



CAF | Informe Anual 2023

Comercios Afiliados, SA de CV, SOFOM, ER



Comercios Afiliados, SA de CV, SOFOM, ER

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito (Disposiciones), se presenta el reporte de "Comentarios y Análisis de la Administración" de Comercios Afiliados S.A. al 31 de diciembre de 2022, a que se refiere el Artículo 180 Fracción I de las Disposiciones, en relación con el artículo 72 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Almacenes Generales de Depósito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas (la "CUIFE").

Contenido

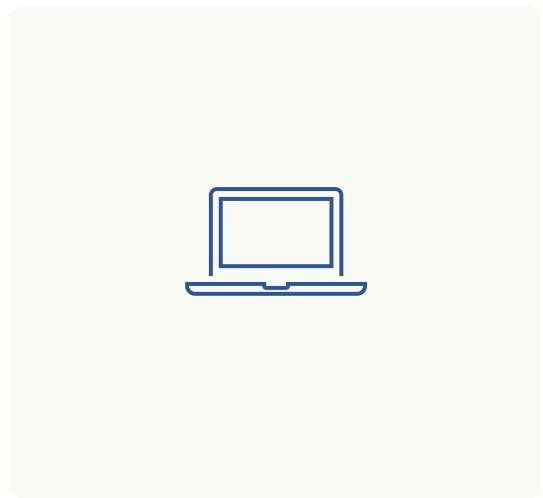
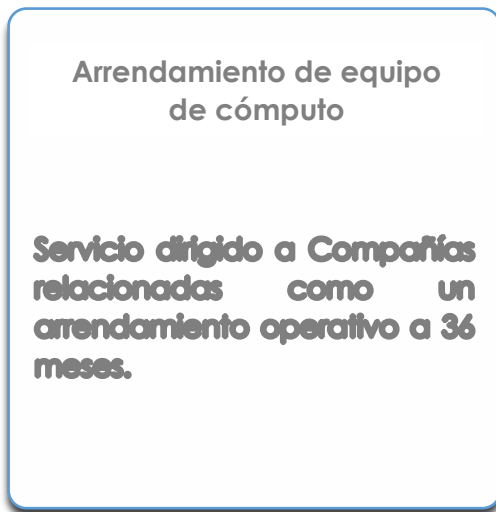
I.	Comentarios de la Administración	4
a)	Cambios significativos en los resultados de la operación	4
b)	La situación financiera, liquidez y recursos de capital	5
c)	Descripción del Sistema de Control Interno	55
II.	Gobierno Corporativo	59
III.	Compensaciones de integrantes del Consejo y los principales funcionarios.	60

I. Comentarios de la Administración

a) Cambios significativos en los resultados de la operación

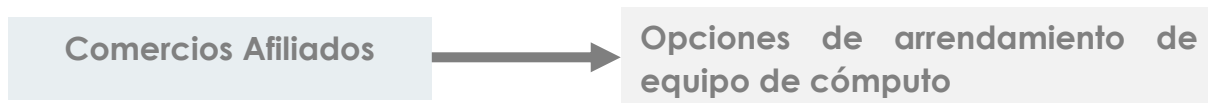
Durante el ejercicio 2022, la Sociedad realizó la adquisición de equipos de cómputo por \$2,121Miles de pesos, dichos equipos son necesarios para la operación y son arrendados a partes relacionadas.

A la fecha la Sociedad ofrece los servicios de Arrendamiento:



Estrategia de Negocio 2022

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



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

Ingresos por intereses	2021	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Intereses de Efectivo y equivalentes de efectivo	1,564	496	313	(1,251)	(183)
	1,564	496	312	(1,251)	(183)

(Cifras en miles de pesos)

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

Las principales partidas que, con respecto al resultado neto del período de referencia, integran los rubros de Comisiones y tarifas pagadas con un importe de \$17, el resultado por arrendamiento operativo por \$1,588, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación por \$101 y los gastos de administración y promoción por \$4,549.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha reservado la totalidad de su impuesto diferido activo. Los principales conceptos que integra el impuesto diferido activo se muestran a continuación:

	2022
Pérdidas fiscales	10,592
Otros activos	235
Reserva de valuación	(10,824)
Impuesto a la utilidad diferido neto	3

(Cifras en millones de pesos)

b) La situación financiera, liquidez y recursos de capital

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

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

Por su modelo de negocio, al cierre de 2022 Comercios Afiliados SOFOM E.R (CAF) mantiene un riesgo de liquidez bajo derivado de su bajo volumen de operaciones durante el período señalado al tiempo que los recursos depositados por las diferentes contrapartes, se invierte en las subastas diarias del Banco Central por lo que los recursos siempre están disponibles. No obstante, a lo anterior, ante un escenario adverso, las fuentes de financiamiento con que cuenta CAF con el objeto de preservar la liquidez, cubrir los descalces de flujo de efectivo, dar cumplimiento a sus obligaciones a corto plazo y restaurar los niveles de liquidez, son las siguientes:

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

Proporción líquida del capital.

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

Aportaciones adicionales de capital por parte de los accionistas.

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

Línea de crédito con instituciones de Banca Múltiple.

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

Las políticas que rigen la tesorería de la Sociedad:

- i. Efectivo y equivalentes de efectivo, se integran de saldos bancarios en moneda nacional. El efectivo se registra a su valor nominal y los rendimientos que genera se reconocen en resultados conforme se devengan.
- ii. Los ingresos por intereses se integran por los premios o intereses por depósitos en entidades financieras, inversiones en valores y reportos.
- iii. Comercios Afiliados no otorga crédito y la Tesorería únicamente puede invertir en valores gubernamentales y bancarios de acuerdo con lo establecido en las Disposiciones.
- iv. La Tesorería es una segunda línea de negocio, donde se realiza la inversión de los recursos financieros con los que cuenta la Sociedad. La normatividad aplicable a la Sociedad estipula que las inversiones de Comercios Afiliados únicamente pueden hacerse en títulos gubernamentales y bancarios. La Tesorería obtiene recursos mediante la inversión del capital propio y los depósitos a la vista de los clientes, así como por la liquidación de las Cámaras de Compensación de las operaciones en las que CAF es adquirente.

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

La Sociedad opera principalmente con recursos propios y al 31 de diciembre de 2022 no cuenta con inversiones de capital que se tuvieran comprometidas y no cuenta con fuentes de financiamiento diferentes al capital contable y al rubro de captación tradicional.

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

Índice	2020	2021	2022
Índice de capitalización riesgo de crédito	340.26%	260.83%	171.77%
Índice de capitalización riesgo total	24.97%	36.45%	121.47%
Índice de liquidez	100%	100%	100%
Capital Básico (Millones de pesos)	234	13.872	11.249
Capital Complementario	-	-	-
Eficiencia Operativa	49.75%	18.98%	40.83%
ROE	-64.54%	-30.39%	-28.22%
ROA	62.08%	28.64%	-24.32%
Margen de interés neto (MXN)	-33.35%	11.75%	15.73%

Índice	2020	2021	2022
Índice de morosidad	99.98%	0.00%	0.00%
Índice de cobertura de cartera vencida	-93.86%	0.00%	0.00%

Base para la determinación:

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

Información Financiera

Variaciones relevantes del Estado de Situación Financiera

	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
ACTIVO					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12,967	6,272	1,465	(11,502)	(4,807)
Cartera de crédito	528	0	0	(528)	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	3,397	4,157	4,590	1,193	433
Otros Activos (neto)	191	271	154	(37)	(117)

	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Mobiliario y equipo (neto)	3	3,854	5,975	5,972	2,121
Activo por Impuestos a la Utilidad Diferidos Neto)	2,635	0	0	(2,635)	0
Total de Activo	19,721	14,554	12,184	(7,537)	2,370

	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
PASIVO					
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,358	609	821	(537)	212
Pasivo por beneficios a los empleados	0	14	8	8	(6)
Total Pasivo	1,358	623	829	(529)	206

	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
CAPITAL					
Capital Social	43,254	43,254	43,254	0	0
Reservas de Capital	2,024	2,024	2,024	0	0
Resultados Acumulados	(7,624)	(26,915)	(31,340)	(23,716)	(4,425)
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	(7)	(15)	(15)	(8)
Resultado neto	(19,291)	(4,425)	(2,568)	16,723	1,857
Total Capital	18,363	13,931	11,355	(7,008)	2,576

A continuación, se explican las principales variaciones del estado de situación financiera de la Sociedad. ¹

¹ Expresado en miles de pesos

Al cierre del año 2022 los activos totales ascienden a \$12,184 con relación al ejercicio anterior tuvo un decremento de \$2,370, lo cual representa un 16.28%, los rubros más representativos en el activo están integrados por los rubros de Efectivo y Equivalentes de Efectivo por un importe de \$1,465 que equivalen al 12.02%, Otras Cuentas por Cobrar por \$4,590 que equivalen al 37.67%, Otros Activos (neto) por un importe de \$154 que equivale al 1.26% y Mobiliario y equipo (neto) por un importe de \$5,975 que equivale al 49.03%.

El pasivo al cierre del ejercicio 2022 asciende a \$829, el cual tuvo un incremento de \$206 con relación al ejercicio anterior, lo que representa un 33.06%.

El capital contable asciende a \$11,355, el cual tuvo un incremento de \$2,576 con relación al ejercicio anterior, lo cual representa el 18.49%.

ACTIVO

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Al cierre del ejercicio 2022 este rubro se mantuvo con el mismo saldo en relación con el ejercicio anterior, así mismo, con relación al ejercicio 2020 tuvo un incremento de \$3, tal y como se aprecia en el siguiente comparativo:

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,967	6,272	1,465	(11,502)	(4,807)

Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados)

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

Inversiones en Instrumentos Financieros

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

Deudores por Reporto

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

Préstamos de Valores

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

Instrumentos Financieros Derivados

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

Cartera de Crédito

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

Activos Virtuales

La Sociedad no tiene activos virtuales.

Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización

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

Otras cuentas por cobrar

Al cierre del ejercicio 2022, este rubro presentó un incremento de \$433, en comparación con el ejercicio anterior y un incremento de \$1,193 con relación al ejercicio 2020, lo cual representa un 10.41% y un 35.11%, respectivamente, a continuación, se muestra la integración de este rubro:

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Impuesto sobre la renta por recuperar	2,074	2,175	2,178	104	3
Impuesto al valor agregado	1,292	1,978	2,338	1,046	360

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Otros deudores	31	4	74	43	70
	3,397	4,157	4,590	1,193	433

Bienes Adjudicados (neto)

La Sociedad no tiene Bienes adjudicados.

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

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

Otros activos (neto)

A continuación, se muestra la integración:

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Software y licencias	220	220	220	0	0
Depósitos en garantía	20	20	20	0	0
Pagos Anticipados	43	134	28	91	(106)
Amortización acumulada	(92)	(103)	(114)	(11)	(11)
	191	271	154	80	(117)

Al cierre del ejercicio 2022, el rubro de Otros Activos presentó un incremento de \$117, en comparación con el ejercicio anterior lo cual representa un 43.17%, así mismo, comparado con el ejercicio 2020 tuvo un decremento de \$117, lo cual equivale a un 41.88%, dicha variación se debe principalmente a la aplicación de pagos anticipados.

Mobiliario y Equipo (Neto)

En el ejercicio actual este rubro presentó un incremento de \$5,972 comparado con el ejercicio 2020, así mismo, en comparación con el ejercicio 2021 tuvo un incremento de \$2,121, lo que equivale a un 100% y 55.03% respectivamente, la variación se debe

principalmente a las adquisiciones de equipo de cómputo para rentar a sus partes relacionadas, así como por efectos de su depreciación por pérdida de valor por uso.

Su integración se presenta a continuación:

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Equipo de Cómputo	9	4,087	7,789	20	19
Depreciación acumulada	(6)	(233)	(1,814)	(16)	(10)
Activos Netos	3	3,854	5,975	5,972	2,121

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

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

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

Inversiones Permanentes

La Sociedad no tiene inversiones permanentes.

Impuestos Diferidos

Al cierre del ejercicio 2022 este rubro se mantuvo con el mismo saldo en relación con el ejercicio anterior, así mismo, con relación al mismo trimestre de 2021 no presentó movimientos, lo anterior derivado de la creación de una reserva de valuación por el activo diferido.

La integración de este rubro se presenta a continuación.

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Pérdidas fiscales	8,019	8,863	10,592	2,573	1,729

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Otros activos	2,635	52	235	(2,400)	183
Reserva de valuación	(8,019)	(8,915)	(10,824)	(2,805)	(1,909)
	2,635	0	3	(2,632)	3

Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles (neto)

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

Crédito Mercantil

La Sociedad no tiene Crédito Mercantil.

PASIVO

Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

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

Acreedores por Reporto

La Sociedad no realizó operaciones de reporto durante el ejercicio.

Préstamos de Valores

La Sociedad no realiza operaciones de préstamos de valores.

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

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

Instrumentos Financieros Derivados

La Sociedad no celebra operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.

Obligaciones en Operaciones de Bursatilización

La Sociedad no celebra operaciones de Bursatilización.

Pasivos por Arrendamiento

Comercios Afiliados, no tiene pasivos por arrendamiento.

Recursos de Aplicación Restringida Recibidos del Gobierno Federal (BD)

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

Acreedores diversos y otras Cuentas por Pagar

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

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Impuesto al valor agregado	33	41	26	(7)	(15)
Otras cuentas por pagar	1,325	582	803	(522)	221
	1,358	623	829	(529)	206

Al cierre del ejercicio 2022, este rubro tuvo un incremento de \$206, con relación al ejercicio anterior, así mismo, tuvo un decremento de \$529, con relación al ejercicio 2020, lo que equivale a un 33.06% y 38.95%, respectivamente.

Los impuestos por pagar en este rubro son provisiones que se eliminan en el siguiente mes al realizar los pagos correspondientes.

Las provisiones para obligaciones diversas se generan por servicios recibidos o compra de bienes que al cierre del periodo están pendientes de facturar o cobrar por parte de los proveedores.

Operaciones con partes relacionadas

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

Ingresos cobrados a empresas relacionadas

Al cierre del ejercicio de 2022, la Sociedad obtuvo ingresos de sus partes relacionadas por el arrendamiento de equipo de cómputo.

A continuación, se muestra el comportamiento de los ingresos:

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Servicios Especializados TATA S.A. de C.V.	0	98	625	98	527
Servicios Especializados CATA SA de C.V.	0	100	595	100	495
Banco PagaTodo, S.A. Institución de Banco Múltiple	0	26	165	26	139
Administradora de Corresponsales, S.A.P.I. de C.V.	0	21	101	21	80
Dispersiones Sociales de México, S.A.P.I. de C.V.	0	8	68	8	60
PagaTodo International, S.A.P.I. de C.V.	0	3	13	3	10
Ibercatel, S.A.P.I. de C.V.	0	2	8	2	6
Iberoamericana de Telecomunicaciones SL	0	2	13	2	11
Mexican Payment Systems, S.A. de C.V.	1,624	470	0	(1,154)	(470)
	1,624	730	1,588	(894)	858

Partes Relacionadas

Gastos pagados a empresas relacionadas

Al cierre del ejercicio de 2022, la Sociedad realiza erogaciones con sus partes relacionadas por los Servicios de administración de personal y renta de espacios y gastos relacionados (servicios corporativos).

A continuación, se muestra el comportamiento de dichas erogaciones:

Concepto	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Servicios Especializados TATA S.A. de C.V.	1,749	904	246	(845)	(658)
Mexican Payment Systems, S.A. de C.V.	2	0	0	(2)	0
PagaTodo Holdings, S.A.P.I. de C.V.	1,360	0	0	(1,360)	0
Desarrollo en Asesoría Transaccional y Administrativa, S.A. de C.V.	5,859	0	0	(5,859)	0
	8,970	904	246	(8,066)	(658)

Actividades por segmentos.

Operaciones crediticias.

La Sociedad no realiza operaciones de crédito.

Operaciones de Tesorería

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

CAPITAL CONTABLE

Capital Contribuido

Al 31 de diciembre de 2022, el capital contribuido asciende a \$43,250, el cual está íntegramente pagado y está representado por 43,250,000 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, así mismo se tiene un importe de \$ 4, el cual se debe a la actualización aplicable de acuerdo a la NIF-B-10 registrada al cierre del ejercicio 2007.

Capital Ganado

Dentro de este rubro se encuentran registrados los resultados de ejercicios anteriores, el cual asciende a una pérdida de \$31,340, la pérdida del ejercicio 2022 por \$2,568; y reservas de capital por \$2,024.

Cuentas de orden

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

Resultado Neto

La pérdida al cierre del ejercicio 2022 asciende a \$2,568.

Ingresos por intereses

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

Ingresos por intereses	2021	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Intereses de Efectivo y equivalentes de efectivo	1,564	496	313	(1,251)	(183)
	1,564	496	312	(1,251)	(183)

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y Tarifas Cobradas

Durante los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad no ha tenido ingresos por comisiones y tarifas cobradas.

Comisiones y Tarifas Pagadas

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

	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Comisiones Bancarias	(64)	(17)	(17)	47	0

Otros ingresos (egresos) de la operación

Este rubro presenta un decremento de \$428, en comparación con el ejercicio anterior, el cual representa el 80.91%, y un decremento de \$436 en comparación con 2021 y que representa el 81.19% las variaciones se deben principalmente a la cancelación de las estimaciones para deudores y cartera de crédito derivado de la cesión de cartera efectuada en 2021.

	2020	2021	2022	Variación vs 2020	Variación vs 2021
Otros Ingresos	537	529	101	(436)	(428)

Gastos de Administración y Promoción.

Su integración se presenta en el siguiente resumen:

	2020	2021	2022	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Honorarios / Servicios profesionales	10,335	1,389	1,940	(8,395)	551
Cuotas de inspección y vigilancia	782	821	858	76	37
Otros gastos	4,206	339	10	(4,196)	(329)

	2020	2021	2022	Variación vs 2021	Variación vs 2022
Impuesto al valor agregado	135	146	112	(23)	(34)
Amortizaciones y depreciaciones	2	239	1,629	1,627	1,390
	15,460	2,934	4,549	(10,911)	1,615

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

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

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

Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de diciembre de 2022

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

Tabla I.1

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

(Cifras en millones de pesos)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	43,254
2	Resultados de ejercicios anteriores	-31,340
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	596
4	Derogado	
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	12.510
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	106
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	106
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	12,404
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Derogado	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	Derogado	
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	12,404
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Derogado	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	Derogado	
50	Reservas	

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
(conservador)		
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Sociedad posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	
58	Capital de nivel 2 (T2)	
59	Capital total (TC = T1 + T2)	12,404
60	Activos ponderados por riesgo totales	9,261
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	121.47%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	121.47%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	121.47%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como	7.00%

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	Monto
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contra cíclico bancario específico	
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	114.47%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	259
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76 (conservador)	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2	

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

Tabla II.1

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

Referencia de los rubros del estado de situación financiera	Rubros del estado de situación financiera	Monto presentado en el estado de situación financiera
	Activo	12,184
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	1,465
BG2	Cuentas de margen	
BG3	Inversiones en valores	
BG4	Deudores por reporto	
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total, de cartera de crédito (neto)	
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	4,591

Tabla II.1

Cifras del estado de situación financiera (Cifras en millones de pesos)		
Referencia de los rubros del estado de situación financiera	Rubros del estado de situación financiera	Monto presentado en el estado de situación financiera
BG11	Bienes adjudicados (neto)	
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,788
BG13	Inversiones permanentes	
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0
BG16	Otros activos	588
	Pasivo	829
BG17	Captación tradicional	0
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	
BG19	Acreedores por reporto	
BG20	Préstamo de valores	
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	
BG22	Derivados	
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	
BG25	Otras cuentas por pagar	821
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	
	Capital contable	12,923

Tabla II.1

Cifras del estado de situación financiera (Cifras en millones de pesos)		
Referencia de los rubros del estado de situación financiera	Rubros del estado de situación financiera	Monto presentado en el estado de situación financiera
BG29	Capital contribuido	43,254
BG30	Capital ganado	-29,331
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	
BG32	Activos y pasivos contingentes	
BG33	Compromisos crediticios	
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	
BG41	Otras cuentas de registro	

Tabla II.2

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

<i>Identificador</i>	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	106	BG16: 106
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0	BG16
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia Sociedad	16		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de	18		

Tabla II.2

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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	<i>entidades financieras donde la Sociedad no posea más del 10% del capital social emitido</i>			
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Sociedad no posea más del 10% del capital social emitido	18		
10	<i>Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Sociedad posea más del 10% del capital social emitido</i>	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la	19		

Tabla II.2

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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	Sociedad posea más del 10% del capital social emitido			
12	<i>Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales</i>	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50		
14	<i>Inversiones en deuda subordinada</i>	26 - B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D		
16	<i>Inversiones en empresas relacionadas</i>	26 - E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F		
18	<i>Inversiones en fondos de inversión</i>	26 - G		
19	Financiamiento	26 - H		

Tabla II.2

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

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

Tabla II.2

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

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

Tabla II.2

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

<i>Identificador</i>	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario			
33	<i>Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados</i>	26 - J		
	Capital contable			
34	<i>Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q</i>	1	43,254	BG29: 43254
35	<i>Resultado de ejercicios anteriores</i>	2	-31,340	BG30: -31340
36	<i>Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo</i>	3		
37	<i>Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores</i>	3	596	BG30: 596
38	<i>Capital contribuido</i>	31		

Tabla II.2

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

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

Tabla II.2

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

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

Tabla III.1

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	0.29	3.66
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable		
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's		
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General		
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC		
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general		
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal		
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio		
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		
Posiciones en Mercancías		

Tabla III.2

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo I-A (ponderados al 10%)		
Grupo I-A (ponderados al 20%)		
Grupo I-B (ponderados al 2%)		
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)		
Grupo III (ponderados al 20%)	293	23
Grupo III (ponderados al 23%)		
Grupo III (ponderados al 57.5%)		
Grupo III (ponderados al 100%)		
Grupo III (ponderados al 115%)		
Grupo III (ponderados al 120%)		
Grupo III (ponderados al 138%)		
Grupo III (ponderados al 150%)		
Grupo III (ponderados al 172.5%)		
Grupo IV (ponderados al 0%)		
Grupo IV (ponderados al 20%)		
Grupo V (ponderados al 10%)		
Grupo V (ponderados al 20%)		
Grupo V (ponderados al 50%)		
Grupo V (ponderados al 115%)		
Grupo V (ponderados al 150%)		
Grupo VI (ponderados al 20%)		
Grupo VI (ponderados al 50%)		
Grupo VI (ponderados al 75%)		
Grupo VI (ponderados al 100%)		

Tabla III.2

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

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

Tabla III.2

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		
Grupo VIII (ponderados al 115%)		
Grupo VIII (ponderados al 150%)		
Grupo IX (ponderados al 100%)		
Grupo IX (ponderados al 115%)		
Grupo X (ponderados al 1250%)		
Otros Activos (ponderados al 100%)	6,241	499
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla III.3

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional
(Cifras en millones de pesos)

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método del Indicador Básico	2,708	217
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	
201.67	7,276	

Tabla IV.1

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Comercios Afiliados, S.A., IBM
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Título 1 Serie "O" y Título 2 Serie "O"
3	Marco legal	LGSM, LIC y CUB
	Tratamiento regulatorio	
4	Nivel de capital con transitoriedad	
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Sociedad de Crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acciones serie "O"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$43,250,000
9	Valor nominal del instrumento	\$100
9A	Moneda del instrumento	Pesos Mexicanos

Tabla IV.1

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia	Característica	Opciones
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	09/02/2016
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	
15A	Eventos regulatorios o fiscales	
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	
25	Grado de convertibilidad	
26	Tasa de conversión	
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	
29	Emisor del instrumento	

Tabla IV.1

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

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

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

En la hoja siguiente se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo 1-O BIS considerando la información correspondiente al Banco. El importe de los activos ajustados al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$12.08 millones y el capital básico a \$11.25 millones. El renglón 21 representa los activos ajustados y el renglón 22 la razón de apalancamiento.

Tabla I.1

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

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	12.18
2	(Importes de los activos deducidos para determinar	- 0.11

Tabla I.1

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

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
el capital de nivel 1 de Basilea III)		
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	12.08
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	

Tabla I.1

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

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nominal bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	11.25
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	12.08
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	93.14%

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

Tabla II.1

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

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	12.18
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	
7	Otros ajustes	- 0.11
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	12.08

Tabla III.1

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

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
1	Activos totales	12.18
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	No aplica

Tabla III.1

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

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	IMPORTE
5	Exposiciones dentro del Balance	12.18

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

a) Componentes de la Razón de Apalancamiento

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

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

b) Razón de apalancamiento diciembre de 2022

Al cierre del cuarto trimestre de 2022, la razón de apalancamiento de Comercios Afiliados fue de 122.77%, nivel ampliamente superior al límite regulatorio. Los Activos Ajustados decrecieron 4.85% en comparación con su registro del trimestre anterior, con un monto de \$12.08 millones. Dicho decremento fue debido principalmente a la reducción de los activos en el periodo.

En el mismo lapso, el Capital Básico presentó una disminución de 0.00%, con un monto de \$14.83 millones, explicado principalmente por la pérdida observada en el resultado neto del ejercicio. Por lo anterior, la Razón de Apalancamiento de Comercios Afiliados registró un incremento de 596 puntos base con respecto al trimestre anterior, al pasar de 116.82% en septiembre 2022 a 122.77% en diciembre de 2022.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	sep-22	dic-22	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	14.83	11.25	-24.14%
Activos Ajustados 2/	12.69	12.08	-4.85%
Razón de Apalancamiento 3/	116.82%	93.14%	-23.68%

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

Administración integral de riesgos

De acuerdo con los conceptos establecidos por las Disposiciones, los Riesgos a los que están expuestas las instituciones se clasifican de la siguiente forma:

En cumplimiento al Capítulo IV, Título II de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se pone a disposición del público en general el presente informe sobre la Administración Integral de Riesgos del cuarto trimestre de 2022.

De acuerdo con los conceptos establecidos por las Disposiciones, los riesgos a los que están expuestas las instituciones se clasifican de la siguiente forma:

1. Riesgos Cuantificables. Son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas para la medición de sus posibles pérdidas potenciales, divididos en:
 - Riesgos Discrecionales, son resultantes de la toma de posición de un riesgo; comprenden el Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado y Riesgo de Concentración.
 - Riesgos No Discrecionales, son resultantes de la operación del negocio, denominado Riesgo Operacional, el cual incluye los Riesgos Tecnológico y Legal.

2. Riesgos No Cuantificables. Derivados de eventos para los cuales no se puede conformar una base estadística para la medición de su pérdida potencial. Entre estos riesgos se encuentran el Riesgo Estratégico, Riesgo de Negocio y Riesgo Reputacional.

Estructura de la Administración Integral de Riesgos de Banco Comercios Afiliados

Para el cumplimiento de sus objetivos, la Sociedad mantiene un perfil de riesgo bajo, dentro de los estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia de negocio. Los aspectos de riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios se identifican a través de una Administración Integral de Riesgos de manera tal que la gestión de estos coadyuve para la toma de decisiones.

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

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

Administración por Tipo de Riesgo

Riesgo de Mercado

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

Metodología de Comercios Afiliados:

- ✓ VaR por Simulación Histórica
- ✓ Escenarios Históricos. 501

- ✓ Horizonte de tiempo. 1 día
- ✓ Nivel de Confianza. 99%

Al cierre del cuarto trimestre de 2022, Comercios Afiliados no registró inversiones en títulos, ya sea en directo o reporto, sólo ha invertido en la modalidad de Inversiones Vista, por lo que no hay posición en Riesgo de Mercado.

Pruebas de sensibilidad

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar el impacto monetario en el valor del portafolio bajo escenarios que contemplan movimientos en tasas de interés, tipos de cambio u otros factores, tanto positivos como negativos. Los incrementos aplican solo a las tasas de interés, precios y tipos de cambio según corresponda. La prueba consiste en determinar el efecto negativo en el valor del portafolio derivado por variaciones en los factores de valuación, considerando incrementos / decrementos predeterminados sobre sus niveles actuales o de mercado.

Al cierre del cuarto trimestre de 2022, Comercios Afiliados no registró inversiones en títulos, ya sea en directo o reporto, por lo que no se realizaron pruebas de sensibilidad.

Pruebas de estrés

Estas pruebas consisten en someter la posición del Banco a condiciones extremas o inusuales de mercado y analizar el impacto monetario por los cambios en su valor, para ello se han definido una serie de escenarios que permiten medir la alteración en el valor de las posiciones y que son similares a situaciones de estrés históricas. Estos resultados son evaluados y calculados de forma diaria y son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Sociedad.

Al cierre del cuarto trimestre de 2022, Comercios Afiliados no registró inversiones en títulos, ya sea en directo o reporto, por lo que no se realizaron pruebas de estrés.

Riesgo de liquidez

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

Al cierre del cuarto trimestre de 2022, Comercios Afiliados no registró inversiones en títulos, ya sea en directo o reporto, por lo que no se cuantificó el riesgo de liquidez de la Entidad, dado que el modelo considera que en caso de no tener la posibilidad de

renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos.

Riesgo de crédito. Operaciones con Instrumentos Financieros

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de una contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones.

No se reportan resultados al cierre del del cuarto trimestre de 2022 debido a que no se tuvieron títulos en posición.

Riesgo de crédito

Consumo

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado. Al 31 de diciembre de 2022, Comercios Afiliados no cuenta con cartera de crédito ya que decidió realizar la sesión de esta.

Riesgo operacional

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

Nivel de Tolerancia Global de Riesgo Operativo		
Nivel de Materialidad (bajo criterios SOX)		0.50%
Activos a diciembre 2022		\$2,708.45
NTGRO		\$6.81
Cifras en millones de pesos		
Niveles de Tolerancia por líneas de negocio		
100% de NTLN	Pago y liquidación	\$2.27
	Negociación y ventas	\$2.27
	Banca Minorista	\$2.27

Cifras en millones de pesos

- Fraude externo, errores en procesos e incidencias y fallas en el sistema (80% del nivel de tolerancia de cada línea de negocio).
- Se distribuye equitativamente entre cada uno de los tres tipos de riesgo considerados, de manera que el nivel de tolerancia específico se establece por tipo de riesgo y línea de negocio:

$$\text{NTERO}=0.006 \text{ mdp}$$

- Fraude interno, relaciones laborales, prácticas empresariales y desastres naturales (20% del nivel de tolerancia de cada línea de negocio).
- Se distribuye equitativamente entre cada uno de los cuatro tipos de riesgo considerados, de manera que el nivel de tolerancia específico se establece por tipo de riesgo y línea de negocio:

$$\text{NTERO}= 0.001 \text{ mdp}$$

Riesgo Legal

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

Riesgo Tecnológico

Comercios Afiliados lleva la administración del riesgo operacional, incluyendo lo relativo al riesgo tecnológico y legal, en concordancia con lo señalado en el Anexo 12-A de las Disposiciones de Carácter General, para lo cual constituyó una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes tipos de pérdida y su costo, incluyendo tanto la pérdida económica originada por el evento como todos los gastos adicionales en los que haya incurrido la Sociedad como consecuencia de dicho evento.

Objetivos específicos del Riesgo Operacional, incluyendo al Legal y Tecnológico

Para que la administración del riesgo operacional sea efectiva en Comercios Afiliados, la UAIR realiza levantamientos de riesgos y controles con todas las áreas de la Sociedad, los cuales son presentados al Comité de Riesgos para su aprobación y

seguimiento.

Comercios Afiliados, consciente de la importancia que tiene el riesgo operacional dada la naturaleza del modelo de negocio, utiliza el siguiente modelo para gestionar el riesgo operacional:



En adición, Comercios Afiliados calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico. Al cierre del mes de diciembre de 2022, dicho requerimiento ascendió a \$0.217 millones de pesos.

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

El Índice de Capitalización, con cifras al 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación.

	4T2022	3T2022
<u>Activos sujetos a riesgo</u>	9,261	10,148
De crédito	6,549	6,361
De mercado	4	6
Operacional	2,708	3,780
<u>Requerimientos de capital</u>	741	812
Por riesgo de crédito	524	509
Por riesgo de mercado	0	1
Por riesgo operacional	217	302
<u>Índice de capitalización</u>		
Sobre activos en riesgo totales	121.47%	118.63%
Capital Neto	11,249	12,038
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	9,261	10,148

	4T2022	3T2022
Sobre activos en riesgo de crédito	171.77%	189.24%
Capital Neto	11,249	12,038
Activos en riesgo de crédito	6,549	6,361

Cifras en miles de pesos

CAPITAL NETO

De acuerdo con la clasificación utilizada por la CNBV, el índice de capitalización del Banco se encuentra dentro de la Categoría I de alertas tempranas. El capital neto al 31 de diciembre de 2022, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como sigue:

	4T2022	3T2022
Capital Básico 1	11,249	12,038
Capital Básico 2	N/A	N/A
Capital Complementario	N/A	N/A
Capital Neto	11,249	12,038
Capital Neto / Capital Básico	1	1
Capital Neto / Capital Complementario	N/A	N/A
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales	9,261	10,148
Índice de Capitalización = Capital Neto / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales	121.47%	118.63%
(1) Capital Básico 1 / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales	121.47%	118.63%
(2) (Capital Básico 1 + Capital Básico 2) / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales	121.47%	118.63%

Cifras en miles de pesos

c) Descripción del Sistema de Control Interno

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

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

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

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

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

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

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

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

Transparencia:

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

Eficiencia:

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

Apego a mejores prácticas:

- Incorporación de organismos complementarios de gobierno.

- Definición de funciones y Áreas de acuerdo con las mejores prácticas corporativas.

Consistencia:

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

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

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

Estructura de Control Interno:

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

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

Ambiente de Control:

El ambiente de control de la Sociedad establece las medidas de ejecución generales de la Sociedad. Este es el fundamento de la estructura del sistema de control interno y

el compromiso de la Dirección General para aplicar los valores éticos y estilo de gestión.

Integridad y Valores Éticos

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

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

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

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

Actividades de Control:

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

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

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

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

II. Gobierno Corporativo

Al 31 de diciembre de 2022, la estructura del Consejo de Administración es integrada como se describe a continuación:

Consejeros Propietarios	Suplente
Don Alejandro Coronado Ramírez	
Presidente del Consejo de Administración	
Don José Madariaga Michieli	
Don Fabián Gosselin Castro	
Don Juan Manuel González Bernal	
Independiente	
Don Fernando Pérez Gavilán Mondragón	
Independiente	
Doña María Teresa Pliego Cires	
Independiente	
Don Pedro Javier Morales Ríos	
Independiente	

Consejeros Propietarios	Suplente
Comisario	
Don Rafael Terrazas Zúñiga	Don Everardo Mauricio Santoveña Díaz
Secretario	
Don Juan Manuel González Bernal	

III. Compensaciones de integrantes del Consejo y los principales funcionarios.

Sistema de Remuneración

I. Información Cualitativa

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

La Sociedad cuenta con un Sistema de Remuneración que concentra las políticas y procedimientos por perfil de puesto de empleados o personas sujetas a este sistema, siempre con el objetivo de tener una administración efectiva del riesgo a través de la implementación, mantenimiento y revisión de manera permanente de las variables de remuneración.

En estas políticas y lineamientos, la compensación total en Comercios Afiliados está conformada por un sueldo fijo y una compensación variable.

Sueldo Fijo

Contempla el Sueldo Base Mensual, que está definido con base en la experiencia, funciones y responsabilidades para cada tipo de puesto.

Compensación Variable

Comprende todos los pagos realizados de manera variable y extraordinaria con base en los resultados de la Sociedad y desempeño individual, derivado del cumplimiento de objetivos y la no materialización de riesgos actuales y potenciales para la Sociedad.

En las políticas y procedimientos del Sistema de Remuneración se establecen los perfiles de acuerdo con la naturaleza de sus actividades, los perfiles son:

- Áreas de negocio que incluye Tesorería.
- Áreas de Control que incluyen las áreas de Riesgos, Prevención de Lavado de Dinero.
- Auditoría, Legal, Control Interno, Seguridad de la Información y Fraudes.
- Áreas administrativas y operativas que incluye las áreas de Administración, Contabilidad, Operaciones y Sistemas.
- Personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que Comercios Afiliados haya otorgado para la realización de sus operaciones.

a. Información Relativa al Comité de Remuneración incluyendo cuando menos:

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

El Comité de Remuneraciones de CAF está integrado por:

- Dos miembros propietarios del Consejo de Administración, de los cuales uno es independiente.
- El Director General.
- El Titular de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos.
- Un representante del área de Recursos Humanos.
- Un representante del área encargada de la planeación financiera.
- El auditor interno.
- El responsable de la Contraloría Interna.

- El Director Comercial.

El Comité de Remuneración se reúne de forma trimestral, el cual para el desarrollo de su objeto, desempeña las funciones siguientes:

- I. Proponer para aprobación del consejo de administración:
 - Las políticas y procedimientos de remuneración, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;
 - Los empleados o personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que las instituciones de banca múltiple hayan otorgado para la realización de sus operaciones, que estarán sujetos al Sistema de Remuneración, considerando en todo caso, aquellos que tomen decisiones que puedan implicar un riesgo para la Sociedad de banca múltiple o participen en algún proceso que concluya en eso, y
 - Los casos o circunstancias especiales en los cuales se podría exceptuar a alguna persona de la aplicación de las políticas de remuneración autorizadas.
- II. Implementar y mantener el Sistema de Remuneración en CAF, el cual deberá considerar las diferencias entre las distintas unidades administrativas, de control y de negocios y los riesgos inherentes a las actividades desempeñadas por las personas sujetas al Sistema de Remuneración. El Comité de Remuneración debe recibir y considerar los reportes de la unidad para la Administración Integral de Riesgos sobre las implicaciones de riesgos de las políticas y procedimientos de remuneración.
- III. Informar a todo el personal pertinente, las políticas y procedimientos de remuneración, asegurando en todo momento el entendimiento por parte de los interesados de los métodos para la determinación, integración y entrega de sus remuneraciones, los ajustes por riesgos que les sean aplicables, el diferimiento de sus Remuneraciones Extraordinarias y cualquier otro mecanismo aplicable a sus remuneraciones.

- IV. Contratar, cuando lo considere necesario, consultores externos en esquemas de remuneración y administración de riesgos, que coadyuven al diseño del esquema de remuneración, evitando al efecto cualquier conflicto de interés.
- V. Informar al Consejo de Administración, cuando menos semestralmente, sobre el funcionamiento del Sistema de Remuneración, y en cualquier momento cuando la exposición al riesgo asumida por CAF, las unidades administrativas, de control y de negocios o las personas sujetas al Sistema de Remuneración, pudieran derivar en un ajuste a dicho Sistema de Remuneración de la Sociedad de banca múltiple.

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

A la fecha ningún consultor externo ha asesorado al Comité de Remuneraciones de Comercios Afiliados.

3. Una descripción del alcance de la política de remuneraciones de la Sociedad de banca múltiple ya sea por regiones o líneas de negocio, incluyendo la extensión aplicable a filiales y subsidiarias.

La política de remuneraciones de la Sociedad es aplicable a todos los sujetos del Sistema de Remuneración, éstos se encuentran divididos en tres grandes grupos: las diferentes unidades administrativas, de control y de negocio, de forma adicional tenemos al personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que Comercios Afiliados otorgue para la realización de sus operaciones.

A la fecha Comercios Afiliados no cuenta con filiales ni subsidiarias.

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

Comercios afiliados cuenta en su plantilla de nómina con solo dos empleados desde el mes de marzo del 2022, de los cuales ninguno funge como directivo ni como tomador de riesgos.

b. Información relativa a la estructura del proceso de remuneraciones que debe incluir:

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

La política de remuneración tiene una administración efectiva de riesgo a través de la implementación, mantenimiento y revisión de manera permanente de las variables de remuneración. Asimismo, delimita las responsabilidades de los órganos sociales encargados de la implementación de los esquemas de remuneración, establece las políticas y procedimientos que norman las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de las personas sujetas al régimen de remuneración.

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

La política de remuneración fue revisada por última vez por parte del Comité de Remuneraciones durante el mes de julio de 2022.

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

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

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

1. Descripción general de los principales riesgos que la Sociedad de banca múltiple considera al aplicar medidas de remuneración.

- Incumplimiento de normatividad y legislación emitida por la autoridad.
- Incumplimiento de la regulación interna.
- Multas, sanciones u observaciones internas o de autoridades reguladoras.

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

La Unidad de la Administración de Riesgos tiene como objetivo la administración efectiva del riesgo a través de la implementación, mantenimiento y revisión de manera permanente de las variables de remuneración, así como la evaluación de los posibles impactos y riesgos asociados que, derivados de la toma de decisiones de negocio, hayan estado presentes durante el periodo evaluado, así como aquellos riesgos futuros derivados de operaciones vigentes o contingentes. Sin que se haya identificado alguno durante el periodo evaluado.

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

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

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

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

- d. **Vinculación del rendimiento de la Sociedad de banca múltiple con los niveles de remuneración durante el período, deberá incluir:**

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

El rendimiento de la Sociedad se considera a través de los riesgos a los que está expuesto el personal que integra el Sistema de Remuneración y el cumplimiento de sus objetivos. Al no tener eventos de riesgos asociados y presentar un cumplimiento óptimo se genera un rendimiento saludable para la Sociedad y las líneas de negocio. De esta manera se transfieren a los responsables del área y mediante el establecimiento de objetivos se forman los parámetros de desempeño a nivel individual.

A continuación, se presentan los miembros responsables de las áreas que forman parte del Sistema de Remuneración y los riesgos a los que están expuestos:

Puesto	Tipo de Remuneración	Descripción de Riesgo
Director (a) General	Base Fija + Componente Variable	Riesgo de mercado, liquidez y operacional
Director (a) de Administración y Finanzas		
Director (a) de Operaciones		
Director (a) de Sistemas		Riesgo Operacional (Legal y Tecnológico)
Director (a) Comercial		
Director (a) Legal		
Titular de la Unidad de Administración Integral de Riesgos		Riesgo de mercado, liquidez y operacional.
Gerente de Tesorería		
Auditor Interno		
Director (a) de Control Interno		Riesgo operacional (tecnológico, legal y operativo)
Oficial de Seguridad de la Información		
Oficial de Cumplimiento		

2. Análisis de la vinculación de las remuneraciones individuales con el desempeño de toda la Sociedad de banca múltiple y con el desempeño particular.

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

Sueldo Fijo

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

Compensación Variable

Comprende todos los pagos realizados de manera variable o remuneraciones extraordinarias con base en resultados de la Sociedad y el desempeño individual, derivado del cumplimiento de objetivos y la no materialización de riesgos actuales y potenciales.

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

- Evaluación Integral del Empleado.
- Riesgo asociado.
- Desempeño y resultado del área de negocio; en caso de las áreas de control sólo se considera el cumplimiento de los objetivos.
- Análisis de las medidas puestas en práctica para adaptar las remuneraciones en caso de que el resultado de las mediciones de desempeño indique debilidades.

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

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

- Cumplimiento con la confidencialidad y seguridad de la información.
- Responsabilidades asignadas fuera de los objetivos.
- Disminución de incidentes operacionales.

- Puntualidad del empleado.
- Tiempo de respuesta en actividades encomendadas.
- Participación en la toma de decisiones.
- Responsabilidad en el desarrollo de actividades.

e. Descripción de la forma en la que la Sociedad de banca múltiple ajusta las remuneraciones considerando sus rendimientos de largo plazo, incluyendo:

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

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

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

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

f. Descripción de las diferentes formas de remuneración variable que utiliza la Sociedad de banca múltiple y la justificación del uso de tales formas. La revelación debe incluir:

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

Comercios Afiliados sólo otorga retribuciones variables en efectivo.

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

Comercios Afiliados sólo cuenta con retribuciones variables en efectivo, mismas que aplican de manera indistinta para todos los empleados de la Sociedad.

II. Información cuantitativa

1. El comité de Remuneración sesiona de manera trimestral, por lo que la sesión correspondiente para analizar la información correspondiente al cierre del cuarto trimestre de 2022 se realizará en el mes de enero 2023.
2. Al cuarto trimestre de 2022 ningún empleado del Banco recibió una remuneración extraordinaria.
3. Asimismo, en el periodo no se otorgaron bonos garantizados, ni se otorgaron premios.
4. Al 31 de diciembre de 2022 el Banco no cuenta con remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar.
5. La Entidad no tiene remuneraciones transferidas y no transferidas.
6. La Entidad no otorga prestaciones pecuniarias, acciones e instrumentos vinculados.
7. La Entidad no tiene remuneraciones transferidas pendientes y retenidas, por lo que tampoco cuenta con ajustes ex post explícitos.

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

Alejandro Ramos Larios

Director General

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

Cynthia Alejandra López
Ibarra
Auditor Interno

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