, Q, M o CG Superíndices que indican si los esquemas de pago son semanales, quincenales o mensuales o corresponden al criterio de crédito grupal, en ese orden.

SP_i = Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito.

EI_i = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

$\text{Reserva Vida Completa}_i$ = Monto de estimación preventiva para riesgos crediticios de vida completa a constituir para el i-ésimo crédito clasificado con riesgo de crédito etapa 2.

Donde los parámetros R, PI, SP, EI y la Reserva Vida Completa son determinados de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Créditos restringidos - La Sociedad considera como créditos restringidos a aquellos respecto de los que existen circunstancias por las cuales no se puede disponer o hacer uso de ellos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen restricciones sobre la cartera crediticia de la Sociedad.

Concentración de riesgos de crédito - El riesgo de concentración constituye un elemento esencial de gestión del riesgo. La Sociedad efectúa un seguimiento continuo del grado de concentración de las carteras de riesgo crediticio por grupo económico. Este seguimiento inicia desde la etapa de estudio para admisión, con el levantamiento de un cuestionario a los socios del grupo acreditado, con lo que se conforma un padrón de empresas y se evalúa la exposición que tiene el grupo económico tanto por riesgo de crédito como por riesgo de mercado.

- j. **Otras cuentas por cobrar, neto** - La Sociedad tiene la política de reservar contra resultados las cuentas por cobrar a deudores identificados utilizando un modelo simplificado para la estimación de deterioro. Por aquellas cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días, la Sociedad determina una estimación que refleje su grado de irrecuperabilidad.

La Sociedad cuando considere la nula probabilidad de cobro de una cuenta por cobrar, debe dar de baja el valor neto en libros de la misma, aplicando la cuenta por cobrar a la estimación por irrecuperabilidad. Si la estimación fuera insuficiente, debe ajustarse de inmediato afectando los resultados del periodo.

- k. **Bienes adjudicados** - Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran contablemente, en la fecha en que causa ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran en la fecha en que se firma el contrato de dación en pago o en la fecha en que se formaliza la transmisión de la propiedad del bien. La Sociedad reconoce el valor de los bienes adjudicados al menor entre:

- El valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación, es decir, sin deducir la estimación preventiva para riesgos crediticios que se haya reconocido hasta esa fecha, y el valor neto de realización de los activos recibidos, cuando la intención de la Sociedad es vender dichos activos para recuperar el monto a cobrar; o
- El valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación o el valor razonable del activo recibido, cuando la intención de la entidad es utilizar el activo adjudicado para sus actividades.

En la fecha en la que se registra en la contabilidad un bien adjudicado, el valor del activo que dio origen a la adjudicación, así como la estimación que en su caso tenga constituida, se da de baja del estado de situación financiera por el total del activo neto de la estimación deducido por los pagos parciales en especie o los cobros o recuperaciones a créditos adquiridos.

La diferencia entre el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, y el valor del bien adjudicado determinado conforme a los párrafos anteriores, se reconoce en los resultados del ejercicio como otros ingresos (egresos) de la operación.

El monto de la estimación que reconozca los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados muebles, se reconocerá en los resultados del ejercicio de acuerdo con lo siguiente:

Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)	Porcentaje de reserva
Hasta 6 meses	0%
Más de 6 y hasta 12 meses	10%
Más de 12 y hasta 18 meses	20%
Más de 18 y hasta 24 meses	45%
Más de 24 y hasta 30 meses	60%
Más de 30 meses	100%

- l. **Mobiliario y equipo de oficinas, neto**- Se registran al costo de adquisición, incluye las mejoras a los locales arrendados. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil remanente de los activos y los plazos de los contratos de arrendamiento de los locales.
- m. **Arrendamientos** – La Sociedad realiza una evaluación de los contratos para determinar si contiene un arrendamiento.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento respecto de todos los contratos de arrendamiento en donde actúa como arrendatario. Inicialmente el activo por derecho de uso es medido a su costo, el cual incluye el monto del pasivo por arrendamiento. Posteriormente el activo por derecho de uso se deprecia utilizando el método de línea recta hasta el término del plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de las rentas que no han sido pagadas al inicio del arrendamiento, descontados a la tasa implícita del arrendamiento si ésta puede ser determinada de manera confiable. En caso contrario se utilizará la tasa incremental. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide incrementando su valor contable por el interés devengado y

disminuyéndolo para reflejar los pagos por rentas efectuados.

- n. **Otros activos** - Este rubro se integra principalmente por intangibles (licencias de software). La amortización de las licencias de software se calcula en línea recta de acuerdo a la vigencia del contrato.
- o. **Deterioro de activos de larga duración en uso** - La Sociedad revisa anualmente el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el período si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean substancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, reducción en la demanda de los servicios que se prestan, competencia y otros factores económicos y legales.
- p. **Administración de riesgos financieros** - Las actividades que realiza la Sociedad la exponen a una diversidad de riesgos financieros que incluyen: el riesgo de mercado (de tasas de interés) el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. La Sociedad busca minimizar los efectos negativos potenciales de estos riesgos en su desempeño financiero a través de instrumentos financieros derivados para cubrir algunas exposiciones a los riesgos financieros alojados en el estado de situación financiera (activos y pasivos reconocidos).
- q. **Pasivos bursátiles** - Se encuentra representado por la emisión de un instrumento de deuda, Certificados Bursátiles (Cebure), y se registra tomando como base el valor de la obligación que representa, reconociendo los intereses devengados no pagados por los días transcurridos a la fecha de la formulación de los estados financieros en los resultados del ejercicio.

Los costos de transacción que incluyen, entre otros, honorarios y comisiones pagados a agentes, asesores e intermediarios, derechos pagados a autoridades regulatorias y a mercados de valores, intereses, comisiones y otras partidas pagadas por anticipado, pagos por fianzas o por aval, así como impuestos sobre transferencia del instrumento financiero. No incluyen premios o descuentos, los cuales forman parte del valor razonable del instrumento financiero al momento de la transacción. Se reconocen aplicando la valuación a costo amortizado y disminuyendo el saldo del principal.

- r. **Provisiones** - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.
- s. **Beneficios a los empleados** - Son aquellos otorgados al personal y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios prestados por el empleado que incluyen toda clase de remuneraciones que se devengan, como sigue:
 - i. **Beneficios directos a los empleados** - Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente la Participación de los trabajadores en las utilidades (“PTU”) por pagar, vacaciones y prima vacacional, e incentivos.
 - ii. **Participación de los trabajadores en las utilidades diferida** - Se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos y se reconoce sólo cuando sea probable la liquidación de un pasivo o generación de un beneficio, y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que dicho pasivo o beneficio no se realice. Cuando representa un beneficio, esta se reconoce en el rubro “Pagos anticipados y otros activos, neto”, cuando representa un pasivo, se reconoce en el rubro “Pasivo por beneficios a los empleados”

- t. ***Impuesto a la utilidad*** - El Impuesto Sobre la Renta (“ISR”) se registra en los resultados del año en que se causa. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse. El impuesto diferido activo se registra solo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

El impuesto diferido es registrado utilizando como contra cuenta resultados o capital contable, según se haya registrado la partida que le dio origen al impuesto anticipado (diferido).

- u. ***Margen financiero*** - El margen financiero de la Sociedad está conformado por la diferencia resultante del total de los ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

Los ingresos por intereses se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, contractualmente denominados intereses, así como intereses de otras operaciones financieras propias de la Sociedad tales como depósitos en entidades financieras, inversiones en instrumentos financieros, y las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito. Los intereses cobrados relativos a créditos catalogados como cartera con riesgo de incumplimiento etapa 3, cuya acumulación se efectúe conforme a su cobro, de acuerdo con lo establecido en el criterio B-6 “Cartera de crédito”, forman parte de este rubro.

Los gastos por intereses consideran los intereses de Cebures, intereses por préstamos bancarios, así como los costos de transacción y descuentos a cargo por colocación de deuda. La amortización de los costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito (costos de transacción), el efecto por renegociación de cartera de crédito y los intereses derivados de pasivos por arrendamiento.

- v. ***Cuentas de orden (Ver Nota 27)*** -

- a) ***Compromisos crediticios:***

El saldo representa el importe de las líneas de crédito revocables otorgadas por la Sociedad, que no han sido ejercidas por los clientes.

- b) ***Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3:***

Se registran los intereses devengados a partir de que un crédito de cartera de crédito es clasificado como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

- c) ***Otras cuentas de registro:***

En esta cuenta se registran entre otros, comisiones relativas a gastos de cobranza y cobranza extrajudicial pendientes de recuperar por la Sociedad.

- w. ***Estado de flujos de efectivo*** - De acuerdo al criterio contable D-4, *Estado de Flujos de Efectivo*, de los criterios de la Comisión, el estado de flujo de efectivo presenta la capacidad de la Sociedad para generar el efectivo, así como la forma en que la Sociedad utiliza dichos flujos de efectivo para cubrir sus necesidades. La preparación del estado de flujos de efectivo se lleva a cabo sobre el método indirecto, partiendo del resultado neto del período con base en lo establecido en el criterio contable D-4.

Estado de Flujos de Efectivo, de la Comisión.

El flujo de efectivo en conjunto con el resto de los estados financieros proporciona información que permite:

- a) Evaluar los cambios en los activos y pasivos de la Sociedad y en su estructura financiera, y
- b) Evaluar tanto los montos como las fechas de cobro y pagos, con el fin de adaptarse a las circunstancias y a las oportunidades de generación y/o aplicación de efectivo y los equivalentes de efectivo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2022	2021
Efectivo	\$ -	\$ -
Depósitos bancarios en el país	4,039	3,319
Depósitos bancarios en el extranjero (Nota 21)	<u>1,407</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 5,446</u>	<u>\$ 3,321</u>

5. Inversiones en instrumentos financieros

- (a) *Instrumentos financieros para cobrar principal e interés* - Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no realizó inversiones.
- (b)

6. Cartera de crédito, neta

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2022, se integra como sigue:

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 -	
Créditos comerciales	\$ 6,828
Créditos al consumo	34,425
Intereses devengados en operaciones de crédito	<u>507</u>
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	41,760
 Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 -	
Créditos comerciales	\$ 71
Créditos al consumo	73
Intereses devengados en operaciones de crédito	<u>1</u>
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	145
 Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 -	
Créditos comerciales	18
Créditos al consumo	<u>312</u>
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	<u>330</u>
 Total de cartera de crédito	42,235
 Más – Partidas diferidas (*)	662
Menos - Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(766)</u>
 Cartera de crédito, neta	<u>\$ 42,131</u>

(*) El rubro de Partidas diferidas está integrado por Costos de transacción e Ingresos asociados al otorgamiento del crédito, los cuales ascienden a \$1,079 y \$417, respectivamente.

El concepto de “Costos de transacción” corresponde a las comisiones pagadas a los puntos de venta y socios comerciales por la comercialización de los productos de la cartera de crédito (auto y moto). Dichas comisiones son amortizadas a lo largo de la vida del crédito y se registran en el estado de resultados dentro del rubro gastos por intereses (ver Nota 3).

El concepto de “Ingresos asociados al otorgamiento del crédito” corresponde a las comisiones cobradas a los clientes por el otorgamiento de los créditos (auto y moto). Dichas comisiones son amortizadas a lo largo de la vida del crédito y se registran en el estado de resultados dentro del rubro de ingresos por intereses (ver Nota 3).

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2021 se integra como sigue:

	2021
Cartera de crédito vigente -	
Créditos comerciales	\$ 3,235
Créditos al consumo	27,779
Intereses devengados en operaciones de crédito	<u>391</u>
Cartera de crédito vigente	31,405
Cartera de crédito vencida -	
Créditos comerciales	25
Créditos al consumo	<u>292</u>
Cartera de crédito vencida	<u>317</u>
Total de cartera de crédito	31,722
Menos - Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(631)</u>
Cartera de crédito, neta	<u>\$ 31,091</u>

A continuación, se desglosan los créditos comerciales, los cuales incluyen \$33 de intereses devengados; identificando la cartera no emproblemada y emproblemada, tanto vigente como vencida, al 31 de diciembre de 2021:

Cartera	2021				
	No emproblemada		Emproblemada		Total
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	
Actividad empresarial o comercial	\$ 3,266	\$ 5	\$ 2	\$ 20	\$ 3,293

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de consumo y comercial al 31 de diciembre 2022, se integra de la siguiente manera:

	Consumo	Comercial
De 1 a 180 días naturales	\$ 126	\$ 7
De 181 a 365 días naturales	145	8
De 366 días naturales a 2 años	35	2
Más de 2 años	6	1
	<u>\$ 312</u>	<u>\$ 18</u>

La cartera de crédito vencida de consumo y comercial al 31 de diciembre de 2021, se integra de la siguiente manera:

	Consumo	Comercial
De 60, 90 a 180 días naturales	\$ 143	\$ 9
De 181 a 365 días naturales	125	11
De 366 días naturales a 2 años	21	4
Más de 2 años vencida	3	1
	<u>\$ 292</u>	<u>\$ 25</u>

Los montos de las comisiones reconocidas por el otorgamiento inicial del crédito pendiente de amortizar contra resultados, así como el plazo promedio ponderado para su amortización, se integran como sigue:

	2 0 2 2				2 0 2 1			
	Comercial	Plazo promedio ponderado para Amortización	Consumo	Plazo promedio ponderado para amortización	Comercial	Plazo promedio ponderado para amortización	Consumo	Plazo promedio ponderado para amortización
Comisiones pagadas por colocación de créditos	\$ 136	54 meses	\$ 943	57 meses	\$ 64	55 meses	\$ 745	58 meses

Al 31 de diciembre, los intereses devengados por la cartera de crédito (sin incluir la amortización de comisiones cobradas) son:

Intereses	2022	2021
Actividad empresarial o comercial	\$ 593	\$ 414
Créditos de consumo	<u>3,950</u>	<u>3,345</u>
Total	<u>\$ 4,543</u>	<u>\$ 3,759</u>

A continuación, se detalla en forma agregada, el porcentaje de concentración de los préstamos otorgados agrupados por sectores al 31 de diciembre:

	2022	% de Concentración	2021	% de Concentración
Cartera Menudeo Consumo	\$ 35,242	83%	\$ 28,429	90%
Cartera Menudeo Comercial	2,572	6%	2,008	6%
Cartera Comercial Plan Piso	<u>4,421</u>	<u>11%</u>	<u>1,285</u>	<u>4%</u>
	<u>\$ 42,235</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 31,722</u>	<u>100%</u>

La Cartera Menudeo Consumo y Comercial corresponde a créditos para la adquisición de automóviles nuevos y usados, así como de motocicletas nuevas, para personas físicas, personas físicas con actividad empresarial y personas morales. Las principales características de esta cartera son las siguientes:

- Financiamiento en pesos
- Enganches y plazos de financiación acorde a los estándares de mercado.
- Tasas de interés fijas durante la vida del crédito.
- Posibilidad de financiar el seguro del auto por un año o por todo el plazo del crédito.

La Cartera Comercial Plan Piso corresponde a créditos que se otorgan a distribuidores de autos para financiar sus inventarios. Las principales características de esta cartera son las siguientes:

- Líneas de crédito revolventes.
- Financiamiento en pesos
- Vencimientos con plazos máximos de 180 días con posibilidad de ampliación de plazo.
- Tasas de interés variables.

Líneas de crédito no ejercidas por clientes - Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las líneas de crédito autorizadas a clientes no ejercidas por los mismos ascienden a \$8,813 y \$7,177, respectivamente. Dichas líneas de crédito se encuentran registradas en cuentas de orden y corresponden a líneas revocables.

Al 31 de diciembre de 2022, existen recuperaciones de cartera previamente castigada por \$38, las cuales fueron registradas en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

Movimientos de cartera con riesgo de crédito etapa 3	2022
Saldo inicial	\$ 304
Trasposos de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	11
Trasposos de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	536
Aplicación de castigos	(219)
Cobranza en efectivo	(147)
Adjudicación de bienes	(15)
Trasposos hacia cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	(104)
Trasposos hacia cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	<u>(36)</u>
Saldo final	<u>\$ 330</u>

Al 31 de diciembre de 2021, existen recuperaciones de cartera previamente castigada por \$45, las cuales fueron registradas en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

Movimientos de cartera vencida	2021
Saldo inicial	\$ 444
Entradas a cartera de crédito vencida	616
Aplicación de castigos	(452)
Cobranza en efectivo	(108)
Adjudicación de bienes	(62)
Traspaso a cartera de crédito vigente	<u>(121)</u>
Saldo final	<u>\$ 317</u>

(c) Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de los créditos reestructurados asciende a \$127 mil pesos y \$230 mil pesos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se obtuvieron garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad tenía 3 créditos reestructurados que se mantuvieron en cartera con riesgo de crédito etapa 1 y, en cartera vigente, respectivamente.

Los créditos reestructurados que se mantuvieron en cartera vigente, a la fecha de reestructuración no habían transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito.

7. Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios resultado de la calificación de la cartera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, registradas en el mismo año, se integran como sigue:

Grado de riesgo del crédito	2022							
	Importe crediticia	cartera	Estimación preventiva para riesgos crediticios			Total reservas preventivas		
			Créditos comerciales	Créditos al consumo				
A-1	\$	34,788	\$	15	\$	210	\$	225
A-2		3,049		21		28		49
B-1		2,410		24		34		58
B-2		562		1		22		23
B-3		382		1		19		20
C-1		299		1		20		21
C-2		171		-		17		17
D		202		16		30		46
E		372		12		295		307
Total	\$	42,235	\$	91	\$	675	\$	766

Grado de riesgo del crédito	2021				reservas			
	Importe crediticia	cartera	Estimación preventiva para riesgos crediticios			Total preventivas		
			Créditos comerciales	Créditos al consumo				
A-1	\$	27,153	\$	13	\$	177	\$	190
A-2		2,104		14		21		35
B-1		900		2		27		29
B-2		429		-		18		18
B-3		326		2		15		17
C-1		207		-		14		14
C-2		98		2		9		11
D		157		12		27		39
E		348		11		267		278
Total	\$	31,722	\$	56	\$	575	\$	631

Al 31 de diciembre de 2022, la estimación preventiva para riesgos crediticios se asignó como sigue:

Cartera de crédito con riesgo de crédito	Etapa 1		Etapa 2		Etapa 3		Total
Créditos comerciales	\$	63	\$	16	\$	12	\$ 91
Créditos al consumo		375		24		276	675
Total	\$	438	\$	40	\$	288	\$ 766

Al 31 de diciembre de 2021, la estimación preventiva para riesgos crediticios se asignó como sigue:

	Cartera vigente	Cartera vencida	Estimación asignada
Créditos comerciales	\$ 3,268	\$ 25	\$ 57
Créditos al consumo	<u>28,137</u>	<u>292</u>	<u>574</u>
Total	<u>\$ 31,405</u>	<u>\$ 317</u>	<u>\$ 631</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantenía una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al 232% de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantenía una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al 199% de la cartera vencida.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios se analizan como sigue:

<u>Cartera de crédito con riesgo de crédito (Créditos comerciales)</u>					
	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>	
Saldo inicial	\$ 41	\$ 2	\$ 13	\$	56
Aumento (disminución) por:					
Creación de reserva por					
calificación de cartera	28	15	16		59
Reservas canceladas por					
liquidación de créditos	(5)	-	(1)		(6)
Aplicaciones	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>	<u>(16)</u>		<u>(18)</u>
Saldo final	63	16	12		91

<u>Cartera de crédito con riesgo de crédito (Créditos al consumo)</u>					
	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>	
Saldo inicial	\$ 306	\$ 27	\$ 243	\$	576
Aumento (disminución) por:					
Creación de reserva por					
calificación de cartera	130	-	263		393
Reservas canceladas por					
liquidación de créditos	(50)	(2)	(8)		(60)
Aplicaciones	<u>(11)</u>	<u>(1)</u>	<u>(222)</u>		<u>(234)</u>
Saldo final	375	24	276		675

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, la Administración de la Sociedad aplicó contra la estimación preventiva para riesgos crediticios un importe de \$238, de cartera crediticia con riesgo de crédito etapa 3.

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021, los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios se analizan como sigue:

Saldo inicial	\$ 777
Aumento (disminución) a la estimación preventiva por:	
Creación de reserva por calificación de cartera	399
Reservas canceladas por liquidación de créditos	(93)
Aplicaciones	<u>(452)</u>
Saldo final	<u>\$ 631</u>

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2021, la Administración de la Sociedad aplicó contra la estimación preventiva para riesgos crediticios un importe de \$452, de cartera crediticia clasificada como vencida.

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2022, la estimación preventiva para riesgos crediticios del estado de resultados se integra como sigue:

	<u>Cartera de crédito con riesgo de crédito (Créditos comerciales)</u>			
	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Constitución de nuevas reservas	\$ 28	\$ 15	\$ 16	\$ 59
Reservas canceladas por liquidación de créditos	(5)	-	(1)	(6)
Recuperaciones de créditos previamente castigados	(4)	-	-	(4)
Saldo final	19	15	15	49

	<u>Cartera de crédito con riesgo de crédito (Créditos al consumo)</u>			
	<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Etapas 3</u>	<u>Total</u>
Constitución de nuevas reservas	\$ 130	-	\$ 263	\$ 393
Reservas canceladas por liquidación de créditos	(50)	(2)	(8)	(60)
Recuperaciones de créditos previamente castigados	(31)	-	(3)	(34)
Saldo final	49	(2)	252	299

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2021, la estimación preventiva para riesgos crediticios del estado de resultados se integra como sigue:

	2021
Constitución de nuevas reservas	\$ 399
Reservas canceladas por liquidación de créditos	(93)
Recuperaciones de créditos previamente castigados	(45)
Saldo final	<u>\$ 261</u>

En las carteras aplicadas en dichos ejercicios contra la estimación preventiva para riesgos crediticios no existían saldos por cobrar a partes relacionadas.

A continuación se muestran la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida promedio ponderada por el período terminado el 31 de diciembre de 2022:

	2022 Consumo	2022 Comercial
Cartera crediticia total	\$ 35,242	\$ 6,993
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(675)	(91)
% Pérdida esperada (promedio ponderado)	1.92%	1.30%
% Probabilidad de incumplimiento (promedio ponderado)	2.43%	2.38%
% Severidad de la pérdida (promedio ponderado)	72.50%	50.54%

8. Otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre se integra como sigue:

	2022	2021
Otros deudores	\$ 137	\$ 113
Saldos por cobrar a partes relacionadas (Nota 21)	<u>56</u>	<u>90</u>
	193	203
Estimación de cuentas incobrables	<u>(7)</u>	<u>(5)</u>
	<u>\$ 186</u>	<u>\$ 198</u>

Al 31 de diciembre, la estimación de cuentas incobrables se integra como sigue:

	2022	2021
Saldo inicial	\$ 5	\$ 9
Aumento (disminución) a la estimación de cuentas incobrables:		
Creación de la estimación	23	13
Cancelación de la estimación	(21)	(17)
Aplicación de la estimación	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 5</u>

9. Bienes adjudicados, neto

Al 31 de diciembre se integra como sigue:

	2022	2021
Autos	\$ 10	\$ 3
Motos	<u>-</u>	<u>-</u>
	10	3
Estimación para bienes adjudicados	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 3</u>

10. Propiedades, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2022		
	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
Mejoras a locales arrendados	\$ 40	\$ 38	\$ 2
Equipo de cómputo	75	58	17
Mobiliario y equipo de oficinas	12	10	2
Equipo de transporte terrestre	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 127</u>	<u>\$ 106</u>	<u>\$ 21</u>

	2021		
	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
Mejoras a locales arrendados	\$ 40	\$ 37	\$ 3
Equipo de cómputo	76	55	21
Mobiliario y equipo de oficinas	13	10	3
Equipo de transporte terrestre	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 130</u>	<u>\$ 103</u>	<u>\$ 27</u>

Los movimientos en el mobiliario y equipo son como sigue:

	Mejoras a locales arrendados	Equipo de cómputo	Mobiliario y equipo de oficinas	Equipo de transporte terrestre	de
Costo de adquisición:					
Saldos al 1 de enero de 2021	\$ 40	\$ 57	\$ 13	\$ 2	
		(e)		(g)	
Adiciones	(d) -	0	(f) -	-	-
	(h)	(i)	(j)	(k)	-
Disposiciones	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	40	76	13	1	
	(l)		(n)	(o)	
Adiciones	-	(m) 8	-	-	-
	(p)	(q)	(r)	(s)	-
Disposiciones	<u>-</u>	<u>(9)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 75</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 0</u>	
Depreciación acumulada:					
Saldos al 1 de enero de 2021	\$ 37	\$ 46	\$ 9	\$ 2	
		(u)			
Adiciones	(t) -	0	(v) 1	(w)	-
	(x)	(y)	(z)	(aa)	-
Disposiciones	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	37	55	10	1	
	(bb)	(cc)		(ee)	
Adiciones	1	2	(dd) 1	-	-
	(ff)	(gg)	(hh)	(ii)	-
Disposiciones	<u>-</u>	<u>(9)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>(jj) \$ 38</u>	<u>(kk) \$ 58</u>	<u>(ll) \$ 10</u>	<u>(mm) \$ -</u>	
Propiedades, mobiliario y equipo, neto al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 3</u>	<u>(nn) \$ -</u>	

Propiedades, mobiliario y equipo, neto al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>2</u>	\$ <u>17</u>	\$ <u>2</u>	(oo)	\$ <u>-</u>
---	-------------	--------------	-------------	------	-------------

Los porcentajes de depreciación y vidas útiles son los siguientes:

	Porcentaje de depreciación	de Vidas útiles
Mejoras a locales arrendados	13%	7.7 años
Equipo de cómputo	33%	3 años
Mobiliario y equipo de oficinas	10%	10 años
Equipo de transporte terrestre	25%	4 años

11. Arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2022 se integran como sigue:

a) Activos por derechos de uso

Activos por derechos de uso	Edificio	Equipo de transporte	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ 50 (pp)	\$ 13 (qq)	\$ 63 (rr)
Adiciones	- (ss)	3 (tt)	3 (uu)
Bajas	-	(3)	(3)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>50</u>	\$ <u>13</u>	\$ <u>63</u>

Depreciación acumulada	Edificio	Equipo de transporte	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ (7) (vv)	\$ (6) (ww)	\$ (13) (xx)
Depreciación del período	(9)	(4)	(13)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>(16)</u>	\$ <u>(10)</u>	\$ <u>(26)</u>

Activos por derechos de uso, netos	Edificio	Equipo de transporte	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>34</u>	\$ <u>3</u>	\$ <u>37</u>

b) Pasivo por arrendamiento

	Edificio	Equipo de transporte	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ 43	\$ 7	\$ 50
Intereses devengados	(yy) 1	(zz) 1	(aaa) 2

Adiciones	(bbb)	-	(ccc)	3	(ddd)	3
	(eee)		(fff)		(ggg)	
Bajas	-		(3)		(3)	
	(hhh)	-	(iii)	-	(jjj)	-
Pagos de rentas	(10)		(5)		(15)	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	34	\$	3	\$	37

A continuación, se muestran los plazos de vencimientos de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2022:

	Edificio		Equipo de transporte		Total	
					(kkk)	\$
Menor a doce meses	\$	-	\$	1		1
	(lll)	3			(nnn)	3
De uno a cinco años		4	(mmm)	2		6
	(ooo)	-	(ppp)	-	(qqq)	-
Mayor a cinco años	=		=		=	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	34	\$	3	\$	37

A continuación se muestran los montos reconocidos en el estado de resultados por concepto de depreciación y gasto por intereses:

	Edificio		Equipo de transporte		Total	
Intereses de pasivos por arrendamiento	\$	1	\$	1	(rrr)	\$
	(sss)		(ttt)		(uuu)	2
Depreciación	9		4		13	

12. Pagos anticipados y otros activos, netos e intangibles

Al 31 de diciembre los pagos anticipados y otros activos se integran como sigue:

	2022	2021	
Comisiones por amortizar netos (1)	-	809	
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito netos (1)	-	(258)	
Cargos diferidos	12	-	
Pagos anticipados	19	59	
Depósitos en garantía	1	1	
Participación de los trabajadores en la utilidades diferida (a favor) (2)	36	16	
Otros gastos amortizables (3)	0	29	
	<u>68</u>	<u>656</u>	

(1) Hasta el 31 de diciembre de 2021, estos conceptos se presentaban en el rubro de “Otros activos” dentro del Estado de situación financiera. A partir del 1 de enero de 2022 dichos conceptos se presentan en el rubro de “Partidas diferidas” descritas en la Nota 6.

(2) Hasta el 31 de diciembre de 2021, este concepto se presentaba en el rubro de “Impuestos y PTU diferidos (neto)” dentro del Estado de situación financiera. A partir del 1 de enero de 2022 dichos conceptos se presentan en el rubro de “Pagos anticipados y otros activos (neto).”

(3) En el año 2022 el rubro “Otros gastos amortizables” fue segmentado para presentarse como “Cargos diferidos” y “Pagos anticipados” a fin de revelar con mayor detalle el monto de cada uno de los rubros.

a. Los principales conceptos que originan el saldo del activo por PTU diferida, al 31 de diciembre son:

	2022
PTU diferida activo:	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 24
Mobiliario y equipo	2
Acreedores diversos	15
Créditos diferidos	9
Obligaciones laborales	<u>11</u>
	61
PTU diferida (pasivo):	
Pagos anticipados	1
Cuentas por cobrar	1
Comisiones por amortizar	<u>23</u>
	25
PTU diferida activo	<u>\$ 36</u>

Intangibles (licencias de software y otros activos)

Al 31 de diciembre los activos intangibles se integran como sigue:

	2022	2021
Intangibles (licencias de software y otros activos)	59	76
Amortización acumulada de intangibles	<u>(46)</u>	<u>(70)</u>
	<u>13</u>	<u>6</u>

Los movimientos en intangibles (licencias de software y otros activos) son como sigue:

	Licencias de software	Otros activos
Saldos al 1 de enero de 2021	\$ 30	\$ 39
Adiciones	-	7
Disposiciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	30	46
Adiciones	10	4
Disposiciones	<u>(30)</u>	<u>(1)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 49</u>
Depreciación acumulada		
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 44</u>
Activos intangibles neto al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 5</u>

13. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos de la Sociedad en moneda extranjera ascienden a:

Efectivo y equivalentes de efectivo:

	2022		2021	
Moneda	Divisa	Tipo de cambio en pesos	Divisa	Tipo de cambio en pesos
Dólar americano	352,612	\$19.5089	94,720	\$20.4672
Euro	185	\$20.7810	545	\$23.2753
Peso argentino	3,024	\$0.1090	3,024	\$0.1985
Real brasileño	612	\$3.6840	612	\$3.6739
Libra Esterlina	348	\$23.4184	348	\$27.7259

Equivalentes a 7 y 2, respectivamente.

Otras cuentas por pagar:

	2022		2021	
Moneda	Divisa	Tipo de cambio en pesos	Divisa	Tipo de cambio en pesos
Euro	81,039	\$20.781	-	-
Real brasileño	73,916	\$3.684	-	-

Equivalentes a 2.

14. Pasivos bursátiles

Con fecha 21 de octubre de 2014, mediante el oficio No 153/106835/2014, la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de valores y la inscripción en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) de los certificados bursátiles a ser emitidos por la Sociedad, con sujeción a lo siguiente:

“El monto autorizado por el programa es de hasta \$10,000 con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el mismo”.

Con fecha 14 de noviembre de 2018, mediante el oficio No 153/12433/2018, la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de valores y la inscripción en el RNV de los certificados bursátiles a ser emitidos por la Sociedad, con sujeción a lo siguiente:

“El monto autorizado por el programa es de hasta \$20,000 con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el mismo”.

El plazo para efectuar las emisiones será de cinco años a partir de la fecha de autorización original. El vencimiento de cada emisión de certificados bursátiles de largo plazo será de entre un año y treinta años.

Con fecha 31 de enero de 2020, mediante el oficio No 153/12079/2020, la Comisión autorizó la oferta pública de suscripción de valores y la inscripción en el RNV de los certificados bursátiles a ser emitidos por la Sociedad, con sujeción a lo siguiente:

“El monto autorizado por el programa es de hasta \$20,000 con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder el mismo”.

El plazo para efectuar las emisiones será de cinco años a partir de la fecha de autorización original. El vencimiento de cada emisión de certificados bursátiles de largo plazo será de entre un año y cuarenta años.

El monto y tasa de cada emisión serán determinados libremente por la Sociedad.

Los certificados bursátiles que se emitan al amparo de este programa contarán con una garantía irrevocable e incondicional de BNP Paribas, S.A. (Francia) (parte relacionada) (última entidad tenedora):

Al 31 de diciembre la Sociedad tiene colocada la siguiente deuda en los mercados bursátiles:

2022						
Clave de pizarra	Fecha inscripción	de	Fecha vencimiento	de	Tasa	Importe
CETEM 19-2	22-mar-19		17-mar-23		Fix 9.00%	1,300
CETEM 19-2	22-mar-19		15-mar-24		Fix 9.00%	1,300
CETEM 21	17-may-21		30-oct-23		TIIE + 28 bps	2,000
CETEM 21-2	17-may-21		13-nov-23		Fix 6.05%	2,000
CETEM 21-3	24-sep-21		20-sep-24		TIIE + 18 bps	2,484
CETEM 21-4	24-sep-21		18-sep-26		Fix 7.50%	1,016
CETEM 00122	03-feb-22		02-feb-23		TIIE + 31 bps	203
CETEM 22	29-mar-22		25-mar-25		Fix 9.38%	1,578
CETEM 22	29-mar-22		24-mar-26		Fix 9.38%	1,578
CETEM 22-2	30-jun-22		26-jun-25		TIIE + 16 bps	775
CETEM 22-3	06-oct-22		02-oct-25		TIIE + 25 bps	550
CETEM 22-4	06-oct-22		01-oct-26		Fix 10.50%	725
CETEM 22-4	06-oct-22		30-sep-27		Fix 10.50%	725
CETEM 01822	24-nov-22		12-ene-23		Fix 10.49%	236
CETEM 01922	01-dic-22		19-ene-23		Fix 10.68%	112
CETEM 02022	08-dic-22		26-ene-23		Fix 10.86%	122
Intereses devengados no pagados						243
						<u>\$ 16,947</u>
Costos de transacción (*)						<u>(31)</u>
						<u>\$ 16,916</u>

2021					
	Fecha	de	Fecha	de	
Clave de pizarra	inscripción		vencimiento	Tasa	Importe
CETEM 19	22-mar-19		18-mar-22	TIIE + 37 bps	1,400
CETEM 19-2	22-mar-19		17-mar-23	Fix 9.00%	1,300
CETEM 19-2	22-mar-19		15-mar-24	Fix 9.00%	1,300
CETEM 19-3	20-sep-19		19-sep-22	TIIE + 35 bps	1,300
CETEM 19-4	20-sep-19		19-sep-22	Fix 7.77%	1,700
CETEM 21	17-may-21		30-oct-23	TIIE + 28 bps	2,000
CETEM 21-2	17-may-21		13-nov-23	Fix 6.05%	2,000
CETEM 21-3	24-sep-21		20-sep-24	TIIE + 18 bps	2,484
CETEM 21-4	24-sep-21		18-sep-26	FIX 7.50%	1,015
CETEM 00221	04-mar-21		03-mar-22	TIIE+ 35 bps	348
CETEM 00421	18-mar-21		17-mar-22	TIIE + 37 bps	337
CETEM 00621	08-abr-21		07-abr-22	TIIE + 22 bps	46
CETEM 01721	02-dic-21		13-ene-22	FIX 5.26%	100
CETEM 01821	09-dic-21		20-ene-22	FIX 5.36%	100
CETEM 01921	16-dic-21		27-ene-22	FIX 5.60%	100
Intereses devengados no pagados					160
					\$ 15.690

(*) Al 31 de diciembre de 2022 la sociedad implementó el cálculo a costo amortizado de acuerdo a la NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar, aplicando un ajuste por adopción inicial por \$115,679 pesos (Ciento quince mil seiscientos setenta y nueve pesos).

15. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad tiene contratados swaps con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés por la emisión de certificados bursátiles mencionados en la Nota 14. El objetivo de dichos instrumentos es cubrir la fluctuación de tasas variables ya que a través de los mismos paga importes calculados con base en tasas de interés fijas y recibe importes calculados con base en tasas de interés variables.

Al 31 de diciembre los instrumentos contratados son los siguientes:

2022									
Contraparte	Instrumento	Pasivo cubierto	Nocional	Fecha de inicio	Fecha vencimiento	de	Tasa Recibió	Pagó	Valor razonable
Posición activa									
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 21-3	984	27-oct-21	20-sep-24		7.430%	10.419%	47
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 21-3	800	30-nov-21	20-sep-24		7.500%	10.419%	37
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 21-3	700	25-feb-22	20-sep-24		8.200%	10.419%	24
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 21	1,000	27-may-22	30-oct-23		9.250%	10.554%	17
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 22-2	775	28-jul-22	26-jun-25		9.150%	10.400%	10
									<u>\$ 135</u>
Posición pasiva									
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 22-3	550	27-oct-22	02-oct-25		9.900%	10.543%	(4)
									<u>\$ 131</u>
2021									
Contraparte	Instrumento	Pasivo cubierto	Nocional	Fecha de inicio	Fecha vencimiento	de	Tasa Recibió	Pagó	Valor razonable
Posición activa									
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 19	400	29-jun-20	18-mar-22		4.890%	5.1070%	\$ 1
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 19-3	1,300	29-jun-20	19-sep-22		4.890%	4.8830%	19
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 21-3	984	27-oct-21	20-sep-24		7.430%	5.4130%	2
BNP Paribas, S.A. (Francia)	IRS	CETELEM 21-3	800	30-nov-21	20-sep-24		7.500%	5.4070%	1
									<u>\$ 23</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad registra la diferencia entre la tasa que recibe y paga en el margen financiero, compensando el efecto de la tasa variable de la emisión de certificados bursátiles. La valuación que genera el swap, se reconoce dentro del capital contable.

El resultado por intermediación corresponde al resultado por valuación de derivados de cobertura. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resultado por intermediación asciende a \$31 y (\$8), respectivamente.

16. Préstamos bancarios y de otros organismos

La Sociedad actualmente realiza operaciones con instituciones financieras, los montos dispuestos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como sigue:

2022						
	Tipo	Moneda	Fecha vencimiento	de	Tasa promedio	Importe
A corto plazo -						
Banco Mercantil del Norte, S.A.	Línea de crédito	Pesos	18-ago-23		8.93%	\$ 2,900
BNP Paribas, S.A.(Francia)	Línea de crédito	Pesos	06-dic-23		7.21%	1,600
Banco Santander México, S.A.	Línea de crédito	Pesos	14-dic-23		10.41%	1,800
BBVA México, S.A.	Línea de crédito	Pesos	30-jun-23		11.41%	2,100
Scotiabank Inverlat S.A.	Línea de crédito	Pesos	07-jun-23		11.69%	1,000
Banco del Bajío, S.A.	Línea de crédito	Pesos	08-dic-23		11.69%	800
Intereses devengados por pagar						<u>138</u>
						10,338
Costos de transacción (*)						<u>(2)</u>
						<u>\$ 10,336</u>
A largo plazo -						
Banco Mercantil del Norte, S.A.	Línea de crédito	Pesos	30-ene-26		10.49%	2,500
BNP Paribas, S.A.(Francia)	Línea de crédito	Pesos	12-may-27		8.1%	6,100
Banco Santander México, S.A.	Línea de crédito	Pesos	27-jun-25		10.19%	2,250
BBVA México, S.A.	Línea de crédito	Pesos	22-mar-24		11.87%	<u>2,300</u>
						<u>13,150</u>
						<u>\$ 23,486</u>
2021						
	Tipo	Moneda	Fecha vencimiento	de	Tasa promedio	Importe
A corto plazo -						
Banco Mercantil del Norte, S.A.	Línea de crédito	Pesos	29-jul-22		6.03%	1,950
BNP Paribas, S.A.(Francia)	Línea de crédito	Pesos	12-abr-22		5.00%	2,200
Banco Santander México, S.A.	Línea de crédito	Pesos	07-feb-22		4.78%	1,300
BBVA México, S.A.	Línea de crédito	Pesos	06-may-22		5.48%	650
Intereses devengados por pagar						<u>30</u>
						6,130
A largo plazo -						
BNP Paribas, S.A. (Francia).	Línea de crédito	Pesos	10-feb-26		7.45%	<u>6,050</u>
						6,050
						<u>\$ 12,180</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se tenían líneas de crédito disponibles por \$20,500 y \$17,850, respectivamente.

(*) Al 31 de diciembre de 2022 la sociedad implementó el cálculo a costo amortizado de acuerdo a la NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar, el cual no generó impacto por adopción inicial.

17. Cuadro comparativo de vencimientos de los principales activos y pasivos

A continuación, se muestran los plazos de vencimientos de los principales rubros de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2022:

	Hasta 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5,446	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,446
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2	7,666	5,885	27,866	488	41,905
Derivados	63	49	23	-	135
Otras cuentas por cobrar, neto	184	2	-	-	186
Total activos	13,359	5,936	27,889	488	47,672
Pasivos:					
Pasivos bursátiles	2,217	3,995	10,704	-	16,916
Préstamos bancarios y de otros organismos	5,837	4,499	13,150	-	23,486
Derivados	(4)	(3)	11	-	4
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	84	946	267	-	1,297
Total pasivos	8,134	9,437	24,132	-	41,703
Activos menos pasivos	<u>\$ 5,225</u>	<u>\$ (3,501)</u>	<u>\$ 3,757</u>	<u>\$ 488</u>	<u>\$ 5,969</u>

18. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar se integran como sigue:

	2022	2021
Contribuciones por pagar	83	68
Provisiones para obligaciones diversas (*) (**)	996	791
Saldos por pagar a partes relacionadas (Nota 21)	122	64
Cobranza por aplicar	96	81
	<u>1,297</u>	<u>1,004</u>

(*) Como se menciona en la nota 25 la Sociedad tiene registradas reservas para contingencias por juicios y asuntos administrativos por un monto de \$43.

19. Beneficios a los empleados

La obligación neta de la Entidad correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios independientes, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los costos (ingresos) de operación. La Entidad determina el interés neto sobre el PNBD* o ANBD* como el cambio estimado durante el periodo en el PNBD o ANBD que surge en el valor del dinero por el paso del tiempo, e incluye los costos por interés de la OBD (Obligaciones por Beneficios Definidos) (considerando estimaciones por pagos) y el ingreso por intereses de los activos del plan (considerando estimaciones por aportaciones y pagos), en el caso de que exista un fondo específico o cualquier derecho de reembolso con el fin de cubrir los beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte del resultado del período.

Beneficios post-empleo

Actualmente la entidad reconoce el beneficio de la Prima de Antigüedad, la Indemnización Legal antes del Retiro, así como la Indemnización Legal al Retiro que cubre a todo el personal de planta y tiempo completo. Los beneficios mencionados anteriormente se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados.

Al 31 de diciembre el pasivo por beneficios a los empleados se integra como sigue:

	2022	2021
Beneficios directos	40	8
Beneficios post-empleo	43	38
Participación de los trabajadores en las utilidades	17	15
Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (a cargo)	-	-
	<u>100</u>	<u>61</u>

Al 31 de diciembre de 2022 la Participación de los trabajadores en las utilidades diferida es a favor por \$36, la cual se presenta en el rubro de pagos anticipados y otros activos (Nota 12).

Los componentes del pasivo por beneficios post-empleo al 31 de diciembre de 2022 se integran de la siguiente manera:

	Prima Antigüedad	de Indemnización antes del Retiro	Legal Indemnización al Retiro
Saldo final del PNBD o (ANBD)*	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 3</u>

(*) Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD), la Sociedad no cuenta con un fondo para hacer frente a la obligación por beneficios definidos.

Los supuestos utilizados por el actuario se muestran a continuación:

	2022
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	9.10%
Tasa de incremento salarial para 2023	6.00%
Tasa de incremento salarial para 2024 en adelante	5.50%
Tasa de incremento de salario mínimo hasta 2024	25.00%
Tasa de incremento de salario mínimo 2025 en adelante	4.00%
Tasa de inflación a largo plazo	4.00%

20. Capital contable

El capital social a valor nominal al 31 de diciembre de 2022, se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
Capital fijo (Clase I):		
Serie F	77,999	\$ 78
Serie B	<u>1</u>	<u>-</u>
	78,000	78
Capital variable (Clase II):		
Serie F	<u>3,595,982</u>	<u>3,596</u>
Total	<u>3,673,982</u>	<u>\$ 3,674</u>

El capital social a valor nominal al 31 de diciembre de 2021, se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
Capital fijo (Clase I):		
Serie F	77,999	\$ 78
Serie B	<u>1</u>	<u>-</u>
	78,000	78
Capital variable (Clase II):		
Serie F	<u>3,570,416</u>	<u>3,570</u>
Total	<u>3,648,416</u>	<u>\$ 3,648</u>

En Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el pasado 29 de abril de 2022 se reconoció y se aprobó la utilidad que mostró la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 por la cantidad de \$899 misma a la que se le aplicó un 5% para la integración del fondo de reserva legal, de conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los Estatutos Sociales, monto que representó la cantidad de \$45 y el monto restante por \$854 se aplicó al rubro de Resultado de ejercicios anteriores.

En Asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 30 de junio del 2022, se decretó el pago de dividendos por \$1,196.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 31 de octubre de 2022, se aprobó la Fusión la Sociedad, como sociedad fusionante, con la sociedad denominada Cetelem Servicios, S.A. de C.V., (parte relacionada), como sociedad fusionada (que se extingue); misma que fue autorizada por la Comisión el 02 de agosto de 2022 mediante el oficio No. 311-12537048/2022. La Fusión surtió efectos para la Sociedad, para Cetelem Servicios, S.A. de C.V., sus respectivos accionistas, la autoridad, frente a terceros y para efectos fiscales y contables el 10 de diciembre de 2022, una vez que se consumaron los supuestos acordados por los Accionistas de la Sociedad.

Como consecuencia de la fusión, se resolvió aumentar la parte variable del capital social de la Sociedad en la cantidad de \$26 mediante la emisión de 25,566 (veinticinco mil quinientos sesenta y seis) acciones con valor nominal de \$1,000 pesos (Mil pesos) cada una, representativas de la parte variable del capital social de la Sociedad, en favor de BNP Paribas Personal Finance, S.A. en consecuencia el capital social total de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 asciende a la cantidad de \$3,674.

Con base a las disposiciones legales vigentes:

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la Sociedad, y debe ser reconstituída cuando disminuya por cualquier motivo.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el impuesto sobre la renta a cargo de la Sociedad a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

21. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

	2022	2021
Activo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4):		
BNP Paribas, S.A. (Francia) (1)	\$ 1,401	\$ -
BNP Paribas, S.A. (Nueva York) (2)	<u>6</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 1,407</u>	<u>\$ 2</u>
Cuentas por cobrar (Nota 8):		
Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (3)	\$ -	\$ 48
BNP Paribas, S.A. (Francia) (4)	16	1
Cardif México Seguros Generales, S.A. de C.V. (GAP) y		
Cardif México Seguros de Vida, S.A. de C.V. (5)	<u>40</u>	<u>41</u>
	<u>\$ 56</u>	<u>\$ 90</u>
Pasivo:		
Préstamos bancarios-		
BNP Paribas, S.A. (Francia) (6)	<u>\$ 7,735</u>	<u>\$ 8,277</u>
Cuentas por pagar (Nota 18)-		
Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (7)	\$ 0	\$ 9
BNP Paribas, S.A. (Francia) (4)	16	1
Cofica Bail, S.A. (Antes Leval Developpment, S.A.) (8)	3	3
BNP Paribas Net limited (9)	1	1
International Development Resources AS Services SAU (10)	-	1
Cofica Bail, S.A. (11)	1	6
International Development Resources AS Services SAU (12)	3	2
BNP Paribas Brasil S.A. (13)	7	10
BNP Paribas S. A. (Guarantee) (14)	7	5
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (15)	51	9
BNP Paribas Personal Finance S.A. (16)	9	4
BNP Paribas Procurement Tech (17)	4	5
Cetelem Servicios LTDA (18)	-	5
BNP Paribas, S.A. (19)	<u>20</u>	<u>6</u>
	<u>\$ 122</u>	<u>\$ 64</u>

Las operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como sigue:

	2022	2021
Intereses devengados (a cargo) a favor-		
BNP Paribas, S.A. (Francia) (1)	\$ 33	\$ 8
BNP Paribas, S.A. (Francia) (6)	<u>(543)</u>	<u>(564)</u>
	<u>\$ (510)</u>	<u>\$ (556)</u>

	2022	2021
Resultado por intermediación-		
BNP Paribas, S.A. (Francia) (4)	\$ <u>31</u>	\$ <u>(8)</u>

	2022	2021
Gastos de administración-		
Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (7)	\$ -	\$ 178
Cofica Bail (Antes Leval Developpment, S.A.) (8)	7	7
BNP Paribas Net Limited (9)	1	1
International Development Resources AS Services SAU (10)	1	7
Cofica Bail S.A. (11)	6	6
International Development Resources AS Services SAU (12)	1	1
BNP Paribas Brasil S.A. (13)	2	4
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (16)	16	4
BNP Paribas, S.A., (Guarantee) (14)	16	13
BNP Paribas Personal Finance, S.A. (15)	60	24
BNP Paribas Procurement Tech (17)	2	4
BNP Paribas, S.A. (19)	<u>16</u>	<u>9</u>
	\$ <u>128</u>	\$ <u>258</u>

Comisiones y tarifas cobradas-		
Cardif México Seguros de Vida, S.A. de C.V. (5)	\$ 85	\$ 69
Cardif México Seguros Generales, S.A. de C.V. (GAP) (5)	<u>165</u>	<u>81</u>
	<u>250</u>	<u>150</u>

Otros ingresos (egresos) de la operación-		
Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (3)	\$ -	\$ 39

1. La Sociedad realiza depósitos bancarios a corto plazo con una tasa de interés fija con BNP Paribas, S.A.
2. La Sociedad tiene una cuenta bancaria en dólares con BNP Paribas, S.A. (Nueva York)
3. La Sociedad celebró el 23 de junio de 2021 un convenio de sustitución patronal con Cetelem Servicios, S.A. de C.V. con motivo de la reforma de subcontratación, asumiendo las obligaciones laborales correspondientes a los trabajadores traspasados, y a su vez Cetelem Servicios, S.A. de C.V. deberá pagar a la Sociedad la cantidad equivalente al remante del pasivo laboral, para que esta última pueda hacer frente a las obligaciones asumidas por los trabajadores traspasados. La sustitución patronal objeto del convenio aquí mencionado surtió efectos el 16 de julio de 2021.
4. La Sociedad tiene contratados swaps con BNP Paribas, S.A. (Francia), con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés por la emisión de certificados bursátiles.
5. La Sociedad tiene celebrado un contrato de actividades de administración y cobranza de las primas respectivas de seguros con Cardif México Seguros Generales, S.A. de C.V. (Cardif) y Cardif México Seguros de Vida, S. A. de C. V., a través del cual estas proporcionan la emisión de pólizas y/o certificados de seguros de vida de los créditos de auto otorgados por la Sociedad y el pago de Uso de Instalaciones (UDI).

6. La Sociedad cuenta con una línea de crédito con BNP Paribas, S.A. (Francia) mediante la cual se realizan disposiciones de fondos a una tasa de interés y fecha de vencimiento acordadas al momento de la disposición.
7. La Sociedad tenía celebrado un contrato de prestación de servicios con Cetelem Servicios, S.A. de C.V., hasta julio 2021; a través del cual, esta última proporcionaba los servicios de personal para el desarrollo de las actividades de la Sociedad. Las contraprestaciones por servicios de personal fueron determinadas con base en costos y gastos incurridos en la prestación de los servicios, más un margen de utilidad del 3.5%.
8. La Sociedad tiene celebrado un contrato de prestación de servicios de tecnologías de la información con Cofica Bail, S.A.; a través del cual se proporciona hardware y enlaces de comunicación para permitir la administración de créditos.
9. La Sociedad tiene celebrado un contrato de prestación de servicios de telecomunicaciones y accesorios con BNP Paribas, Net Limited, a través del cual esta proporciona enlaces de comunicación de datos a la red internacional del grupo BNP Paribas.
10. La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con International Development Resources AS Services SAU, a través del cual se proporciona la herramienta que administra los créditos otorgados por la Sociedad.
11. La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con Cofica Bail, S.A., a través del cual esta proporciona la herramienta para la gestión inicial de los créditos y análisis estadístico de datos.
12. La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con International Development Resources AS Services SAU; a través del cual esta proporciona la herramienta para control de agenda en puntos de venta.
13. La Sociedad tiene celebrado un contrato de servicios con BNP Paribas Brasil, S.A., a través del cual esta proporciona servicios de auditoría interna.
14. BNP Paribas S.A. es garante de todas las líneas de crédito bancarias y del programa de certificados bursátiles autorizado por la Comisión, en función de lo anterior la Sociedad le paga un porcentaje de comisión sobre los montos utilizados de líneas bancarias y el programa de emisión.
15. La Sociedad tiene celebrado un contrato con BNP Paribas Personal Finance, S.A. a través del cual proporciona servicios administrativos.
16. La Sociedad tiene celebrado un contrato de licenciamiento de uso de software con BNP Paribas Personal Finance, S.A. a través del cual esta proporciona la herramienta que administra créditos de la cartera de Plan Piso, herramienta de evaluación para la aprobación de créditos de auto, y herramienta que administra los créditos otorgados por la Sociedad.
17. La Sociedad realiza el reembolso de gastos a BNP Paribas Procurement Tech relacionados a licencias del grupo BNP Paribas.
18. La Sociedad tiene celebrado un contrato con Cetelem Servicios LTDA, la cual proporciona servicios de desarrollo y adecuaciones de interfaces para la herramienta que administra créditos de la cartera de Plan Piso.
19. La Sociedad tiene celebrado un contrato de uso de software con BNP Paribas S.A. a través del cual se proporciona los medios automáticos necesarios que cumplen con la política de BNP en la lucha contra el blanqueamiento de capitales y financiación al terrorismo. Adicional tiene celebrado un contrato a través del cual proporciona servicios administrativos.

22. Impuestos a la utilidad

La Sociedad está sujeta al Impuesto Sobre la Renta (ISR). Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2022 y 2021 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores.

Los impuestos a la utilidad se integran como sigue:

	2022	2021
Impuesto a la utilidad causado	\$ (317)	\$ (218)
Impuesto a la utilidad diferido	<u>157</u>	<u>(23)</u>
	<u>\$ (160)</u>	<u>\$ (241)</u>

La conciliación entre la tasa legal y la tasa efectiva se muestra a continuación:

	2022 Importe	Tasa %	2021 Importe	Tasa %
Tasa legal	\$ 354	30%	\$ 342	30%
Más (menos) efectos de diferencias permanentes, principalmente gastos no deducibles	(3)	0%	4	0%
Efectos de inflación	(119)	(10%)	(139)	(12%)
Variación en la estimación para cada activo por impuesto diferido no recuperable	(72)	(6%)	23	2%
Variación en efectos de Derivados	<u>0</u>	<u>0%</u>	<u>11</u>	<u>1%</u>
Tasa efectiva	<u>\$ 160</u>	<u>14%</u>	<u>\$ 241</u>	<u>21%</u>

Conciliación del resultado contable y fiscal - Las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal de la Sociedad fueron el ajuste anual por inflación, las comisiones pagadas por la colocación de créditos y las provisiones.

Los principales conceptos que originan el saldo del activo (pasivo) por ISR diferido, son:

	2022	2021
ISR diferido activo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 340	\$ 192
Mobiliario y equipo	28	28
Derecho de uso	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	210	198
Créditos diferidos y cobros anticipados	125	77
Obligaciones laborales	20	12
Derivados con fines de cobertura	<u>-</u>	<u>-</u>
	723	507

ISR diferido (pasivo):		
Pagos anticipados	15	26
Derivados con fines de cobertura	39	8
Otras cuentas por cobrar	-	12
Comisiones por amortizar	<u>324</u>	<u>242</u>
	<u>378</u>	<u>288</u>
 Total ISR diferido activo	 <u>\$ 345</u>	 <u>\$ 219</u>

Asuntos fiscales

Al 31 de diciembre de 2022 no se conservan pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

23. Margen financiero

Al 31 de diciembre, los principales conceptos que conforman el margen financiero son:

	2022	2021
Ingresos por intereses:		
Cartera de crédito al consumo	\$ 3,950	\$ 3,345
Cartera de crédito comercial	593	414
Comisiones asociadas al otorgamiento del crédito	253	242
Intereses por efectivo en bancos	311	154
Otros	<u>3</u>	<u>2</u>
	5,110	4,157
 Gastos por intereses:	 2022	 2021
Pasivos bursátiles	\$ 1,346	\$ 822
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,349	935
Gastos asociados al otorgamiento del crédito	584	480
Comisiones por préstamos recibidos y colocación de deuda	66	91
Otros	<u>3</u>	<u>-</u>
	3,348	2,328
 Margen financiero	 <u>\$ 1,762</u>	 <u>\$ 1,829</u>

24. Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2022	2021
Comisiones cobradas -		
Comisiones por seguros de auto y otros	\$ 714	\$ 516
Comisiones por seguros de vida (1)	86	69
Comisiones por demora	148	143
Indemnización cartera contenciosa	<u>4</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 952</u>	<u>\$ 733</u>
 Comisiones pagadas -	 \$	 \$
Comisiones bancarias	23	20

Comisiones por colocación de seguros y otros	493	352
	<u>\$ 516</u>	<u>\$ 372</u>

- La Sociedad tiene celebrado un contrato de actividades de administración y cobranza de las primas respectivas de seguros con su parte relacionada Cardif (ver Nota 21).

25. Contingencias

Juicios y asuntos administrativos - En el curso normal de sus operaciones, la Sociedad ha sido objeto de algunos juicios, asuntos administrativos y de manera general riesgos legales propios de su actividad, que se espera no tengan un efecto significativo en la situación financiera y los resultados de operaciones futuras de la Sociedad. Al respecto, al 31 de diciembre de 2022, con base en la opinión de sus asesores legales externos y la Administración de la Sociedad, se tienen registradas reservas para contingencias por estos conceptos por un monto de \$43 en el rubro de “Otras cuentas por pagar”.

26. Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la principal actividad de la Sociedad está enfocada a un solo segmento de operaciones, el cual consiste en celebrar operaciones de créditos comerciales y al consumo, relacionados con el sector automotriz. Considerando lo anterior el importe total de los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos de la Sociedad son atribuibles y asignados al segmento antes mencionado.

27. Cuentas de orden

Otras cuentas de registro -

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las otras cuentas de registro presentan un saldo de \$28 y \$23, respectivamente.

28. Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2022	2021
Utilidad (pérdida) por venta de bienes adjudicados, neta	\$ 19	\$ 26
Otros	<u>116</u>	<u>51</u>
Total	<u>\$ 135</u>	<u>\$ 78</u>

29. Administración de riesgos y capitalización

De acuerdo con las Disposiciones de la Comisión, la Sociedad debe revelar en las notas de sus estados financieros, sus políticas de administración de riesgos, así como el análisis sobre los riesgos a los que está expuesta, bajo su propia perspectiva.

a. Entorno de control

La Sociedad se encuadró bajo la hipótesis normativa del artículo 87-C, fracción III, inciso a) de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito como una entidad Sociedad Anónima de Capital Variable, Sociedad de Objeto Múltiple, Entidad Regulada con vínculos patrimoniales con una institución de crédito desde el 14 de abril de 2021, a partir de la autorización por parte de la

Comisión por lo que hace al inicio de operaciones de BNP Paribas México, SA, (parte relacionada) que obtuvo la autorización para operar en México como Institución de Banca Múltiple. Derivado de este cambio normativo, la Sociedad cuenta con nuevos Cuerpos de Gobierno para reforzar la organización y la estructura de control, los cuales consisten en un Comité de Administración Integral de Riesgo, el cual sesiona de manera mensual en la Sociedad; un Comité de Auditoría que sesiona de manera trimestral y un Comité de Remuneraciones que sesiona de manera semestral. Todos estos nuevos órganos de gobierno ya han sesionado y los temas relevantes que conforme a su competencia ya les han sido presentados y en su caso, informados al Consejo de Administración de la Sociedad.

La Sociedad cuenta con políticas y prácticas para la identificación, medición y monitoreo de los riesgos a que se encuentra expuesta, las cuales, la Administración considera que son adecuadas para el nivel actual de las operaciones. Desde abril 2021, la Sociedad ha integrado la estructura llamada Unidad de Administración Integral de Riesgo (UAIR), la cual cumple con su función de gestionar los Riesgos Aplicables a la Sociedad, esta función la realiza a través de varias gerencias enfocadas en la administración de los distintos riesgos y que en conjunto conforman la UAIR las cuales son: Gerencia de Políticas de Crédito, Riesgo Vendedor y Fraudes encargada del riesgo de crédito al Retail; Gerencia de Plan piso responsable del riesgo de crédito del portafolio de Plan Piso; la Gerencia de SAD encargada del riesgo de crédito Retail; la Gerencia de Anticipación de Riesgo y MIS encargada de Riesgo de Crédito, Mercado, Liquidez; así como, del índice de capitalización; y, la Gerencia de Riesgo Operacional encargada de riesgo operacional, control permanente, Riesgo Estratégico, Riesgo de Negocio, Riesgo Reputacional y Riesgo Tecnológico.

A continuación se describen los objetivos y políticas de administración de estos riesgos, incluyendo un resumen de sus estrategias, procesos y metodologías:

Riesgo de crédito: Representa la pérdida potencial por la falta de pago de los acreditados en las operaciones de financiamiento.

Dentro de la UAIR, existen distintas gerencias encargadas de la gestión del riesgo de crédito, mismas que se encargan de identificarlo, medirlo y monitorearlo mediante las siguientes actividades:

- Se cuenta con un modelo estadístico automatizado que se utiliza en el proceso de análisis de crédito, el cual, mide la viabilidad de los créditos al consumo antes de que los mismos sean aprobados. En este sentido, dicho modelo evalúa las probabilidades de que el acreditado pueda caer en incumplimiento.
- Existe un área especializada que verifica las solicitudes de crédito de clientes potenciales, en aquellos casos en que las variables del sistema antes mencionado, rechacen o requieran de un análisis adicional de las solicitudes de crédito antes de su aprobación.
- Para cada solicitud de crédito que se recibe, se realizan consultas a una sociedad de información crediticia (buró de crédito) mediante un sistema de consulta automática.
- Se cuenta con un área especializada de atención a clientes y seguimiento, la cual, permite monitorear el cumplimiento y próximos vencimientos de los acreditados, con base en módulos especializados, que, para tal propósito, cuenta el sistema de cartera de crédito. Asimismo, se cuenta con un área de “Recobro” que monitorea y gestiona el cobro de los créditos del primer vencimiento no pagado y subsecuente evolución en la cadena de cobranza en los diferentes niveles de atraso.
- Se cuentan con políticas y procedimientos, de crédito y fraudes, que atienden los lineamientos en materia de Administración de Riesgos y tienen el objetivo de guiar al área especializada en la toma de decisión sobre un folio de solicitud de crédito. Asimismo, estas políticas forman parte del modelo de decisión que determina la viabilidad de los créditos.
- La calificación de la cartera se realiza de acuerdo a la metodología estándar de acuerdo a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

- Para realizar dichas actividades, se hace uso de herramientas y sistemas que llevan a cabo procesos automáticos y blindados que garantizan la correcta gestión de la información en apego a las Disposiciones de la Comisión y a las políticas internas para la identificación del riesgo, su clasificación, reporte, su medición y su mitigación.
- Se cuentan con controles, mensuales, bimestrales o trimestrales, según aplique, para garantizar que las políticas y procedimientos se aplican correctamente al momento, en caso de detectarse alguna desviación se realizan las correcciones necesarias.
- Con la finalidad de garantizar que las políticas aplicables mitigan los posibles riesgos de crédito, éstas cuentan un estudio previo de riesgo y se someten a la aprobación del Comité de Administración Integral de Riesgos CAIR), mismo que se ejecuta de forma mensual.

A continuación se enlistan algunos de los riesgos relacionados al Riesgo Crediticio que se gestionan en las mismas gerencias:

- **Riesgo de contraparte:** Representa la pérdida potencial por la posibilidad de que alguna contraparte incumpla, parcial o totalmente, sus obligaciones de pago, incluyendo las garantías reales o personales que se le otorguen a la Sociedad, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por dichas entidades.
- **Riesgo de liquidación:** Se presenta en las transacciones que realiza la Sociedad la cuales implican un intercambio de valores y/o dinero con sus contrapartes, y se asume que existe la posibilidad de que la contraparte no cumpla con sus obligaciones de pago/entrega, una vez que la Sociedad ha emitido instrucciones de pago/entrega irrevocables, o al existir la posibilidad de que se presenten errores operativos en los procesos de liquidación.
- **Riesgo de Concentración:** Se define como la pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma categoría o entre distintas categorías de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2022, se mantienen las siguientes operaciones de riesgo de crédito:

- No se tienen deudores o grupos de personas que conformen Riesgo Común cuyo financiamiento supere el 100% del capital básico de la Sociedad.
- Los tres mayores deudores acumulan un saldo de \$1,181, que en conjunto no superan el 19% del capital básico de la Sociedad al 31 de diciembre 2022.
- El mayor deudor mantiene un saldo de \$511 que no supera el 8% del capital básico de la Sociedad al 31 de diciembre 2022.
- El índice de concentración por Riesgo Común se ubica en 4.36% utilizándose el Índice de Herfindahl - Hirschman para su medición.

Con ello, se da cumplimiento a los límites de financiamiento otorgado a una persona o grupo de personas que representen Riesgo Común de acuerdo a la definición y requerimientos señalados en los artículos 1 y 60 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

Riesgo de liquidez: Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Sociedad, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

La Sociedad tiene como norma establecida no incurrir en ningún tipo de riesgo de liquidez al recibir fondeo externo, por esta razón, la Sociedad mantiene sólo posiciones equivalentes entre las amortizaciones de los pasivos adquiridos y de la cartera crediticia.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad cuenta con 5 líneas de crédito en 5 instituciones de banca múltiple nacionales y una línea con la casa matriz, así como con la garantía de estas líneas por parte de la Casa Matriz.

Riesgo de mercado: Se define como la pérdida potencial por cambios en las tasas de interés y tipos de cambio que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente.

La Sociedad con la finalidad de no incurrir en riesgo de mercado o de tasa de interés sólo contrata préstamos bancarios a tasa fija y en moneda nacional. Con relación a los certificados bursátiles, la Sociedad realiza emisiones a tasa variable, por las cuales como se menciona en la Nota 15 la Sociedad procura contratar swaps con la con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés cubriendo la fluctuación de tasas variables.

Para estos temas, la UAIR la Gerencia de Gerencia de Mercado y liquidez es encargada del riesgo de mercado y del riesgo de liquidez, teniendo como objetivo cumplir con la identificación, medición y mitigación de dichos riesgos asociados a la operación de la Entidad. Para tal fin, se hace uso de herramientas y sistemas que llevan a cabo procesos automáticos y blindados que garantizan la correcta gestión de la información en apego a las Disposiciones de la Comisión y a las políticas internas para la identificación del riesgo, su clasificación, reporte, su medición y su mitigación. Para este último punto se han implementado controles que miden la calidad de los insumos y la correcta ejecución de procedimientos a fin de detectar posibles incidentes así como la definición e implementación de planes de acción en caso de que las medidas existentes no sean suficientes para llevar el riesgo a los niveles aceptables establecidos por la Entidad, mismos que deben ser informados a través de la UAIR en los distintos reportes y presentados dentro del Comité de Administración Integral de Riesgo y los temas más relevantes presentados ante el Consejo de Administración para su atención.

La Sociedad mantiene una estricta administración prudencial de un libro bancario, por lo que no maneja inversiones a plazo ni en papel comercial y o tenencia de ningún tipo. La administración del Riesgo se limita así a la correcta y prudente colocación de su deuda respecto a la estructura de activos así como cobertura de las posiciones en tasa flotante con Swaps de tasa de interés cuando la administración de Riesgos lo considere necesario. Esto influye también en la administración del Riesgo de Liquidez cuya evaluación interna incluye la medición y mantenimiento de modelos de brechas, el establecimiento de un buffer de liquidez además, del seguimiento de un estricto modelo de alertas tempranas como parte preventiva de un Plan de Contingencia de Liquidez establecido dentro del gobierno del riesgo en la Sociedad.

Respecto a la administración del riesgo de tasa de interés, la Sociedad ejecuta mediciones y controles mensuales emanados de la administración de riesgos financieros de su casa matriz que tienen como eje la medición de brechas de re-precio. Dichas brechas contienen supuestos de prepago para la cartera de crédito al consumo y modelado del repago para la cartera comercial, ambas con base en comportamiento histórico. Como consecuencia de estas mediciones, se ejecuta fondeo y coberturas swap de tasas de interés (siempre con la casa matriz como contraparte) acorde a la administración prudencial del libro bancario. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene emisiones en tasa variable por 6,012, de las cuales 4,809 cuentan con una cobertura swap.

Riesgo operacional: Representa el riesgo de pérdidas debido a la insuficiencia o falla de los procesos internos o debido a acontecimientos externos deliberados, ya sean accidentales o naturales, así como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información.

Asimismo, la UAIR ha constituido una gerencia encargada de la gestión del riesgo operacional y los demás riesgos relacionados a este (vgr. tecnológico, legal y reputacional) que tiene como objetivo la identificación, medición y mitigación del riesgo a fin de aminorar el impacto que tiene sobre las operaciones de la Sociedad.

Para este fin, la Sociedad tiene definidas políticas para la identificación del riesgo, su clasificación, reporte, su medición y su mitigación. Lo anterior se realiza con el apoyo de herramientas y sistemas que permiten registrar los eventos de riesgo, clasificarlos y generar matrices de riesgo donde los procedimientos y controles correspondientes son evaluados para medir su efectividad en la mitigación del riesgo.

La metodología utilizada para la gestión del Riesgo Operacional parte de un modelo de Autoevaluación del Riesgo, donde las Funciones identifican sus procesos, los riesgos ligados a estos procesos y a partir de ahí realizan la evaluación de estos riesgos: midiendo el riesgo inherente al mismo (ponderando la frecuencia y severidad del riesgo), midiendo el marco de control, para al final determinar un riesgo residual.

La mitigación de este riesgo se cumple a través de la medición del mismo y la evaluación de los procedimientos y controles, su efectividad y la definición de planes de acción en caso de que las medidas existentes no sean suficientes para llevar el riesgo a los niveles aceptables establecidos por la Sociedad. Los niveles de riesgo operacional aceptable se definen a partir del Riesgo Residual, para el cual la Sociedad a partir de la metodología mencionada establece como aceptable aquellos que se encuentran en los niveles de Riesgo Bajo y Riesgo Moderado (Riesgo Bajo en el criterio de la regulación) y requiriendo planes de acción para aquellos identificados como Riesgo Alto y Riesgo Notable (el equivalente a Riesgo Medio y Alto en la regulación).

Lo anterior se completa con un dispositivo de seguimiento y reporte de los riesgos dentro de la Sociedad, los cuales son informados a través de la UAIR en los distintos reportes y presentados dentro del Comité de Administración Integral de Riesgo y los temas más relevantes presentados ante el Consejo de Administración para su atención.

Dentro de los riesgos que se acompañan en el riesgo operacional, y que siguen las metodologías descritas anteriormente para su identificación, evaluación y medición, se encuentran:

- **Riesgo tecnológico:** Los riesgos operativos incluyen los riesgos de las ICT (Tecnologías de la Información y la Comunicación), definido como la posibilidad de que se cause un daño a una empresa como resultado de una pérdida de la confidencialidad, integridad o disponibilidad de los activos de ICT, o de un riesgo tecnológico por terceras partes o riesgo causado por cambios en ICT.
- **Riesgo legal:** Es un riesgo cuantificable no discrecional el cual se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, así como de la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la Sociedad lleva a cabo. Para garantizar el cumplimiento de las obligaciones marcadas por las distintas leyes que la afectan, la Sociedad cuenta con un Responsable Jurídico que se encuentra en constante comunicación directa con la Dirección General, las áreas de cumplimiento y los abogados externos de la Sociedad.”
- **Riesgo reputacional:** Es aquel riesgo que se presenta por el rompimiento de la confianza conferida a BNP Paribas Personal Finance, S.A. y sus filiales por sus clientes, proveedores, contrapartes, accionistas, empleados, reguladores o cualquier otra persona o entidad cuya confianza es necesaria para que ejecute su negocio.

La Sociedad actualmente emplea el método de indicador básico para determinar sus requerimientos de capital de riesgo operacional, toda vez que tras su reciente adopción del régimen de una Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, con vínculos patrimoniales, adopción que se

materializó en el mes de abril de 2021, la Sociedad se alineó a este método para cumplir las condiciones establecidas por la regulación. La Sociedad ha decidido no adoptar modelos internos para la gestión del riesgo operacional, ni para la determinación de requerimientos de capital, toda vez que se considera que a partir del 1º de enero de 2023 todas las entidades estarán obligadas a utilizar el método de indicador de negocio.

Dentro de su metodología para la administración del Riesgo Operacional cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que le permiten identificar los incidentes de riesgo operacional y generar una base de datos con las pérdidas y afectaciones relacionadas a estos eventos. La Sociedad lleva un seguimiento mensual de los impactos que se tienen por los eventos de riesgo operacional, los cuales son presentados de manera mensual dentro de los comités de riesgo, a fin de analizar el comportamiento de estos eventos y tomar decisiones sobre acciones para reforzar los procesos y controles, mediante planes de acción, en caso de ser necesario. En los resultados del trimestre que se presenta, las pérdidas reportadas se encuentran dentro de los niveles deseados por la Sociedad.

Riesgo de Estratégico: es considerado por algunos estándares de gestión como aquel que surge cuando existe una incongruencia entre el Plan de Negocio de la Sociedad y la manera en la que ésta opera; lo cual a su vez se traduce en ineficiencias en la implementación de sus estrategias provocando dificultades en la concreción de sus objetivos.

Riesgo de Negocio: Es considerado por algunos estándares de gestión como aquel que representa la exposición de una entidad a diversos factores de riesgo los cuales pueden tener un impacto negativo en sus ingresos y concreción de objetivos; se entiende que la convergencia de estos factores de riesgo en un momento determinado, pueden clasificarse de manera conjunta como Riesgo de Negocio.

El objetivo de la gestión de los riesgos estratégicos y de negocio es asegurar la toma de decisión, a través de los distintos indicadores del negocio y el seguimiento de estos indicadores dentro de los comités y sesiones de consejo de la Sociedad. La Sociedad ha establecido como políticas para la mitigación de estos riesgos procesos para asegurar que los indicadores son acompañados de cuadros de decisión que permitan asegurar que los distintos elementos que impactan al negocio son considerados para la toma de decisiones. Estos resultados son presentados periódicamente dentro del Comité de Administración Integral de Riesgos y los indicadores son acompañados mensualmente en los reportes y presentados en los comités de la Sociedad. Cualquier desviación o alerta que se presente, es sometida ante los órganos de gobierno para la establecer los planes de acción correspondientes.

Plan de continuidad: La Sociedad cuenta con un Plan de continuidad del negocio documentado para reaccionar e informar al negocio sobre escenarios de contingencia y su correcto actuar. Garantiza la continuidad de las operaciones críticas acompañadas por los servicios ofrecidos por Tecnologías de Información durante una situación de contingencia, con lo que le permite dar continuidad al servicio que la organización ha comprometido con sus clientes, socios comerciales e intermediarios.

Asimismo, la organización tiene un Plan de Continuidad de su plataforma tecnológica, el cual permite recuperar y restaurar servicios críticos de negocio soportados por la plataforma tecnológica, parcial o totalmente interrumpidas dentro de un tiempo predeterminado después de una interrupción no deseada o ante una eventualidad.

Dentro de la Sociedad existe el departamento de Riesgo Operacional y Control Permanente, el cual es responsable de monitorear todos aquellos riesgos operacionales que pudieran amenazar a la Sociedad, estableciendo un ambiente de control que permita mitigar los riesgos, de tal manera que la Sociedad trabaje bajo un esquema de control interno. Este departamento, junto con las otras funciones de Riesgo, dedica sus esfuerzos a prevención del fraude (interno y externo), al establecimiento y cumplimiento de medidas de control y de seguimiento a los planes de acción para la mitigación de los riesgos.

b. **Prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo**

Las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple deben prevenir, detectar y en su caso reportar oportunamente cualquier operación inusual, relevante o interna preocupante a la Comisión, de conformidad con las Disposiciones emitidas por la SHCP. La Sociedad ha elaborado y distribuido a los colaboradores un documento con las Políticas y Procedimientos para la identificación y conocimiento de los clientes conforme a lo que dicta la regulación en la materia. Asimismo, cuenta con las Estructuras Internas de cumplimiento apropiadas, entre las cuales se desprende el órgano denominado Comité de Comunicación y Control, cuya función, conjuntamente con el Área de Cumplimiento, es vigilar la observancia interna de la normatividad sobre prevención de operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo, e informar a las distintas áreas involucradas de la Sociedad cualquier plan de acción de mejora que fortalezca el programa de cumplimiento.

En cumplimiento con las disposiciones legales, tanto internacionales como nacionales que supervisa la Comisión, así como a la necesidad de prevenir que la Sociedad sea utilizada como medio para lavar dinero, la Sociedad tiene establecidos circuitos para la prevención, detección y, en su caso, reporte de operaciones o actos que pudieran estar vinculados a actividades ilícitas. De igual forma, a través del Comité de Comunicación y Control, esta Sociedad ha establecido los mecanismos para capacitar de manera periódica a sus colaboradores en la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo. El programa de cumplimiento es, además, evaluado de manera anual por un auditor externo independiente, a fin de mantener estricto cumplimiento a la regulación y evaluar de manera periódica su eficiencia. Finalmente, la Sociedad se mantiene siempre actualizada sobre los cambios a las leyes del sistema financiero mexicano que le son aplicables y lleva a cabo los ajustes internos necesarios para atender las nuevas obligaciones que emanan de ello.

c. **Índice de capitalización**

Al 31 de diciembre del 2022 el índice de capitalización de la Sociedad se encuentra en 13.85%.

Coefficiente

ICAP = Capital Neto/Activos por Riesgo Totales	13.85%
Capital Básico/Requerimiento de Capital Total	1.73 veces
Capital Básico/ Activos en Riesgo Totales	13.85%

El Capital Neto se conforma por el Capital Básico (Capital Fundamental y Capital No Fundamental) y por el Capital Complementario.

El capital de la Sociedad se compone solamente de capital básico fundamental.

Capital Neto	\$	6,443.70
Capital Básico		6,443.70
Capital Complementario		-

El monto de los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales y su desglose por riesgo de crédito, por riesgo de mercado y por Riesgo Operacional.

Activos Ponderados Sujetos a Riesgos Totales	\$	46,511.67
Activos Ponderados Sujetos a Riesgos de Mercado		3,390.42
Activos Ponderados Sujetos a Riesgos de Crédito		38,931.45
Activos Ponderados Sujetos a Riesgos Operacionales		4,189.80

30. Compromisos

La Sociedad tiene un contrato de arrendamiento por el uso de sus oficinas ubicadas en Paseo de la Reforma 2693, el cual tiene vigencia a de cinco años, iniciando el 1º de abril del 2022, concluyendo la vigencia el 31

de marzo de 2026, el costo de la renta mensual es de 46,725.00 dólares. Así mismo tiene un contrato maestro con vigencia indefinida de arrendamiento puro de vehículos automotores celebrado el 15 de febrero de 2019, con Element Fleet Management, el costo de la renta mensual al 31 de diciembre es de \$411,302 pesos.

31. Reforma laboral en materia de subcontratación:

En fecha 23 de abril de 2021 el Congreso General de los Estados Unidos Mexicanos a través del Diario Oficial de la Federación emitió un decreto mediante el cual se reforman, adicionan y derogan diversas Disposiciones de la Ley Federal del Trabajo, de la Ley del Seguro Social, de la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, del Código Fiscal de la Federación, de la Ley del Impuesto sobre la Renta y de la Ley del Impuesto al Valor Agregado” (en lo sucesivo la Reforma), entrando en vigor el 24 de abril de 2021 y teniendo la Sociedad hasta el 24 de julio de 2021 para llevar a cabo el proceso de sustitución patronal correspondiente. Hasta antes de la fecha anteriormente mencionada, la Sociedad recibía los servicios necesarios para su operación y administración principalmente mediante un contrato de prestación de servicios profesionales que tenía celebrado con Cetelem Servicios, S.A. de C.V. (Parte Relacionada) y, derivado de la Reforma, durante julio de 2021 llevó a cabo el proceso de sustitución patronal correspondiente a los trabajadores que directa o indirectamente prestan sus servicios a la Parte Relacionada contemplado en el artículo 41 de la Ley Federal del Trabajo dando pleno cumplimiento con la Reforma. La sustitución laboral antes mencionada, no generó efectos materiales en la información financiera futura.

32. Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre de 2021, el CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad.

Mejoras a las NIF 2022 que generan cambios contables que entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2022; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2021:

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras - Las modificaciones indican que cuando la moneda de registro y la moneda de informe sean iguales, aunque la moneda funcional sea diferente a estas, esta NIF permite como solución práctica, no llevar a cabo el proceso de conversión a moneda funcional y presentar estados financieros con base en la información de registro, siempre que se trate de estados financieros exclusivamente para fines legales y fiscales de entidades que:

- a) Son entidades individuales que no tienen subsidiarias ni controladora, o usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional; o
- b) Son subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos que no tienen usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional; ejemplo, una subsidiaria cuya controladora inmediata está en el extranjero.

NIF D-3 Beneficios a los empleados - En los casos en que la entidad considere que el pago de la PTU será una tasa menor que la tasa legal vigente por estar este pago sujeto a los límites establecidos en la legislación aplicable, la entidad debe:

- a) Determinar las diferencias temporales existentes a la fecha de los estados financieros para efectos de PTU;
- b) Determinar la tasa de PTU que se espera causar en los siguientes años, con base en las proyecciones financieras y fiscales o con base en la tasa PTU causada en el ejercicio actual;
- c) Aplicar la tasa de PTU mencionada en el inciso b) al monto de las diferencias temporales mencionadas en el inciso a).

Revelaciones - Se han hecho modificaciones a las normas para eliminar ciertos requerimientos de revelación en NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores, NIF B-10 Efectos de la inflación, NIF B-17 Determinación del valor razonable y Propiedades, planta y equipo.

Adecuaciones -

NIF D-5 Arrendamientos - se extiende el plazo de la solución práctica hasta el 31 de diciembre de 2022, para incluir dispensas de rentas que cumplan con todas las condiciones establecidas en los incisos a), b) y d) del párrafo 4.4 de la INIF 23 original y correspondan a pagos con vencimientos originales a más tardar el 31 de diciembre de 2022. Si las reducciones en los pagos de arrendamiento se extienden más allá del 31 de diciembre de 2022, la dispensa en su totalidad caería fuera del alcance de la INIF 23 y de esta adecuación, y debe ser tratada con base en lo establecido en la NIF D-5.

Mejoras a las NIF 2022 que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

Tratamiento contable de las Unidades de Inversión (UDI) - Se han incorporado mejoras a las NIF B-3 Estado de resultado integral, NIF B-10 Efectos de inflación y NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras para cubrir más ampliamente el tratamiento contable de las UDI; por ejemplo, la NIF B-3 indica que dentro del Resultado Integral de Financiamiento deben presentarse partidas tales como fluctuaciones cambiarias de los rubros denominados en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio, como podrían ser las UDI.

Rubros adicionales - A la NIF B-6 Estado de situación financiera se incluyen los siguientes activos y pasivos, según proceda: costo para cumplir con un contrato, costos para obtener un contrato, cuenta por cobrar condicionada; activo por derecho de uso, pasivo del contrato.

Cuentas por cobrar - se ajustó la redacción del alcance de la NIF C-3 para ser consistente con su objetivo, lo cual implica referirse al concepto general de cuentas por cobrar y no al concepto específico de cuentas por cobrar comerciales. Se elimina la referencia a cuentas por cobrar comerciales en otras NIF.

Impracticabilidad de presentar cambios contables, correcciones de errores o reclasificaciones de manera retrospectiva - se hicieron ajustes a la redacción de la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores para evitar duplicidad de información ya establecida en la NIF B-1.

NIF particulares donde se trata el valor razonable - se ha realizado actualización a las NIF B-17 para incorporar normas que tratan de valor razonable: NIF B-11, NIF C-3, NIF C-15 y NIF C-22; así como aclara que ciertas revelaciones no son aplicables a activos cuyo valor de recuperación es el precio neto de venta (valor razonable menos su costo de disposición) de acuerdo con la NIF B-11. Por otra parte, se establece que el valor razonable debe incluir el riesgo de que una entidad no satisfaga su obligación y hacer referencia a la definición de riesgo de crédito mencionado en la NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar.

33. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el año que terminó en esa fecha, serán autorizados el 31 de marzo de 2023 por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben. Asimismo, están sujetos a la revisión por parte de la Comisión, quien puede decidir su modificación.

* * * * *