

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	39
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	43
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	45
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	46
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	48
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	50
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	53
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	56
[700002] Datos informativos del estado de resultados	57
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	58
[800001] Anexo - Desglose de créditos	59
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	61
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	62
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	63
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	76
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	80
[800500] Notas - Lista de notas.....	81
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	202
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	262
Notas al pie.....	265

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

GRUPO ELEKTRA ANUNCIA CRECIMIENTO DE 45% EN EBITDA A Ps.4,727 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2023

–Los ingresos consolidados se incrementan 9%, a Ps.52,654 millones, impulsados por firme dinamismo en ingresos financieros–

–Como resultado de estrategias que generan sólidas eficiencias operativas, los gastos de venta, administración y promoción se reducen 3%–

–Índice de capitalización de 15.01% y Coeficiente de cobertura de liquidez de 1,055%, confirman notable solidez financiera de Banco Azteca México–

Ciudad de México, 19 de abril de 2024–Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. (BMV: ELEKTRA*; Latibex: XEKT), la empresa de servicios financieros y de comercio especializado líder en Latinoamérica y mayor proveedor de préstamos no bancarios de corto plazo en EUA, anunció hoy resultados del cuarto trimestre de 2023 y del año 2023.

Resultados del cuarto trimestre

Los ingresos consolidados crecieron 9%, a Ps.52,654 millones en el periodo, en comparación con Ps.48,297 millones en igual trimestre del año previo. Los costos y gastos operativos se incrementaron 6%, a Ps.47,927 millones, a partir de Ps.45,031 millones en 2022.

Como resultado, el EBITDA fue de Ps.4,727 millones, 45% superior en comparación con Ps.3,266 millones hace un año. La utilidad de operación fue de Ps.1,032 millones, a partir de Ps.897 millones en igual periodo de 2022.

La compañía reportó utilidad neta de Ps.773 millones, en comparación con utilidad de Ps.1,411 millones hace un año.

	4T 2022	4T 2023	Cambio	
			Ps.	%
Ingresos consolidados	\$48,297	\$52,654	\$4,358	9%
EBITDA	\$3,266	\$4,727	\$1,461	45%
Utilidad de operación	\$897	\$1,032	\$135	15%
Resultado neto	\$1,411	\$773	\$(639)	(45)%
Resultado neto por acción	\$6.36	\$3.50	\$(2.86)	(45)%

Cifras en millones de pesos.

El número de acciones Elektra en circulación al 31 de diciembre de 2022 fue de 221.7 millones y al 31 de*

diciembre de 2023 de 220.9 millones.

Ingresos

Los ingresos consolidados se incrementaron 9% en el periodo, como resultado de crecimiento de 11% en ingresos financieros y aumento de 6% en ventas comerciales.

El incremento de ingresos financieros –a Ps.29,480 millones, a partir de Ps.26,456 millones del año previo– refleja, en buena medida, un crecimiento de 15% en los ingresos de Banco Azteca México –que fortalece de manera adicional su sólido margen financiero– en el marco de continuo crecimiento de la cartera de crédito bruta, que impulsa el bienestar de millones de familias y el desarrollo de los negocios.

El incremento de ingresos del negocio comercial –a Ps.23,174 millones, a partir de Ps.21,841 millones hace un año– resulta en buena medida, de crecimiento en ventas de motocicletas Italika –que fortalecen la productividad de los negocios y la movilidad de millones de personas–, así como artículos para el hogar –que impulsan la calidad de vida de un número creciente de familias.

Costos y gastos

Los costos consolidados del trimestre fueron de Ps.29,567 millones, en comparación con Ps.26,197 millones del año previo. El crecimiento se explica, por incremento de 40% en el costo financiero –derivado de mayor creación de reservas preventivas de crédito, así como intereses pagados más elevados, en línea con tasas de mercado superiores– parcialmente compensado por reducción de 1% en el costo comercial, como resultado de menores costos relacionados con la cadena de suministro.

Los gastos de venta, administración y promoción se redujeron 3%, a Ps.18,360 millones, a partir de Ps.18,834 millones hace un año, como resultado de menores gastos de personal y de operación, parcialmente compensados por incremento en gastos de publicidad.

La reducción de gastos en el periodo resulta de sólidas estrategias que impulsan la eficiencia operativa de Grupo Elektra, en conjunto con estrictos presupuestos y optimización de procesos a lo largo de la organización.

EBITDA y resultado neto

El EBITDA fue de Ps.4,727 millones, a partir de Ps.3,266 millones del año previo. La compañía reportó utilidad de operación de Ps.1,032 millones, en comparación con Ps.897 millones en igual trimestre de 2022.

Variaciones relevantes debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Incremento de Ps.1,378 millones en otros gastos, debido principalmente a deterioro de activos intangibles de Purpose Financial este periodo, congruente con el desempeño y perspectivas financieras de la compañía.

Variación negativa de Ps.1,145 millones en el rubro de otros resultados financieros, que refleja plusvalía de 2% este trimestre en el valor de mercado del subyacente de instrumentos financieros que posee la compañía –y que no implica flujo de efectivo– en comparación con plusvalía de 7% hace un año.

Grupo Elektra reportó utilidad neta de Ps.773 millones, a partir de utilidad de Ps.1,411 millones hace un año.

Balance no consolidado

Se presenta un ejercicio de balance proforma de Grupo Elektra, que permite conocer la situación financiera no consolidada, excluyendo los activos netos del negocio financiero, cuya inversión se valúa en este caso bajo el método de participación.

Dicha presentación muestra la deuda de la compañía, sin considerar los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo de Banco Azteca –que no constituyen deuda con costo para Grupo Elektra. El balance proforma tampoco incluye la cartera de crédito bruta del Banco.

Ello brinda mayor claridad sobre la situación de los diferentes negocios que integran la compañía, y permite a los participantes de los mercados financieros, hacer estimaciones del valor de la empresa, considerando únicamente la deuda relevante para dichos cálculos.

Congruente con ello, la deuda con costo al 31 de diciembre de 2023 fue de Ps.39,016 millones, 4% menor en comparación con Ps.40,759 millones del año anterior, como resultado, principalmente, de pagos de bonos internacionales, parcialmente compensados por emisión de certificados bursátiles y disposición de crédito bancario.

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo fue de Ps.9,510 millones, a partir de Ps.9,808 millones del año previo. La deuda neta fue de Ps.29,505 millones, 5% por debajo de Ps.30,951 millones hace un año.

Al 31 de diciembre de 2023, el capital contable de la compañía fue de Ps.91,053 millones, y la razón de capital contable a pasivo total fue de 1.1 veces.

	Al 31 de diciembre 2022	Al 31 de diciembre 2023	Cambio Ps.	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 9,808	\$ 9,510	(\$ 298)	(3%)
Inversiones en valores	30,244	26,953	(3,291)	(11%)
Inventario	18,244	16,703	(1,541)	(8%)
Cuentas por cobrar	45,387	51,033	5,646	12%
Otros activos circulantes	6,034	4,667	(1,368)	(23%)
Inversiones en acciones	38,389	41,711	3,322	9%
Activo fijo	10,189	9,224	(966)	(9%)
Activo por derecho de uso	12,810	12,004	(806)	(6%)
Otros activos	2,402	4,134	1,733	72%
Total del activo	\$ 173,507	\$ 175,938	\$2,432	1%
Deuda a corto plazo	\$ 7,736	\$ 5,648	(\$ 2,088)	(27%)
Proveedores	6,551	9,374	2,822	43%
Otros pasivos corto plazo	19,693	20,359	666	3%
Deuda a largo plazo	\$ 33,023	33,368	345	1%
Impuestos diferidos	975	1,320	346	35%
Otros pasivos largo plazo	15,076	14,817	(259)	(2%)
Total del pasivo	\$ 83,053	\$ 84,885	\$ 1,832	2%
Capital contable	\$ 90,453	\$ 91,053	\$ 599	1%
Pasivo + Capital	\$ 173,507	\$ 175,938	\$ 2,432	1%

Cifras en millones de pesos.

Balance consolidado

Cartera de crédito y depósitos

La cartera bruta consolidada de Banco Azteca México, *Purpose Financial* y Banco Azteca Latinoamérica al 31 de diciembre de 2023, creció 5%, a Ps.174,897 millones, a partir de Ps.166,944 millones del año anterior. El índice de morosidad consolidado fue de 4.6% al cierre del periodo, en comparación con 4.6% del año previo.

El saldo de cartera bruta de Banco Azteca México se incrementó 5% a Ps.169,558 millones, a partir de Ps.161,307 millones hace un año. El índice de morosidad del Banco al final del periodo fue 4.2%, en comparación con 4.0% del año anterior.

Los depósitos consolidados de Grupo Elektra fueron de Ps.216,880 millones, a partir de Ps.215,747 millones hace un año. La captación tradicional de Banco Azteca México fue de Ps.214,536 millones, en comparación con Ps.215,137 millones del año previo.

La razón de captación tradicional a cartera bruta de Banco Azteca México fue de 1.27 veces, lo que permite sólido crecimiento del Banco, con óptimo costo de fondeo.

El coeficiente de cobertura de liquidez del Banco –activos líquidos computables / flujo neto total de salida de efectivo– fue de 1,055%, cifra sobresaliente en el sector bancario mexicano.

El índice de capitalización de Banco Azteca México fue de 15.01%.

Infraestructura

Grupo Elektra cuenta actualmente con 6,174 puntos de contacto, en comparación con 6,346 unidades del año previo; la disminución resulta de estrategias que se enfocan en maximizar la rentabilidad de los puntos de contacto de la compañía. En Estados Unidos se cerraron 107 unidades de *Purpose Financial*, mientras que en México el cierre neto fue de 70 puntos de contacto. Lo anterior fue parcialmente compensado por la apertura de 5 unidades en Centroamérica.

El número de puntos de contacto de Grupo Elektra en el país, al final del periodo, fue de 4,920, en EUA de 843 y en Centroamérica de 411. La importante red de distribución brinda a la compañía proximidad con el cliente y cercanía en la atención, y genera un posicionamiento de mercado superior en los países en los que opera.

Resultados consolidados de doce meses

Los ingresos consolidados de 2023 crecieron 12%, a Ps.184,151 millones, a partir de Ps.164,691 millones registrados en 2022, impulsados por un crecimiento de 18% en los ingresos del negocio financiero y de 3% en las ventas del negocio comercial.

El EBITDA fue de Ps.21,361 millones, 18% superior en comparación con Ps.18,139 millones del año anterior. La compañía reportó utilidad de operación de Ps.9,288 millones, 16% por arriba de Ps.7,976 millones hace un año.

La compañía registró utilidad neta de Ps.5,993 millones, en comparación con pérdida de Ps.7,353 millones hace un año. El cambio refleja resultados operativos superiores este año, así como plusvalía en el valor de mercado del subyacente de instrumentos financieros que posee la compañía –y que no implica flujo de efectivo– en comparación con minusvalía el año previo.

	2022	2023	Cambio	
			Ps.	%
Ingresos consolidados	\$164,691	\$184,151	\$19,460	12%
EBITDA	\$18,139	\$21,361	\$3,222	18%
Utilidad de operación	\$7,976	\$9,288	\$1,312	16%
Resultado neto	\$(7,353)	\$5,993	\$13,345	----
Resultado neto por acción	\$(33.17)	\$27.13	\$60.30	----

Cifras en millones de pesos.

El número de acciones Elektra* en circulación al 31 de diciembre de 2022 fue de 221.7 millones y al 31 de diciembre de 2023 de 220.9 millones.

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

Grupo Elektra es la compañía de servicios financieros y de comercio especializado, líder en Centroamérica, dirigida a los niveles socioeconómicos C+, C, C- y D+. Además, es el mayor proveedor de préstamos no bancarios de corto plazo en EUA a través de su subsidiaria *Purpose Financial, Inc.* (“*Purpose Financial*”), dirigida a la clase media de dicho país.

Los principales puntos de contacto de la compañía en México son las tiendas Elektra, Salinas y Rocha, sucursales Banco Azteca y en Centroamérica, Elektra y Banco Azteca. En EUA los puntos de contacto corresponden a Purpose Financial.

Con los puntos de contacto en alusión, Grupo Elektra ofrece mercancías y servicios de clase mundial, así como productos de captación y crédito a los niveles socioeconómicos C+, C, C- y D+, con el objetivo de expandir el poder de compra de las familias latinoamericanas y estadounidenses e incidir directamente sobre su bienestar.

La operación de la compañía se puede clasificar en dos segmentos: Negocio Financiero y Negocio Comercial.

Negocio financiero

El negocio de servicios financieros de Grupo Elektra incluye los resultados de sus operaciones de servicios financieros en América Latina, que se llevan a cabo bajo la marca Azteca, siendo Banco Azteca en México la marca insignia. Este segmento opera actualmente en México, Guatemala, Honduras, Panamá y los Estados Unidos de Norteamérica. Este segmento también incluye los resultados financieros derivados de las operaciones de las siguientes unidades de negocio: Seguros Azteca, Seguros Azteca Daños, Afore Azteca, Punto Casa de Bolsa y *Purpose Financial*. El negocio de servicios financieros ofrece productos y servicios tales como crédito al consumo, préstamos personales, crédito comercial, cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo, cuentas de tarjetas de crédito y otros servicios de financiamiento al consumo; productos de seguros de accidentes, salud y vida; servicios de administración de fondos de pensiones; y servicios completos de corretaje, entre otros. *Purpose Financial* es el mayor proveedor no bancario de servicios de adelantos de efectivo de los Estados Unidos, medido por el número de tiendas.

Negocio comercial

El negocio comercial de Grupo Elektra incluye los resultados financieros derivados de la venta de productos y servicios como motocicletas, telefonía, electrodomésticos, artículos para el hogar, entretenimiento, electrónica de consumo, muebles, computadoras, transferencias electrónicas de dinero, garantías extendidas, tiempo aire, entre otros servicios y productos. El negocio comercial opera principalmente a través de dos cadenas de tiendas: Elektra en México y Centroamérica, que es propiedad de Nueva Elektra del Milenio, S.A. de C.V. y operada por ella, y Salinas y Rocha en México, que es propiedad de la subsidiaria de Grupo Elektra, Salinas y Rocha S.A. de C.V. y es operada por ella. Asimismo, el negocio comercial incluye los resultados de la operación de canales digitales de retail —ecommerce y baz súper app—.

Información de Mercado

Grupo Elektra ofrece servicios financieros y de comercio especializado a todos los niveles socioeconómicos de la población mexicana, enfocándose principalmente en los niveles C+, C, C- y D+, los cuales abarcan aproximadamente el 66% de la población total en México y Centroamérica, mercado que ha sido desatendido por la banca tradicional.

Consideramos que nuestro negocio comercial es altamente competido, pues el sector está significativamente fragmentado y los consumidores son atendidos por una gran variedad de formatos: tiendas detallistas, locales independientes, cadenas comerciales y tiendas departamentales, así como los establecimientos informales como vendedores y mercados ambulantes.

Competencia de Tiendas Elektra

Consideramos que enfrentamos una fuerte competencia a nivel regional, principalmente por parte de Almacenes Coppel, así como tiendas detallistas locales independientes.

La tabla siguiente muestra información acerca de quienes consideramos como nuestros principales competidores en México.

Cadena	Operaciones	Número de Tiendas
Elektra	Nacional	1,258 ⁽¹⁾
Coppel	Nacional	1,782 ⁽²⁾

(1) Cifras al 4T23

(2) Fuente: <https://www.coppel.com/blog/sala-de-prensa/grupo-coppel-destinara-mas-de-12-mil-mdp-para-su-crecimiento-slp>

Al 31 de diciembre de 2023, teníamos 1,258 tiendas de los formatos Elektra y Salinas y Rocha en la República Mexicana, por lo que, derivado de esta extensa red de distribución, creemos que somos uno de los líderes en el comercio especializado. Consideramos que Almacenes Coppel es nuestro principal competidor a nivel nacional, así como los competidores formales que son tiendas especializadas y departamentales regionales y locales. Creemos que a través de nuestras operaciones comerciales nos encontramos en una buena posición para competir en nuestro mercado objetivo en México.

Competencia de Elektra en Centroamérica

Nuestros negocios de venta al menudeo de electrónica, enseres menores y muebles en Centroamérica enfrentan a un gran número de competidores en todas las categorías de productos. Al igual que en México, el sector comercial en toda Centroamérica está altamente fragmentado y los consumidores son atendidos por una gran variedad de formatos: tiendas detallistas independientes, cadenas comerciales y tiendas departamentales, así como los establecimientos informales como vendedores y mercados ambulantes.

La tabla siguiente muestra cierta información basada en nuestros estimados, relativa a nuestros principales competidores en tres países de Centroamérica en que operamos negocios de venta al menudeo de electrónica, enseres menores y muebles:

El Negocio comercial ya no es aplicable para Panamá.

Guatemala	Honduras
La Curacao	La Curacao
Agencias Way	El Gallo más Gallo

Almacenes Tropigas	Almacenes Tropigas
Dístelsa-Max Supertiendas	Diunsa
El Gallo más Gallo	Lady Lee
Walmart	Jetstereo
Electrónica Panamericana	Walmart
Almacenes Japon	Comercial M&M
Tecnofácil	Molineros Comercial
Distribuidora La Económica	Mundiofertas
Radioshack	Comercial Yoli
Cemaco	Radio Shack
Americana 2000	Comercial Pineda
Almacenes Siman	Acosa

Fuente: Los sitios de Internet de las Compañías y la investigación de mercado en cada uno de los países.

Competencia de Banco Azteca

Banco Azteca ha mostrado su liderazgo en los créditos personales y de consumo. Sin embargo, el número de intermediarios financieros, bancarios y no bancarios que se están especializando en nuestro nicho de mercado ha ido en aumento. Algunos de los competidores en el mercado minorista, de préstamos personales y banca digital se encuentran Bancoppel, BBVA, HSBC, Citibanamex.

Por el lado no bancario los competidores más destacados son Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (Sofomes), especializadas en crédito al consumo y microcrédito, y comerciantes que venden sus artículos a plazo, junto con otros servicios financieros (corresponsalía bancaria, pago de remesas, etc.).

Competencia de Banco Azteca en Centroamérica

Banco Azteca atiende un mercado que tradicionalmente ha sido desatendido por la banca comercial. El sector informal no cuenta con una fuente de financiamiento establecida especialmente para su atención.

El bajo nivel de bancarización en el sector de escasos recursos y la falta de información constituyen un obstáculo a la banca tradicional para atender a este segmento. De esta forma, entre los principales competidores de Banco Azteca, encontramos los siguientes:

Guatemala	Honduras	Panamá
Banrural	Banco Atlántida	Caja de Ahorro
Banco de Antigua (Scotiabank)	Banco del País	Banco Nacional
Banco de los Trabajadores	Banco Financiera Comercial Hondureña -FICOHSA	Banco Delta
Banco Promérica	Banco de Desarrollo Rural Honduras BANRURAL	Microserfin
MICOOPE	BAC Credomatic	Adelantos
Finca	Banco de Occidente	Financiera El Sol

Genésis	Da Vivienda	Banesco
Interconsumo		Panacredit
Banco Industrial		
FICOHSA		

Fuente: Los sitios de Internet de los competidores y la investigación de mercado en cada uno de los países.

Italika cuenta con el respaldo de 955 Centros de Servicio Autorizados en México y de más de 200 en Centroamérica, una línea de refacciones originales y personal calificado a lo largo del país, refrendando así, nuestro compromiso de servicio al cliente. Asimismo, Italika ha comprobado tener productos que ofrecen un medio de transporte accesible, moderno, rápido, de alta eficiencia en el uso de combustible y de mantenimiento económico, lo cual se traduce en una mejora en la calidad de vida de las familias y un bajo impacto ambiental.

Competencia en el sector de no bancarios de corto plazo en EUA

Desde la adquisición de *Purpose Financial* en 2012, tenemos presencia en el mercado estadounidense con préstamos a corto plazo accesibles, confiables y convenientes dirigidos a un segmento de mercado desatendido.

La industria de préstamos en efectivo a corto plazo no bancaria tiene pocas barreras de entrada, está muy fragmentada y es muy competitiva. Creemos que el mercado puede volverse aún más competitivo a medida que la industria madure y/o se consolide. Competimos principalmente con los servicios prestados por instituciones financieras tradicionales, como protección contra sobregiros, y con otros proveedores de préstamos en efectivo a corto plazo no bancarios, proveedores de préstamos pequeños, cooperativas de crédito, prestamistas de consumo a corto plazo, otras entidades de servicios financieros y otros negocios minoristas que ofrecen préstamos de al consumidor y otros productos y servicios similares a los nuestros. También competimos con empresas que ofrecen préstamos en efectivo a corto plazo no bancarios y préstamos a corto plazo a través de Internet y por teléfono. Los competidores más grandes incluyen Check 'n Go, Check into Cash y Community Choice Financial, todos los cuales tienen una presencia significativa en tiendas minoristas en los Estados Unidos.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, contamos con 843 puntos de contacto en 23 estados de EE. UU

Legislación aplicable y régimen tributario

Como una compañía primordialmente dedicada a ofrecer servicios comerciales y financieros al menudeo, estamos sujetos a una serie de requisitos legales de consumo y financieros conforme a la ley mexicana y de los países donde tenemos operaciones, incluyendo un esquema regulatorio amplio que rige las actividades de Banco Azteca, Punto Casa de Bolsa, Seguros Azteca, Seguros Azteca Daños y Afore Azteca.

Dentro de los principales ordenamientos legales que afectan a la Compañía y sus subsidiarias por el ofrecimiento de sus principales productos y servicios en el territorio nacional, encontramos los siguientes:

Leyes de Protección al Consumidor

- La Ley Federal de Protección al Consumidor (“LFPC”) que regula las ventas en abonos en México.
- Ley de Protección Financiera al Consumidor de Dodd-Frank (Ley Dodd-Frank).
- Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros (“LPDUSF”), tiene por objeto la protección y defensa de los derechos e intereses del público usuario de los servicios financieros.
- Las prácticas de cobranza y procedimientos de recuperación que empleamos en nuestras operaciones en México son reguladas por la LFPC, el Código de Comercio y el Código Civil.

Disposiciones que afectan a las sociedades que cotizan en las Bolsas de Valores

- La Ley del Mercado de Valores (“LMV”), que regula la revelación de información al público inversionista y establece derechos a las minorías y reglas de gobierno corporativo.
- Ley General de Sociedades Mercantiles (“LGSM”), que impone reglas relativas a la constitución y actividades de las sociedades mercantiles mexicanas, así como las obligaciones, derechos y limitaciones relacionados con las mismas, entre otros.
- Las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del Mercado de Valores (en lo sucesivo “Circular Única de Emisoras”), que busca compilar las disposiciones de carácter general que la CNBV ha emitido en relación con la inscripción de valores en el RNV y la oferta pública de éstos, su mantenimiento en dicho Registro, así como en materia de revelación de información que las emisoras proporcionan en el mercado, entre otros.
- Las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la CNBV que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos (la “Circular Única de Auditores Externos”) tienen por objeto establecer los requisitos que deben cumplir los Despachos y Auditores Externos Independientes que prestan servicios de auditoría externa de Estados Financieros Básicos a las Entidades y Emisoras, las normas aplicables para la realización de los trabajos de auditoría externa, el contenido de los Informes de Auditoría Externa y demás comunicados y opiniones, elaborados por dichos Despachos y Auditores Externos Independientes, así como las reglas en materia de contratación, sustitución, seguimiento y evaluación de las labores de auditoría externa, entre otras.

Otra Regulación Aplicable

- Para Banco Azteca: Banco Azteca es una Institución de Banca Múltiple, autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (“SHCP”), para operar como institución de crédito en la forma y términos que establece la Ley de Instituciones de Crédito (“LIC”) y sus estatutos sociales, quedando bajo la inspección y vigilancia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), del Banco de México (“BANXICO”), el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (“IPAB”) y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (“CONDUSEF”), así como de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita (“Ley Antilavado”).
- Para Afore Azteca: La Afore se encuentra regulada principalmente por la Ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro (“LSAR”) y por las disposiciones establecidas por la CONSAR. La CONSAR se encarga de la supervisión y vigilancia de las Afores y la CONDUSEF da trámite a las reclamaciones de quejas de clientes en contra de las Afores. Las normas de los sistemas de ahorro establecen la organización, el funcionamiento y la actuación de las administradoras de fondos para el retiro.
- Para Seguros Azteca: Las instituciones de seguros están reguladas por la Ley Instituciones de Seguros y de Fianzas (“LISF”), por la Ley sobre el Contrato de Seguro (“LCS”), y por las disposiciones establecidas por la CNSF y la SHCP. La CNSF se encarga de supervisar y vigilar las instituciones de seguros; y la CONDUSEF da trámite a las reclamaciones de quejas de clientes en contra de las instituciones de seguros. Las normas de seguros establecen la organización, el funcionamiento y la actuación de las instituciones de seguros, así como los requisitos mínimos que los contratos de seguros deben de contener.
- Para Transferencias de Dinero: Los transmisores de dinero son supervisados y vigilados por la CNBV. Están regulados por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (“LGOAAC”), por las Disposiciones de carácter general a que se refiere el artículo 95 Bis de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, aplicables a los transmisores de dinero a que se refiere el artículo 81-A Bis del mismo ordenamiento (“Disposiciones”), así como por las resoluciones y lineamientos que emitan la CNBV y la SHCP. Las Disposiciones establecen reglas para la organización y estructuras internas de los transmisores de dinero, los lineamientos de la política de identificación y conocimiento de los usuarios, la clasificación de las operaciones que llevan a cabo y el reporte de las mismas, los requisitos mínimos que deben contener los contratos que celebren los transmisores de dinero con personas jurídicas coadyuvantes, entre otros.

- El 9 de marzo de 2018 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera (“Ley Fintech”) que tiene por objeto regular los servicios financieros que prestan las instituciones de tecnología financiera, así como su organización, operación y funcionamiento y los servicios financieros sujetos a alguna normatividad especial que sean ofrecidos o realizados por medios innovadores. En este sentido, la Ley Fintech regula las Instituciones de Fondos de Pago Electrónico entendidas como aquellas personas morales que presten servicios al público de manera habitual y profesional consistentes en la emisión, administración, redención y transmisión de fondos de pago electrónicos, a través de aplicaciones informáticas, páginas de internet o cualquier otro medio de comunicación electrónica o digital, por lo que los servicios otorgados por la Compañía, sus subsidiarias, filiales o afiliadas que se ubiquen en los supuestos previstos por la mencionada Ley Fintech podrán estar sujetas a regulación e incluso autorización por parte de la CNBV.
- Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares (“LFDPPP”), que tiene por objeto la protección de los datos personales en posesión de los particulares, con la finalidad de regular su tratamiento legítimo, controlado e informado, a efecto de garantizar la privacidad y el derecho a la autodeterminación informativa de las personas.
- El 23 de abril de 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto presidencial por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal del Trabajo; de la Ley del Seguro Social y de la Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (“Ley de outsourcing”), esta reforma prohíbe la subcontratación de personal, pero permite la subcontratación de servicios especializados o de ejecución de obras especializadas que no formen parte del objeto social ni de la actividad económica preponderante.

Conforme a lo previsto por dicha reforma, la Compañía realizó en 2021 las adecuaciones requeridas para dar cumplimiento a la obligación de solicitar y obtener los registros ante la Secretaría del Trabajo y Previsión Social para aquellas subsidiarias que prestan servicios especializados o de ejecución de obras especializadas.

En este marco, fueron llevadas a cabo medidas específicas que implicaron la migración de colaboradores prestadores de servicios especializados a las subsidiarias de la Compañía categorizadas como especializadas, así como de colaboradores que formaban parte de la actividad económica preponderante de las subsidiarias, mediante la formalización de contratación de personal otorgando los beneficios y prestaciones de Ley vigentes aplicables.

Adicionalmente, se dio cumplimiento regulatorio de las nuevas disposiciones con los proveedores que presten servicios especializados.

Este resumen se basa en algunas leyes y normatividad aplicable a las principales subsidiarias en México en vigor a la fecha de este Informe, las cuales se encuentran sujetas a constantes cambios. Este resumen aplica únicamente a la principal legislación mexicana aplicable y no aborda consideraciones legales extranjeras.

Régimen tributario (entorno fiscal de Grupo Elektra y subsidiarias)

Grupo Elektra y sus subsidiarias, al igual que cualquier persona moral con actividades empresariales residente en territorio nacional, están obligadas a dar cumplimiento a los distintos ordenamientos fiscales en vigor, en su carácter de contribuyente o retenedor, destacando por su importancia el Impuesto Sobre la Renta (ISR).

La información sobre el régimen tributario de la Compañía se describe en la Nota 23. Impuestos a la utilidad, de nuestros Estados Financieros Consolidados Auditados al cierre del ejercicio 2022.

Productos y servicios

En el siguiente cuadro se detallan los productos y servicios que ofrece la compañía en sus puntos de contacto:

Negocio Comercial	Negocio Financiero
Electrónica	Crédito al consumo
Línea blanca	Préstamos personales
Muebles	Créditos comerciales
Hogar	Depósitos de ahorro
Telefonía	Depósitos a plazo
Motocicletas (Italika, HeroBenelli, Kymco y Suzuki.)	Tarjeta de débito
Cómputo	Tarjeta de crédito
Colchones	Seguros (Vida, Accidentes, Enfermedades)
Entretenimiento	Seguro de Daños
Transferencias de dinero	Administración de Fondos para el Retiro
Garantías extendidas	Afore
Tiempo aire	Información crediticia
Pagos referenciados / servicios	
Tarjetas prepagadas	
Operadora Móvil Virtual (OUI)	Arrendamiento financiero
Además de un catálogo extendido de la mano de diversos socios comerciales en categorías como: moda y accesorios, belleza y cuidado personales, deportes, viajes, películas.	Préstamos prendarios y no bancarios de corto plazo.
	Inversiones de corto y largo plazo
	Servicios bursátiles

Italika

Italika, nuestra marca propia de motocicletas, brinda acceso a un transporte propio a la mayoría de la población mexicana, permitiéndole ser más eficiente en sus actividades diarias de una forma cómoda y confiable. La marca también tiene presencia en Guatemala y Honduras.

Con cerca de 4,100 puntos de contacto incluyendo un nuevo formato llamado Elektra Motos con 38 puntos de venta, no solo ha alcanzado una participación cercana al 60% en el Mercado Mexicano de motos, sino que también se ha consolidado como una marca 100% mexicana que brinda gran calidad y respaldo técnico a sus productos y es el competidor más importante del sector reportando una capacidad instalada de más de 1,200,000 motos anuales.

Italika cuenta con el respaldo de 1,014 Centros de Servicio Autorizados en México y 413 en Centroamérica, una línea de refacciones originales y personal calificado a lo largo del país, refrendando así, nuestro compromiso de servicio al cliente. Asimismo, Italika ha comprobado tener productos que ofrecen un medio de transporte accesible, moderno, rápido, de alta eficiencia en el uso de combustible y de mantenimiento económico, lo cual se traduce en una mejora en la calidad de vida de las familias y un bajo impacto ambiental.

Para complementar nuestra oferta de valor, en 2021 extendimos nuestra oferta mediante un convenio de distribución exclusiva con la marca Hero, líder mundial en la fabricación de motocicletas, y en 2023 introdujimos marcas para distintos segmentos de mercado, como Benelli (en exclusiva), Kymco y Suzuki, que se comercializan de manera

amplia en nuestros formatos de tienda enfocados en movilidad, Elektra Motos. Adicionalmente, durante 2023 renovamos nuestros productos con el lanzamiento de 18 nuevos modelos Italika.

Banca Digital

Banco Azteca siempre se ha caracterizado por su innovación y altos estándares de seguridad, pilares con los que se lanzó la primera plataforma digital en el segundo semestre de 2016 en México y en 2019 para Centro y Sudamérica.

Esta plataforma móvil está asociada a un número celular, y a través de ella los clientes viven una experiencia financiera práctica, inmediata, amigable y segura. Va dirigida a todos aquellos que cuenten con un teléfono inteligente con acceso a internet.

Durante 2023, la app ha sido impulsada de manera significativa con nuevas funcionalidades y mejor experiencia de usuario, en la búsqueda de una mayor migración de operaciones del mundo físico al digital, así como para incrementar la inclusión de nuevas generaciones y facilitar la vida diaria de nuestros millones de clientes.

Desde la aplicación móvil se pueden realizar múltiples tipos de operaciones en segundos, como: obtener y manejar una cuenta bancaria, solicitar un crédito, pagar y cobrar con QR en comercios afiliados o entre individuos, realizar transferencias electrónicas tradicionales o por proximidad, hacer inversiones, comprar dólares, recibir remesas, comprar tiempo aire, pagar un servicio o una tarjeta de crédito de otro banco, entre otras.

La app ha jugado un papel muy relevante como canal de distribución y operación. Al cierre de 2023 se cuenta con más de 22 millones de clientes digitales que realizan más de 5 mil millones de transacciones en la app. Gracias a lo cual, Banco Azteca ha logrado migrar el 53% de las transacciones financieras del mundo físico al mundo digital.

Estructura

La siguiente tabla muestra el nombre y actividad de nuestras subsidiarias más importantes, así como el porcentaje de participación que tenemos directa o indirectamente al 31 de diciembre de 2023:

Nombre de la Compañía	Porcentaje de Participación	Actividad
Purpose Financial, Inc., una sociedad estadounidense	100%	Préstamos no bancarios de corto plazo
Afore Azteca, S.A. de C.V., una sociedad mexicana	100%	Administradora de fondos de pensiones
Banco Azteca (Panamá), S.A., una sociedad panameña	100%	Bancaria
Banco Azteca de Guatemala, S.A., una sociedad guatemalteca	100%	Bancaria
Banco Azteca de Honduras, S.A., una sociedad hondureña	100%	Bancaria
Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple, una sociedad mexicana	100%	Bancaria
Comercializadora de Motocicletas de Calidad, S.A. de C.V., una sociedad mexicana	100%	Comercializadora de Motocicletas
Nueva Elektra del Milenio, S.A. de C.V., una sociedad mexicana	100%	Comercializadora
Intra Mexicana, S.A. de C.V., una sociedad mexicana	100%	Transferencias de dinero
Punto Casa de Bolsa, S.A. de C.V., una sociedad mexicana	100%	Casa de Bolsa

Salinas y Rocha, S.A. de C.V., una sociedad mexicana	100%	Comercializadora
Seguros Azteca Daños, S.A. de C.V., una sociedad mexicana	100%	Aseguradora de daños
Seguros Azteca, S.A. de C.V., una sociedad mexicana	100%	Aseguradora de vida

Creación de valor

Grupo Elektra contribuye a generar bienestar y progreso para miles de familias que pertenecen a la base de la pirámide, a través de su oferta de mercancías y servicios financieros de clase mundial.

La compañía cuenta con una amplia red de distribución de 6,174 puntos de contacto en México, EUA, Guatemala, Honduras y Panamá. La extensa infraestructura permite a Grupo Elektra tener una gran proximidad con el cliente y cercanía en la atención, y nos brinda un posicionamiento de mercado superior en los países en los que operamos.

Facilitamos el acceso a mercancías de clase mundial que satisfacen de la mejor manera las necesidades de nuestro mercado objetivo, en condiciones competitivas de mercado, lo que incrementa la calidad de vida de miles de familias en las comunidades en que operamos.

En lo que se refiere al negocio financiero, contamos con un gran número de cuentas de depósito en México. Dichas cuentas de ahorro impulsan el patrimonio de nuestros clientes y fortalecen la inclusión financiera. Por su parte, nuestros créditos amplían el poder de compra de miles de familias y las empresas formaron capital para incrementar su productividad.

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

Sostenemos una estrategia de fuerte enfoque en el crecimiento de nuestro negocio, buscando oportunidades de incrementar nuestras ventas y rentabilidad capitalizando nuestra posición de liderazgo comercializando artículos de electrónica, línea blanca, electrodomésticos, muebles, motocicletas, teléfonos celulares, cómputo y servicios en México y Centroamérica, utilizando nuestra red de distribución, y una base de clientes extensa para ofrecerles nuevos servicios financieros, y aprovechar nuevas oportunidades de negocio. Durante el último año, apostamos por la disrupción tecnológica digital que nos mantendrá a la vanguardia dentro de las operaciones core de nuestro negocio, además de darnos la oportunidad de evolucionar con nuestros clientes y una nueva generación de usuarios.

En Grupo Elektra nos seguimos enfocando en el segmento de la población más grande y desatendida por la banca tradicional, que representa aproximadamente el 66% de las familias en México y Centroamérica. Mientras que en Estados Unidos nos enfocamos al promedio de la población trabajadora norteamericana.

Además, a través del negocio de crédito personal, Grupo Elektra ofrece préstamos a sus clientes para diversos fines, como la salud, el entretenimiento o para pagar otras obligaciones financieras. Grupo Elektra cree que algunas de sus ventajas clave para el éxito de su negocio son una amplia experiencia en el otorgamiento y cobranza de créditos, una plataforma operativa tecnológica de alto nivel, servicios personalizados y el enfoque social de sus operaciones. El enfoque digital también nos llevó a desarrollar nuevas funcionalidades para que nuestros clientes puedan utilizar sus

líneas de crédito autorizadas, de manera más fácil y en más comercios afiliados, utilizando nuestras diferentes aplicaciones móviles.

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

Recursos

Deuda

La deuda consolidada con costo al 31 de diciembre de 2023 fue de Ps.35,673 millones (excluyendo los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo y los acreedores por reporto de Banco Azteca), 6.4% inferior a los Ps.38,126 millones del mismo periodo del año previo, como resultado, principalmente, de pagos de bonos internacionales, parcialmente compensados por emisión de certificados bursátiles y disposición de crédito bancario.

La deuda consolidada se compone de Ps.35,639 millones del negocio comercial y Ps.34 millones que pertenecen al negocio financiero. El saldo total de efectivo y de equivalentes de efectivo e inversiones en valores de corto plazo del negocio comercial al cierre del periodo fue de Ps.14,538 millones; como resultado, el saldo de deuda neta de dicho negocio fue de Ps.21,098 millones. Adicionalmente, el negocio comercial cuenta con inversiones en valores no restringidos de largo plazo por Ps.6,298 millones.

Administración de capital

Los objetivos de la Compañía en la administración del capital consolidado son los siguientes:

- Salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha.
- Proveer a sus accionistas una rentabilidad atractiva sobre su inversión.
- Mantener una estructura óptima que minimice su costo.

A fin de cumplir con los objetivos señalados, la Compañía monitorea constantemente sus diferentes unidades de negocio para asegurar que éstas mantengan la rentabilidad esperada. Sin embargo, la Compañía también podría variar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o monetizar activos para reducir su deuda.

La Compañía monitorea la razón (ratio) de capital ajustado sobre la deuda con costo. Esta razón resulta de dividir la deuda neta entre el capital contable consolidado. A su vez la deuda neta se define como el total de la deuda a corto y largo plazo con costo en el estado de situación financiera consolidado (excluyendo depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo y acreedores por reporto), menos el efectivo y equivalentes de efectivo no restringidos.

El ratio de capital ajustado por deuda al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se calcula de acuerdo con la tabla siguiente:

	2023	2022
Total Deuda con costo (1)	\$ 35,673,394	\$ 38,125,936
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (2)	(30,580,062)	(29,665,718)

Déficit deuda neta	5,093,332	8,460,218
Total del capital contable	<u>91,052,733</u>	<u>90,453,284</u>
Ratio	0.06	0.09

(1) No incluye arrendamientos y depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo

(2) No incluye el efectivo restringido

Como resultado de una disminución en la deuda de la Compañía, el nivel del ratio al cierre de diciembre de 2023 fue de 0.06x, vis-a-vis 0.09x al cierre de diciembre de 2022.

Índice de capitalización (BAZ México)

Además de la administración del capital consolidado, la Compañía tiene que monitorear muy de cerca el capital de sus subsidiarias reguladas, dentro de las cuales la más importante es BAZ México. Los estándares de Banxico para la determinación del índice de capitalización consideran que se debe mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional. Dicho capital neto no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por estos tipos de riesgo.

Al de diciembre de 2023, el índice de capitalización de Banco Azteca México fue de 15.01%. El Banco tiene como política que el índice de capitalización no sea inferior al 12%.

Infraestructura

Grupo Elektra cuenta actualmente con 6,174 puntos de contacto, en comparación con 6,346 unidades del año previo; la disminución resulta de estrategias que se enfocan en maximizar la rentabilidad de los puntos de contacto de la compañía. En Estados Unidos se cerraron 107 unidades de Purpose Financial, mientras que en México el cierre neto fue de 70 puntos de contacto. Lo anterior fue parcialmente compensado por la apertura de 5 unidades en Centroamérica.

El número de puntos de contacto de Grupo Elektra en el país, al final del periodo, fue de 4,920, en EUA de 843 y en Centroamérica de 411. La importante red de distribución brinda a la compañía proximidad con el cliente y cercanía en la atención, y genera un posicionamiento de mercado superior en los países en los que opera.

Capital Humano

Al 31 de diciembre de 2023, el número de colaboradores de la compañía ascendía a 71,278. Le damos una alta prioridad a la capacitación, preparación y certificación del capital humano para asegurar los niveles más elevados de atención y servicio al cliente. Reconocemos que el éxito de nuestras operaciones depende en última instancia y en gran medida del nivel de servicio que brinda cada uno de nuestros colaboradores. Todo el personal, desde un asesor de ventas o cajero hasta un director de negocio, reciben una capacitación inicial de sus funciones desde el primer día de su incorporación a la compañía, así como una capacitación continua para ayudarlos a desarrollar las habilidades y conocimientos necesarios, logrando con ello superación tanto personal como profesional.

Administración integral de riesgos (No Auditado)

I. Información cualitativa

a. Proceso general de la Administración Integral de Riesgos

La Compañía ha adoptado como premisa fundamental realizar sus operaciones con un perfil de riesgo conservador, administrando su estado de situación financiera y su operación de manera prudente, buscando con ello, asegurar el mejor uso del patrimonio e inversión de los recursos.

El modelo de negocios de los servicios bancarios principalmente se ha orientado a la intermediación bancaria a través del otorgamiento de créditos al consumo y a una estrategia de fondeo sustentada en la captación tradicional. Lo anterior ha permitido que la operación realizada por la Compañía en todo momento ha sido de carácter prudencial y no de carácter especulativo, con el fin de asegurar la asignación eficiente de recursos hacia la colocación de crédito.

Por otro lado, los ingresos del negocio comercial se destinan principalmente al pago de proveedores, gastos de la operación, inversiones para la expansión de puntos de contacto, y mantenimiento de tiendas y centros de distribución. Los excedentes de flujo generados generalmente son invertidos en valores gubernamentales y/o en papel bancario, con instituciones financieras de primer orden, ya que son utilizados para hacer frente a los compromisos adquiridos por el negocio, de acuerdo a las condiciones de pago convenidas con cada uno de ellos.

Los criterios, políticas y procedimientos adoptados por la Compañía en materia de administración de riesgos, se basan en las directrices institucionales y en la normatividad aplicable, así como las mejores prácticas formuladas a nivel nacional e internacional.

Para el desempeño eficiente del proceso integral de administración de Riesgos, la Compañía ha definido los siguientes objetivos:

- Promover el desarrollo y aplicación de una cultura de Administración Integral de Riesgos, estableciendo los lineamientos que permitan la aplicación eficiente de las políticas y procedimientos prudenciales en la materia.
- Contar con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) de carácter independiente, para lograr una eficiente administración y ejecución.
- Establecer una clara estructura organizacional mediante la cual se lleve a cabo una correcta difusión y aplicación del Manual de Políticas y Procedimientos en Materia de Administración Integral de Riesgos.
- Contar con prácticas sólidas en materia de Administración Integral de Riesgos, consistente con los criterios prudenciales establecidos por las autoridades nacionales y con las recomendaciones formuladas en el ámbito internacional.
- Implementar los elementos necesarios para la identificación, medición, vigilancia, limitación, control, información y revelación de los distintos tipos de riesgos cuantificables y no cuantificables desde una perspectiva integral, congruente con la misión institucional y con la estrategia de negocios establecida por su Consejo de Administración.
- Contar con el soporte tecnológico necesario para la operación y generación de informes en los distintos tipos de riesgos: Riesgo de Crédito, Mercado, Liquidez y Operacional, abarcando el almacenamiento, proceso y explotación de datos que permita generar información de calidad.
- Para soportar la estructura de la Base de Datos y los distintos sistemas de riesgos se cuenta con la siguiente infraestructura:
 - Servidores de Aplicaciones y Servicios de Alta Disponibilidad.
 - Servidor de Reportes con Alta disponibilidad.
 - Servidores y bases de datos productivos para el Modelo de Capital.
 - Solución de respaldos calendarizados de las Bases de Datos para los distintos sistemas, incluido el Modelo de Capital.

Asimismo, la administración general del riesgo busca minimizar los posibles efectos adversos en el perfil financiero de la Compañía y los efectos de estos riesgos utilizando instrumentos financieros derivados para cubrir las exposiciones de riesgo. El uso de los derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de exceso de liquidez.

b. Metodologías empleadas en la Administración Integral de Riesgos

Riesgo de mercado

El riesgo mercado es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgos que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas y pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precios, materias primas, entre otros.

Medición del riesgo de mercado

La Compañía mide el riesgo de mercado con el modelo de Valor en Riesgo (VaR), que tiene los siguientes parámetros:

Parámetros	
Método:	Simulación histórica
Nivel de confianza:	97.5%
Horizonte:	1
Días de historia:	253

Adicionalmente, se realizan análisis de escenarios históricos para medir el impacto en el valor de la posición global ante cambios inusuales en los precios de mercado, y pruebas de sensibilidad y estrés. Para analizar la efectividad de la metodología empleada en la estimación del VaR, se realizan periódicamente pruebas de back testing y en su caso, se replantean los parámetros de cálculo.

La medición del riesgo bajo escenarios históricos en la posición de mercado de dinero, cambios y derivados consiste en valuar la posición a mercado considerando los movimientos diarios de los factores de riesgo (precios, tasas, tipos de cambio, índices y materias primas) observados en los últimos 252 días y obtener la mayor pérdida resultante de aplicar dichos movimientos de los factores a los niveles actuales en las valuaciones.

Riesgo de liquidez

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

Medición del riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez se determina por el nivel de bursatilidad de cada uno de los instrumentos que conforman la posición, obteniéndose una medida de VaR ajustado por liquidez, dicha metodología consiste en adicionar al VaR de mercado el costo que representaría no poder vender el instrumento por falta de liquidez en el mercado.

El modelo de riesgo de liquidez (VaR ajustado por riesgo de liquidez) considera lo siguiente:

Bursatilidad	Factor de ajuste	Riesgo de liquidez
Alta	0	0
Media	1	VaR
Baja	3	3*VaR

Nula | 7 | 7*VaR

El cálculo de riesgo bajo condiciones de estrés se realiza degradando en un nivel la bursatilidad de los instrumentos que conforman la posición.

Riesgo de crédito

1. Riesgo de crédito de instrumentos financieros

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial debido al incumplimiento de pago ocasionado por cambios en la capacidad o intención de la contraparte o el emisor de instrumentos financieros de cumplir sus obligaciones contractuales. Esta pérdida puede significar el incumplimiento que se conoce como default o "no pago".

Para estimar el riesgo de crédito de instrumentos financieros se utiliza la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo, la cual parte de una distribución binomial de los eventos de incumplimiento para generar los diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan.

2. Riesgo de crédito de la cartera comercial e hipotecaria

Para medir el riesgo de crédito de la cartera hipotecaria y comercial, la Compañía implementó la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo de los eventos de incumplimiento, debido a su capacidad para determinar diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan, a partir de la calificación más reciente de la calidad de sus créditos.

3. Riesgo de crédito de la cartera de consumo

El riesgo de crédito es definido como la pérdida potencial derivado del incumplimiento parcial o total de obligaciones del acreditado y es considerado el principal riesgo al que se encuentra expuesta la Compañía.

Para estimar la pérdida esperada de la cartera de consumo no revolvente de facturación semanal la Compañía cuenta con un modelo interno de provisionamiento de reservas multivariado, que se adecúa al perfil de riesgo de los acreditados y considera características propias del crédito, variables de comportamiento de pago e información de las sociedades de información crediticia de los acreditados. El objetivo del modelo interno es la estimación de reservas preventivas y capital, que cubra adecuadamente el perfil de riesgo de nuestros acreditados y permita anticipar posibles cambios en el comportamiento de pago de nuestros clientes.

La metodología empleada para el cálculo de reservas preventivas consiste en la elaboración de un modelo de perfil o de calificación que ordena las operaciones a partir de sus características de originación y de comportamiento, clasificándolos en grupos homogéneos. Posteriormente, se le asigna a cada uno de ellos una Probabilidad de Incumplimiento diferenciada y una Severidad de Pérdida (escalonada según el nivel de atrasos que posee el crédito al momento de la evaluación); el producto de estas dos variables por la Exposición al Incumplimiento se define como la Pérdida Esperada (PE).

$$PE = EI * PD * SP$$

La eficiencia del modelo se evalúa con una prueba de back testing mediante la comparación de la Pérdida Esperada contra la Pérdida Incurrida. Para la validación de información se realiza un mantenimiento y actualización de las bases de datos y sistemas que se emplea para la generación de la información del seguimiento en los créditos originados.

Es importante mencionar que la Compañía cuenta con Análisis de Sensibilidad que se estima sobre la Probabilidad de Incumplimiento por un factor de incremento.

Como parte de la cuantificación del Riesgo de Crédito, la Compañía cuenta con una metodología para estimar la transición de la cartera para conocer la tasa de deterioro, mejora, cura y estabilidad, determinando así el nivel de recuperación de los créditos colocados.

Adicionalmente, se cuenta con metodologías de pronósticos con base en tendencias y modelos autorregresivos que son apropiados para capturar fluctuaciones a corto plazo. Un enfoque para el pronóstico es combinar un modelo de tendencia temporal determinista con un modelo autorregresivo.

Riesgo operacional y tecnológico

Para la identificación de riesgos operativos, la Compañía aplica una metodología, en la que el responsable de cada unidad de negocio como experto determina los procesos clave y necesarios para cumplir con los objetivos estratégicos. Sobre los procesos seleccionados, se identifican los factores de riesgo que amenazan el cumplimiento de los objetivos del proceso y de la línea de negocio, así como las medidas de control que al efecto se tienen establecidas.

La metodología utiliza matrices de riesgos y controles que permiten el acopio de información cualitativa y descriptiva tanto de los riesgos como de los controles, así como su clasificación por pérdida esperada, valor en riesgo, factor de riesgo, tipo de evento de riesgo operativo, probabilidad de ocurrencia y magnitud de impacto. Estos riesgos se encuentran detectados y relacionados en los procesos relevantes de cada manual, lo cual facilita la identificación de cada riesgo, así como de los controles en cada unidad de negocio.

Para la cuantificación de riesgos, se consideran dos formas de evaluar el riesgo operacional:

Metodología cualitativa Ex-ante (Juicio Experto)	Metodología cuantitativa Ex-post (Riesgos Materializados)
<ul style="list-style-type: none"> ☒ Estimación de los riesgos y sus posibles impactos a través de su evaluación por parte del Gestor de Riesgo Operacional. ☒ Reforzamiento de las medidas de control. 	<ul style="list-style-type: none"> ☒ Reconocimiento de pérdidas a través de la identificación de eventos. ☒ Medición del riesgo operacional a partir del registro de las pérdidas que ocasiona.

La Compañía cuenta con una metodología avanzada para la medición del riesgo operacional, la cual está constituida por dos componentes, por un lado, la metodología cualitativa mediante la cual se cuantifica el riesgo operacional considerando la frecuencia, impactos medios, peor escenario, así como la pérdida esperada, Valor en Riesgo (VaR), probabilidad de ocurrencia y el impacto económico de los riesgos (información obtenida con los gestores de riesgo operacional de cada unidad de negocio). Por otro lado, la metodología cuantitativa, mediante la cual se determina la exposición al riesgo operacional, considera la información recogida en la base de datos de eventos de pérdida.

Por lo anterior, la Compañía cuantifica de forma integral el riesgo operacional mediante la captura de las variables relevantes sobre la visión prospectiva de la probabilidad de ocurrencia del riesgo y de forma retrospectiva a través de los impactos materializados. Es decir, se realiza la cuantificación no únicamente de riesgos operacionales recurrentes sino también riesgos potenciales.

Adicionalmente, Banco Azteca ha desarrollado una metodología de riesgo operativo para establecer los niveles de tolerancia y apetito al riesgo, los cuales tienen los siguientes parámetros:

a) Nivel de tolerancia

Período de análisis: enero 2017 a agosto 2020 (*)

Horizonte temporal: mensual

Tipo de análisis:

- Eliminación de *outliers*
- Escenarios de desviaciones estándar
- Ajuste a un capital neto

Límite: 1.3% del capital neto

b) Apetito al riesgo

Período de análisis: enero 2017 a agosto 2020 (*)

Horizonte temporal: mensual

Tipo de análisis:

- Eliminación de *outliers*
- Escenarios de desviaciones estándar
- Ajuste a un capital neto

Límite: 1% capital neto

(*) No cambia el parámetro del modelo del último periodo de análisis.

Dicha metodología considera la experiencia histórica de las cuentas de multas y pérdidas observadas / quebrantos (por tipo de riesgo) y tiene como objeto darles seguimiento mensual a los quebrantos frente a los niveles de tolerancia y apetito al riesgo definidos y aprobados.

Como parte de la gestión de riesgo operacional se tiene como objetivo la mejora continua de los principales procesos de la compañía, identificando los riesgos y posibles impactos que conllevan nuevos productos y/o servicios que aprueba el Comité de Riesgos.

Adicionalmente, Banco Azteca ha desarrollado una calificación institucional por riesgo operacional mensual, la cual considera aspectos cualitativos (juicio experto) y cuantitativos (pérdidas materializadas).

Por su parte, el proceso metodológico adoptado por la Compañía para la gestión de riesgos tecnológicos consiste en: la Identificación de riesgos, la evaluación de los controles, la administración de los riesgos y el monitoreo de los controles. Esta metodología toma como base dos de las metodologías más reconocidas a nivel mundial para la evaluación de TI: COBIT e ISO27002.

c. Carteras y portafolios de la administración integral de riesgos

Para la gestión de la administración de riesgos, la Compañía clasifica el análisis de la exposición del riesgo por portafolios, considerando la intencionalidad de la operación, así como los factores de riesgo implícitos en los diferentes tipos de operaciones aplicando las metodologías apropiadas de acuerdo con su clasificación contable, tales como: operaciones de mercado de dinero, derivados, divisas y cartera de crédito al consumo, comerciales e hipotecario.

d. Interpretación de las medidas de administración de riesgos

El riesgo de exposición de mercado de los portafolios de mercado de dinero, derivados y divisas, específicamente, es decir el Valor en Riesgo (VaR a un día) representa la pérdida máxima que la Compañía podría observar (por una determinada posición o cartera de inversión) bajo situaciones normales de mercado, con un nivel de probabilidad determinado.

El Valor en Riesgo Operacional representa la pérdida máxima que la Compañía podría observar tomando en cuenta la experiencia histórica de las cuentas de multas y quebrantos.

El riesgo de liquidez (VaR de liquidez), se determina, ajustando el VaR de mercado por un factor de bursatilidad, considerando el nivel de operatividad del instrumento en el mercado. Esta medida estima las pérdidas potenciales bajo el supuesto de que no se pueda vender el instrumento en el mercado, o que el precio de venta sea castigado por el bajo nivel de operatividad.

En lo referente a riesgo de crédito, la Compañía emplea medidas de pérdida esperada y no esperada que indican las pérdidas potenciales ante el incumplimiento del emisor o contraparte respecto a sus obligaciones o compromisos de pago.

e. Riesgo de operaciones derivadas

El estado de situación financiera consolidado de la Compañía está expuesto a riesgos de mercado por cambios en tasas de interés y fluctuaciones cambiarias. Para cubrir dichos riesgos, se utilizan distintos instrumentos financieros derivados.

El objetivo de las operaciones con fines de negociación es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados. Al igual que en el resto de los portafolios de negociación, el riesgo de mercado del portafolio de derivados se mide con el modelo de Valor en Riesgo (VaR) y diariamente se monitorea el consumo de dicho límite.

La Compañía estima la exposición al riesgo de crédito tanto para las operaciones derivadas de cobertura como de negociación. Para ello, se utiliza la Exposición Positiva Esperada Efectiva (EPEE) que mide el valor de mercado positivo máximo que, en promedio, el portafolio de derivados a nivel contraparte pudiera llegar a tener durante la vida de éste. De esta manera, se estima la pérdida potencial que tendría la Compañía en caso de que la contraparte caiga en incumplimiento, suponiendo una tasa de recuperación de cero.

Por lo tanto, para monitorear el consumo de las líneas de crédito para derivados a nivel contraparte se emplea la Exposición al Incumplimiento (EAD, por sus siglas en inglés), la cual está en función de la métrica EPEE con horizonte a un año y un factor fijo $a = 1.4$, establecido por Basilea III.

Los contratos marco para derivados bajo los cuales opera la Compañía contienen cláusulas de compensación forzosa para posiciones dentro y fuera del estado de posición financiera consolidado; por lo tanto, las operaciones por contraparte se compensan entre las posiciones de mercado positivas y negativas. Se puede operar con las contrapartes hasta el monto y por el plazo de la línea de crédito autorizada por el Comité de Crédito.

Por otra parte, la Compañía ha definido dentro de sus políticas para operación de instrumentos financieros derivados que, en el proceso de administración de garantías, cada llamada de margen con sus contrapartes se lleve a cabo con estricto apego a lo establecido en los contratos marco correspondientes. Esta gestión se realiza mediante un sistema automatizado de operación de Tesorería donde se encuentran parametrizadas todas las cláusulas que definen el intercambio de garantías como el umbral máximo de exposición (Threshold); por lo que toda exposición mayor a dicho umbral y al monto mínimo de transferencia debe ser cubierta.

Asimismo, los eventos resultantes de dicha gestión son notificados a las áreas operativas, de control y de monitoreo. Lo anterior, con base en procesos de valuación y llamadas de margen, acciones a seguir ante posibles controversias de llamadas de margen, liquidación de llamadas de margen tanto para entregar como para recibir garantías, y todo esto documentado en manuales operativos autorizados por los comités correspondientes.

Las contrapartes con las que se opera instrumentos financieros derivados son:

- Instituciones financieras
- Fideicomisos
- Empresa
- Estados y municipios

La Compañía ha establecido como política de correlación adversa (Wrong Way Risk) en donde se considerará que una entidad está expuesta al riesgo de correlación adversa si es previsible que su exposición futura sea elevada cuando su probabilidad de incumplimiento también lo sea.

Con relación al riesgo de liquidez por los vencimientos de los pasivos relacionados con las operaciones derivadas, el área de tesorería planea su riesgo de liquidez, no dejando brechas entre sus activos y pasivos financieros, y de esta manera administra de manera efectiva las líneas otorgadas. Adicionalmente, se cuenta con un portafolio de activos altamente bursátiles y líquidos en caso de cualquier contingencia.

El valor razonable de la posición del portafolio de derivados de negociación al 31 de diciembre de 2023 no es sensible a las variaciones de los factores de riesgo del mercado, ya que la exposición está perfectamente neutralizada mediante la compensación entre operaciones largas y cortas idénticas de opciones de tasas.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados basados en los precios de títulos accionarios (equity swaps), acuerdan la liquidación de diferencias sobre un valor inicial de referencia. Dicha liquidación se realiza en la fecha de terminación de los contratos, la cual se puede anticipar previo aviso a las instituciones con las que se realizaron los contratos correspondientes. El monto de liquidación corresponde al valor de cotización en el mercado abierto del subyacente menos el valor inicial.

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo inherente de las fluctuaciones en el precio de los activos subyacentes de dichos instrumentos financieros derivados. La Compañía refleja estas fluctuaciones en sus resultados a través de un "mark-to-market" periódico de dichos instrumentos. Esto no necesariamente significa un flujo de efectivo a favor o en contra, sino hasta la fecha de terminación de estos. Para hacer frente a la posible obligación de pago a la terminación de estos, la Compañía establece un depósito colateral el día de inicio de cada contrato equivalente al valor inicial. El hecho de que esté colateralizado significa que este monto sería la mayor pérdida potencial en flujo de efectivo que enfrentaría la Compañía en caso de que al momento de la terminación del contrato, el valor del activo subyacente fuera cero.

f. Cobertura de posición primaria

El objetivo de realizar operaciones de cobertura es reducir la exposición de la posición primaria (valores, cartera de crédito, captación) ante movimientos adversos de mercado en los factores de riesgo. La posición de cobertura debe cumplir con la condición de comportarse de manera inversa a la posición primaria, esto es, alzas en los factores de riesgo que se traduzcan en pérdidas de valor en la posición primaria, resultarán en ganancias en la posición de cobertura, disminuyendo el riesgo de manera significativa. Cabe mencionar que para cubrir la posición primaria se utilizan instrumentos derivados, los cuales se operan en mercados bursátiles y extrabursátiles. La Compañía cuenta con políticas de seguimiento y control de estas operaciones, de manera que se pueda cumplir con las mejores prácticas.

Todas las operaciones de cobertura realizadas con instrumentos derivados deberán ser informadas a las áreas de seguimiento, registro, valuación y supervisión, con el objeto de llevar a cabo las funciones de control interno concernientes a cada una de ellas. En el caso de la administración de riesgos, ésta presenta información relativa a las operaciones derivadas de cobertura a los distintos órganos de la Compañía, como son el Consejo de

Administración y el Comité de Riesgos. De manera proactiva, la UAIR monitorea el cumplimiento de los límites de riesgos y reporta, en su caso, los excesos.

Como medida de la efectividad de la cobertura, se emplea una razón de reducción de riesgo (RRR), comparando el VaR de la posición primaria y el VaR resultante de la compensación entre la posición primaria y el instrumento derivado. Adicionalmente, se realiza una prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de un período de la posición primaria y del derivado, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.

Como método de medición para el segmento comercial, se estableció el cociente del flujo por pagar de la posición primaria y el flujo por recibir del instrumento financiero derivado. Para los IRS vigentes al cierre de 2022, se documentó que debido a que las características del derivado son iguales a las características de la posición primaria se determina que cumple con términos críticos y la evaluación de efectividad es cualitativa, debido a que, la razón de efectividad resultará siempre al 100%. Asimismo, durante 2022 se contrataron forwards de tipo de cambio para cubrir ciertas transacciones pronosticadas, las cuales no cumplen con términos críticos, motivo por el cual, se documentó y calculó la efectividad de estos instrumentos financieros derivados mediante el método del derivado hipotético Dollar Offset Method que resultó en 100.00%.

Riesgos relativos a Banco Azteca y Purpose Financial.

Con relación a los riesgos de Banco Azteca, favor de referirse al apartado de Riesgos Asociados con Banco Azteca del Informe Anual de Grupo Elektra por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Con relación a los riesgos relativos a *Purpose Financial*, favor de referirse al apartado Riesgos Relativos a la operación de *Purpose Financial* del Informe Anual de Grupo Elektra por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Relaciones

Grupo Elektra tiene un estrecho contacto y cercanía con sus grupos de interés.

En el terreno social, contamos con los siguientes resultados:

La compañía genera más de 71,000 empleos directos, de los que se vigila su bienestar y el cumplimiento de los derechos humanos.

Existen códigos de ética a los que los colaboradores tienen acceso, y un canal de denuncia de abusos y fraudes llamada "Honestel PEIC", que atiende los casos de conducta inapropiada con oportunidad.

En cuanto a nuestros clientes, damos acceso a la adquisición de bienes y servicios de clase mundial a miles de familias que pertenecen principalmente a los niveles socioeconómicos C+, C, C- y D+, y somos factor de inclusión financiera para un segmento desatendido por la banca tradicional.

Nuestras operaciones son rentables, lo que nos permite ser sostenibles en el largo plazo, para continuar apoyando el crecimiento y los niveles de vida de los clientes, generar empleos bien remunerados para colaboradores, mayores compras a nuestros proveedores y retorno para los inversionistas.

Consideramos que las empresas se han transformado en instituciones que además de generar riqueza, son un medio para lograr cambios sociales y mejores niveles de vida. Por ello, además de crear valor social al ofrecer productos y servicios que apoyan el bienestar y progreso, Grupo Elektra apoya programas a favor de la salud, la alimentación, la educación y el ambiente a través de Fundación Azteca y otras iniciativas.

Sustentabilidad:

En 2018, junto con todas las empresas de Grupo Salinas, Grupo Elektra se adhirió al Pacto Mundial de Naciones Unidas, la mayor iniciativa global que promueve la sustentabilidad corporativa a través de la implementación de 10 principios que fomentan el respeto a los derechos humanos, el establecimiento de prácticas laborales dignas, el medio ambiente y el rechazo a la corrupción.

En 2023, Grupo Elektra fue seleccionado para formar parte por segundo año consecutivo del FTSE EMERGING ESG INDEX, junto con otras 18 empresas mexicanas que destacan en indicadores ambientales, sociales y de Gobierno Corporativo (ASG). El Grupo tuvo puntajes destacados en responsabilidad con el cliente, derechos humanos, anticorrupción y cambio climático. Por segundo año consecutivo el Grupo fue incluido en el índice S&P/BMV Total Mexico ESG, dicho índice se compone de 30 emisoras que cotizan en el mercado de Capitales de la Bolsa Mexicana de Valores.

Por sexto año consecutivo, Tiendas Elektra y Banco Azteca recibieron la distinción como Empresas Socialmente Responsables (ESR) del Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI), mientras que Italika fue reconocida con dicha distinción por octavo año consecutivo.

A partir del 29 de abril de 2022 el Consejo de Administración fue reestructurado, considerando en su integración a dos mujeres como consejeras independientes, las cuales representan el 50% de los consejeros independientes. Banco Azteca lanzó al mercado la tarjeta “Somos”, una cuenta de ahorro diseñada especialmente para mujeres y les brinda beneficios y herramientas para ellas. Este producto fue el ganador del Ranking PAR LATAM 2021, otorgado por Aquelaeas.

A través del programa Aprende y Crece de Banco Azteca se ha beneficiado a más de 60 millones de personas en México y Latinoamérica, siendo el único programa educativo certificado por la Secretaría de Educación Pública en México y la Secretaría de Trabajo y Seguridad Social de México, la Comisión Nacional de Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros de México y el Banco del Bienestar.

Banco Azteca es el segundo banco con mayor número de aprendices en México a través del programa del gobierno “Jóvenes Construyendo el Futuro”.

En cuanto a la energía consumida por Grupo Elektra, el 30% de la proviene de fuentes renovables. Así mismo, analizamos nuestras operaciones para identificar y plantear las medidas necesarias para optimizar el consumo de energía, papel, agua y gestionar los residuos con foco en la reutilización y/o el reciclaje. En 2022 invertimos Ps.374.4 millones de pesos en los diferentes procesos e iniciativas de gestión ambiental.

En cuanto a gobierno corporativo:

En Grupo Elektra, tenemos un gobierno corporativo estructurado en total apego a la Ley del Mercado de Valores. El Consejo de Administración determina las acciones estratégicas de la compañía y las evalúa.

Mediante sesión de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2022, se aprobó el nombramiento de cuatro nuevos miembros independientes, que sustituyen a tres consejeros en sus cargos en el Consejo de Administración de la Compañía. Desde entonces, el Consejo de Administración de la Emisora se encuentra integrado por diez miembros, de los cuales cuatro son consejeros independientes; es decir, no son empleados ni están afiliados con nuestros accionistas mayoritarios. Con ello, Grupo Elektra fortalece aún más el sólido proceso de toma de decisiones de la Compañía, lo que amplía de manera adicional las perspectivas de crecimiento de Grupo

Elektra. El compromiso con nuestros inversionistas y grupos de interés es administrar a las compañías con integridad y transparencia.

A través de dichos cambios en el Consejo de Administración y la incorporación de los cuatro nuevos miembros, se incrementa la proporción de miembros independientes a consejeros totales, a 40% a partir del 30% que se tenía con anterioridad, y por encima del 25% establecido por la Ley de Mercado de Valores.

Se busca reconocer en todo momento los derechos de los inversionistas, y comunicar resultados financieros y cualquier evento relevante con oportunidad y transparencia.

Mediante Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 17 de agosto de 2009, los accionistas aprobaron la reestructura de los órganos auxiliares del Consejo de Administración, para quedar en los siguientes términos:

- ✍ El Comité de Auditoría revisa nuestros procedimientos de presentación de informes financieros y sistemas de control financiero interno, así como las actividades y la independencia de los auditores independientes y las actividades del personal interno de auditoría, evalúa las políticas y sistemas de control interno de la Sociedad, conoce de las operaciones que se realizan entre partes relacionadas, entre otros temas. A partir del 29 de abril de 2022, el Comité de Auditoría está compuesto por tres consejeros independientes: Sergio Gutiérrez Mugerza, Aurora García de León Peñuñuri, y Jorge Rodrigo Bellot Castro.
- ✍ El Comité de Prácticas Societarias tiene como funciones: el conocer de las políticas de inversión de la Sociedad y del uso de los bienes que forman su patrimonio; la aprobación del CAPEX y supervisión de su uso, el opinar respecto del desempeño de los directivos relevantes, entre otros. A partir del 23 de marzo de 2010, el Comité de Prácticas Societarias está compuesto por dos consejeros independientes y uno relacionado: Sergio Gutiérrez Mugerza, Alma Rosa García Pug y Guillermo Salinas Pliego, respectivamente.

En este sentido y con esta integración, el Sr. Sergio Gutiérrez Mugerza desempeña el cargo de Presidente de ambos Comités auxiliares, toda vez que cuenta con una amplia experiencia en materia financiera, y quien presta sus servicios en nuestros Comités auxiliares.

Asimismo, en la sesión del Consejo de Administración de fecha 23 de octubre de 2018, se aprobó la creación del Comité de Integridad de la Sociedad, mismo que fue ratificado en la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 2 de abril de 2019, conforme a lo siguiente:

El Comité de Integridad es responsable del diseño, estructuración, implementación, ejecución y evaluación del Programa de Ética, Integridad y Cumplimiento (“PEIC” o “Programa de Integridad”); verifica que las operaciones y negocios de Grupo Elektra se desarrollen de forma ética, íntegra y transparente; ejecuta e imparte con carácter obligatorio un programa de capacitación en materia de ética y conductas anticorrupción para directivos y colaboradores; implementa y atiende un portal de denuncias especializado para conductas relacionadas con el Programa de Integridad (“Honestel PEIC”) y, en general, atiende y resuelve los asuntos relacionados con el Programa de Integridad de la empresa, incluyendo cualquier violación al mismo, así como la imposición de las sanciones correspondientes. Asimismo, dicho Comité realiza el control, vigilancia y auditoría del PEIC, y aprueba las modificaciones y adecuaciones al propio programa. Mediante sesión del Consejo de Administración de la Sociedad con fecha 25 de octubre de 2022, fue modificada la integración del Comité de Integridad, y en consecuencia quedando integrado por los siguientes miembros: Javier Arturo Ferrer Báez, Alberto Javier Bringas Gómez y Valentina de la Cruz Moncada Chávez. Dichos miembros podrán ser removidos por el Consejo de Administración en cualquier tiempo.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Resultados del cuarto trimestre

Los ingresos consolidados crecieron 9%, a Ps.52,654 millones en el periodo, en comparación con Ps.48,297 millones en igual trimestre del año previo. Los costos y gastos operativos se incrementaron 6%, a Ps.47,927 millones, a partir de Ps.45,031 millones en 2022.

Como resultado, el EBITDA fue de Ps.4,727 millones, 45% superior en comparación con Ps.3,266 millones hace un año. La utilidad de operación fue de Ps.1,032 millones, a partir de Ps.897 millones en igual periodo de 2022.

La compañía reportó utilidad neta de Ps.773 millones, en comparación con utilidad de Ps.1,411 millones hace un año.

	4T 2022	4T 2023	Cambio	
			Ps.	%
Ingresos consolidados	\$48,297	\$52,654	\$4,358	9%
EBITDA	\$3,266	\$4,727	\$1,461	45%
Utilidad de operación	\$897	\$1,032	\$135	15%
Resultado neto	\$1,411	\$773	\$(639)	(45)%
Resultado neto por acción	\$6.36	\$3.50	\$(2.86)	(45)%

Cifras en millones de pesos.

El número de acciones Elektra en circulación al 31 de diciembre de 2022 fue de 221.7 millones y al 31 de diciembre de 2023 de 220.9 millones.*

Ingresos

Los ingresos consolidados se incrementaron 9% en el periodo, como resultado de crecimiento de 11% en ingresos financieros y aumento de 6% en ventas comerciales.

El incremento de ingresos financieros —a Ps.29,480 millones, a partir de Ps.26,456 millones del año previo— refleja, en buena medida, un crecimiento de 15% en los ingresos de Banco Azteca México —que fortalece de manera adicional su sólido margen financiero— en el marco de continuo crecimiento de la cartera de crédito bruta, que impulsa el bienestar de millones de familias y el desarrollo de los negocios.

El incremento de ingresos del negocio comercial —a Ps.23,174 millones, a partir de Ps.21,841 millones hace un año— resulta en buena medida, de crecimiento en ventas de motocicletas Italika —que fortalecen la productividad de los negocios y la movilidad de millones de personas—, así como artículos para el hogar —que impulsan la calidad de vida de un número creciente de familias.

Costos y gastos

Los costos consolidados del trimestre fueron de Ps.29,567 millones, en comparación con Ps.26,197 millones del año previo. El crecimiento se explica, por incremento de 40% en el costo financiero —derivado de mayor creación de reservas preventivas de crédito, así como intereses pagados más elevados, en línea con tasas de mercado superiores— parcialmente compensado por reducción de 1% en el costo comercial, como resultado de menores costos relacionados con la cadena de suministro.

Los gastos de venta, administración y promoción se redujeron 3%, a Ps.18,360 millones, a partir de Ps.18,834 millones hace un año, como resultado de menores gastos de personal y de operación, parcialmente compensados por incremento en gastos de publicidad.

La reducción de gastos en el periodo resulta de sólidas estrategias que impulsan la eficiencia operativa de Grupo Elektra, en conjunto con estrictos presupuestos y optimización de procesos a lo largo de la organización.

EBITDA y resultado neto

El EBITDA fue de Ps.4,727 millones, a partir de Ps.3,266 millones del año previo. La compañía reportó utilidad de operación de Ps.1,032 millones, en comparación con Ps.897 millones en igual trimestre de 2022.

Variaciones relevantes debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Incremento de Ps.1,378 millones en otros gastos, debido principalmente a deterioro de activos intangibles de Purpose Financial este periodo, congruente con el desempeño y perspectivas financieras de la compañía.

Variación negativa de Ps.1,145 millones en el rubro de otros resultados financieros, que refleja plusvalía de 2% este trimestre en el valor de mercado del subyacente de instrumentos financieros que posee la compañía —y que no implica flujo de efectivo— en comparación con plusvalía de 7% hace un año.

Grupo Elektra reportó utilidad neta de Ps.773 millones, a partir de utilidad de Ps.1,411 millones hace un año.

Balance no consolidado

Se presenta un ejercicio de balance proforma de Grupo Elektra, que permite conocer la situación financiera no consolidada, excluyendo los activos netos del negocio financiero, cuya inversión se valúa en este caso bajo el método de participación.

Dicha presentación muestra la deuda de la compañía, sin considerar los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo de Banco Azteca —que no constituyen deuda con costo para Grupo Elektra. El balance proforma tampoco incluye la cartera de crédito bruta del Banco.

Ello brinda mayor claridad sobre la situación de los diferentes negocios que integran la compañía, y permite a los participantes de los mercados financieros, hacer estimaciones del valor de la empresa, considerando únicamente la deuda relevante para dichos cálculos.

Congruente con ello, la deuda con costo al 31 de diciembre de 2023 fue de Ps.39,016 millones, 4% menor en comparación con Ps.40,759 millones del año anterior, como resultado, principalmente, de pagos de bonos internacionales, parcialmente compensados por emisión de certificados bursátiles y disposición de crédito bancario.

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo fue de Ps.9,510 millones, a partir de Ps.9,808 millones del año previo. La deuda neta fue de Ps.29,505 millones, 5% por debajo de Ps.30,951 millones hace un año.

Al 31 de diciembre de 2023, el capital contable de la compañía fue de Ps.91,053 millones, y la razón de capital contable a pasivo total fue de 1.1 veces.

	Al 31 de diciembre		Cambio	
	2022	2023	Ps.	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 9,808	\$ 9,510	(\$ 298)	(3%)
Inversiones en valores	30,244	26,953	(3,291)	(11%)
Inventario	18,244	16,703	(1,541)	(8%)
Cuentas por cobrar	45,387	51,033	5,646	12%
Otros activos circulantes	6,034	4,667	(1,368)	(23%)
Inversiones en acciones	38,389	41,711	3,322	9%
Activo fijo	10,189	9,224	(966)	(9%)
Activo por derecho de uso	12,810	12,004	(806)	(6%)
Otros activos	2,402	4,134	1,733	72%
Total del activo	\$ 173,507	\$ 175,938	\$2,432	1%
Deuda a corto plazo	\$ 7,736	\$ 5,648	(\$ 2,088)	(27%)
Proveedores	6,551	9,374	2,822	43%
Otros pasivos corto plazo	19,693	20,359	666	3%
Deuda a largo plazo	\$ 33,023	33,368	345	1%
Impuestos diferidos	975	1,320	346	35%
Otros pasivos largo plazo	15,076	14,817	(259)	(2%)
Total del pasivo	\$ 83,053	\$ 84,885	\$ 1,832	2%
Capital contable	\$ 90,453	\$ 91,053	\$ 599	1%
Pasivo + Capital	\$ 173,507	\$ 175,938	\$ 2,432	1%

Cifras en millones de pesos.

Balance consolidado

Cartera de crédito y depósitos

La cartera bruta consolidada de Banco Azteca México, *Purpose Financial* y Banco Azteca Latinoamérica al 31 de diciembre de 2023, creció 5%, a Ps.174,897 millones, a partir de Ps.166,944 millones del año anterior. El índice de morosidad consolidado fue de 4.6% al cierre del periodo, en comparación con 4.6% del año previo.

El saldo de cartera bruta de Banco Azteca México se incrementó 5% a Ps.169,558 millones, a partir de Ps.161,307 millones hace un año. El índice de morosidad del Banco al final del periodo fue 4.2%, en comparación con 4.0% del año anterior.

Los depósitos consolidados de Grupo Elektra fueron de Ps.216,880 millones, a partir de Ps.215,747 millones hace un año. La captación tradicional de Banco Azteca México fue de Ps.214,536 millones, en comparación con Ps.215,137 millones del año previo.

La razón de captación tradicional a cartera bruta de Banco Azteca México fue de 1.27 veces, lo que permite sólido crecimiento del Banco, con óptimo costo de fondeo.

El coeficiente de cobertura de liquidez del Banco –activos líquidos computables / flujo neto total de salida de efectivo– fue de 1,055%, cifra sobresaliente en el sector bancario mexicano.

El índice de capitalización de Banco Azteca México fue de 15.01%.

Infraestructura

Grupo Elektra cuenta actualmente con 6,174 puntos de contacto, en comparación con 6,346 unidades del año previo; la disminución resulta de estrategias que se enfocan en maximizar la rentabilidad de los puntos de contacto de la compañía. En Estados Unidos se cerraron 107 unidades de *Purpose Financial*, mientras que en México el cierre neto fue de 70 puntos de contacto. Lo anterior fue parcialmente compensado por la apertura de 5 unidades en Centroamérica.

El número de puntos de contacto de Grupo Elektra en el país, al final del periodo, fue de 4,920, en EUA de 843 y en Centroamérica de 411. La importante red de distribución brinda a la compañía proximidad con el cliente y cercanía en la atención, y genera un posicionamiento de mercado superior en los países en los que opera.

Resultados consolidados de doce meses

Los ingresos consolidados de 2023 crecieron 12%, a Ps.184,151 millones, a partir de Ps.164,691 millones registrados en 2022, impulsados por un crecimiento de 18% en los ingresos del negocio financiero y de 3% en las ventas del negocio comercial.

El EBITDA fue de Ps.21,361 millones, 18% superior en comparación con Ps.18,139 millones del año anterior. La compañía reportó utilidad de operación de Ps.9,288 millones, 16% por arriba de Ps.7,976 millones hace un año.

La compañía registró utilidad neta de Ps.5,993 millones, en comparación con pérdida de Ps.7,353 millones hace un año. El cambio refleja resultados operativos superiores este año, así como plusvalía en el valor de mercado del subyacente de instrumentos financieros que posee la compañía –y que no implica flujo de efectivo– en comparación con minusvalía el año previo.

	2022	2023	Cambio	
			Ps.	%
Ingresos consolidados	\$164,691	\$184,151	\$19,460	12%
EBITDA	\$18,139	\$21,361	\$3,222	18%
Utilidad de operación	\$7,976	\$9,288	\$1,312	16%
Resultado neto	\$(7,353)	\$5,993	\$13,345	----

Resultado neto por acción	\$(33.17)	\$27.13	\$60.30	----
----------------------------------	------------------	----------------	----------------	-------------

Cifras en millones de pesos.

El número de acciones Elektra en circulación al 31 de diciembre de 2022 fue de 221.7 millones y al 31 de diciembre de 2023 de 220.9 millones.*

Perspectivas

La Compañía contempla seguir creciendo y fortaleciendo el formato de tiendas Elektra en las principales plazas donde hoy opera la Compañía, mejorando la experiencia del cliente con un formato de tienda renovado, contribuyendo a incrementar nuestros volúmenes de venta y favoreciendo una mejor calidad de vida de nuestros clientes a través de una mayor variedad de productos, precios, facilidades y servicios.

Banco Azteca planea seguir su programa de expansión, tanto en formatos dentro de tiendas Elektra, como en sucursales independientes.

En ambos canales, comercial y financiero, la Compañía tiene una fuerte y creciente presencia digital. Se estima mantener una inversión sólida en dicho canal para conservar el liderazgo tecnológico y con la mejor oferta en el mercado para nuestros clientes. Durante los últimos años, apostamos por la disrupción tecnológica digital que nos mantendrá a la vanguardia dentro de las operaciones core de nuestro negocio, además de darnos la oportunidad de evolucionar con nuestros clientes y una nueva generación de usuarios. Adicionalmente, aprovechamos la aceleración de la adopción digital en la población que generó la pandemia, poniendo en las manos de nuestros clientes la primer súper app hecha para mexicanos y que consolida la propuesta de valor de todo el Grupo en una sola aplicación móvil, con diversos socios comerciales que nos ayudan a robustecer la oferta para los usuarios y los pequeños negocios mexicanos.

Por lo que toca a nuestra presencia en los Estados Unidos (Purpose Financial), Grupo Elektra contempla seguir diversificando su oferta de productos y servicios financieros, orientadas a impulsar operaciones crediticias en línea, así como eficiencia operativa en canales físicos.

Los depósitos consolidados de Grupo Elektra fueron de Ps.216,880 millones, a partir de Ps.215,747 millones hace un año. La captación tradicional de Banco Azteca México fue de Ps.214,536 millones, en comparación con Ps.215,137 millones del año previo.

La cartera bruta consolidada de Banco Azteca México, Purpose Financial y Banco Azteca Latinoamérica al 31 de diciembre de 2023, creció 5%, a Ps.174,897 millones, a partir de Ps.166,944 millones del año anterior. El índice de morosidad consolidado fue de 4.6% al cierre del periodo, mismo nivel que el año previo.

El saldo de cartera bruta de Banco Azteca México se incrementó 5% a Ps.169,558 millones, a partir de Ps.161,307 millones hace un año. El índice de morosidad del Banco al final del periodo fue 4.2%, en comparación con 4.0% del año anterior.

La razón de captación tradicional a cartera bruta de Banco Azteca México fue de 1.27 veces, lo que permite sólido crecimiento del Banco, con óptimo costo de fondeo.

El coeficiente de cobertura de liquidez del Banco —activos líquidos computables / flujo neto total de salida de efectivo— fue de 1,055%, cifra sobresaliente en el sector bancario mexicano.

El índice de capitalización de Banco Azteca México fue de 15.01%.

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

Liquidez y recursos de capital

El propósito de la función de gestión de la liquidez de Grupo Elektra es garantizar que disponga de fondos para cumplir sus obligaciones en materia de servicios financieros y negocios comerciales. Estas obligaciones, en el negocio financiero, surgen de retiros de depósitos, pago al vencimiento de pagarés a corto plazo, prórrogas de préstamos u otras formas de crédito y necesidades de capital de trabajo, y en el negocio comercial, principalmente de las obligaciones con la cadena de suministro.

Entre los factores que pueden influir en los niveles de liquidez y los recursos de capital de Grupo Elektra figuran los siguientes:

- la capacidad de Grupo Elektra para generar suficiente flujo libre de efectivo;
- la capacidad de las subsidiarias de Grupo Elektra para realizar distribuciones o adaptarse a los cambios en la cadena de suministro; o el poder adquisitivo y los patrones de los clientes, y para rediseñar el suministro de las categorías o productos actuales;
- las condiciones económicas generales de los mercados en los que opera Grupo Elektra y en general, la demanda de los productos de Grupo Elektra, el entorno competitivo, los cambios demográficos en sus áreas de mercado y la regulación;
- disrupciones tecnológicas, acceso al financiamiento bancario y al mercado de capitales, incluyendo fluctuaciones en las tasas de interés, disponibilidad de crédito y riesgos operativos del negocio de Grupo Elektra.

Las principales fuentes de liquidez de Grupo Elektra son el efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones en valores y las líneas de crédito renovables a corto plazo y, para el negocio comercial, el efectivo generado por las operaciones, las inversiones en valores, dos programas duales de certificados bursátiles y un programa de notas senior que cotizan en la Bolsa de Valores de Luxemburgo, entre otras facilidades de crédito disponibles. Grupo Elektra cree que estas fuentes de liquidez serán suficientes para financiar sus necesidades de capital por lo menos durante los próximos 12 meses.

Capital de trabajo

El capital de trabajo neto de Grupo Elektra al 31 de diciembre de 2023 fue negativo en Ps.33,224 millones, en comparación con un capital de trabajo negativo de Ps.21,280 millones al cierre de diciembre 2022. La disminución se da principalmente por un decremento de 8%, o Ps.1,541 millones en los inventarios, compensado parcialmente por un aumento de 4%, o Ps.5,133 millones en el efectivo e inversiones, mientras que la cartera neta creció 3%, o Ps.2,042 millones. Por el lado del pasivo, se observa un incremento de 90%, o Ps.16,281 millones, en las operaciones de reporto de Banco Azteca, los depósitos consolidados aumentaron 1%, o Ps.1,133 millones, compensado por una disminución de 34%, o Ps.2,613 millones en la deuda con costo.

Políticas de la Tesorería

Grupo Elektra se dedica a ofrecer servicios financieros y de comercio especializado. Las ventas correspondientes al comercio especializado se realizan tradicionalmente durante todo el año; sin embargo, la venta principal tiene lugar en los meses de mayo, noviembre y diciembre de cada año debido a la temporada de vacaciones y a eventos especiales como el Día de la Madre, "El Buen Fin" (evento anual de ventas con descuento) y Navidad. Los ingresos recibidos se utilizan para el pago a nuestros proveedores, los gastos operativos, las inversiones de capital, el mantenimiento de las tiendas y los centros de distribución. Los excedentes de flujos generados, generalmente son invertidos en valores gubernamentales y/o en papel bancario, así como en moneda extranjera, con instituciones financieras de primer orden, ya que se utilizan para cumplir con los compromisos de Grupo Elektra de acuerdo con las condiciones de pago acordadas con cada uno de ellos. El apalancamiento requerido por la empresa es determinado de acuerdo con las condiciones del mercado nacional y extranjero del momento, y con las consideraciones respectivas del flujo de efectivo, a corto y largo plazo.

Por otro lado, la actividad principal de Banco Azteca consiste en la captación de depósitos del público en general y en la colocación de préstamos.

Al cierre de diciembre 2023, el total de captación tradicional de Banco Azteca en México era de Ps.214,536 millones, mientras que la cartera de crédito bruta era de Ps.169,558 millones. La diferencia entre los depósitos y los préstamos genera un excedente de efectivo que se invierte en instrumentos líquidos y de bajo riesgo emitidos por el gobierno de México. En las operaciones en moneda extranjera, los excedentes se invierten en instrumentos de corto plazo emitidos por bancos extranjeros de primera línea. Al 4T23, las operaciones de tesorería cumplieron con los límites de riesgo de mercado y de liquidez, así como con los límites máximos de exposición en moneda extranjera.

Principales cuentas del balance

Depósitos consolidados

Los depósitos consolidados de Grupo Elektra fueron de Ps.216,880 millones, a partir de Ps.215,747 millones hace un año.

Cartera bruta consolidada

La cartera bruta consolidada de Banco Azteca México, Purpose Financial y Banco Azteca Latinoamérica al 31 de diciembre de 2023, creció 5%, a Ps.174,897 millones, a partir de Ps.166,944 millones del año anterior.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y las inversiones en valores circulantes totalizaron Ps.137,127 millones al cierre de diciembre 2023, en comparación con Ps.131,993 millones al cierre de diciembre 2022. Para el negocio comercial, el saldo total de efectivo e inversiones temporales fue de Ps.14,541 millones en diciembre 2023, comparado con Ps.15,984 millones del año anterior. En el negocio financiero, el efectivo e inversiones temporales fue de Ps.122,585 millones al 31 de diciembre de 2023 comparado con Ps.116,009 millones al 31 de diciembre de 2022. Al cierre del 4T23, la deuda consolidada del negocio comercial con costo disminuyó a Ps.35,639 millones, desde Ps.37,983 millones al cierre de diciembre 2022, resultando en una deuda neta de Ps.21,098 millones al 4T23 comparada con una deuda neta de Ps.21,999 millones al 4T22.

Durante el año 2018, Grupo Elektra estableció un programa dual de certificados bursátiles en pesos mexicanos por hasta Ps.15,000 millones, que se incrementó hasta Ps.20,000 millones en 2019. Dicho programa llegó a su vencimiento en mayo de 2023 y el saldo en circulación de los certificados bursátiles al cierre de diciembre es de Ps.4,500 millones.

En abril 2021, la Compañía estableció un nuevo programa de certificados bursátiles de largo plazo por hasta Ps.20,000 millones, o su equivalente en UDIs. Al cierre del 4T23, Grupo Elektra tiene un saldo disponible de Ps.2,001 millones, o su equivalente en UDIs.

En junio 2023, la Compañía estableció un nuevo dual de certificados bursátiles por hasta Ps.20,000 millones, o su equivalente en UDIs, lo que permitirá a Grupo Elektra emitir certificados de corto plazo a plazo de hasta 364 días, por un importe de hasta Ps.4,000 millones, y emisiones de largo plazo hasta por Ps.20,000 millones, a un plazo de hasta 30 años, en ambos casos sin exceder el monto total del programa. Al cierre del 4T23, Grupo Elektra tiene un saldo disponible de Ps.16,000 millones, o su equivalente en UDIs.

Control interno [bloque de texto]

Grupo Elektra cuenta con un adecuado Sistema de Control Interno, el cual, abarca a todas las áreas y/o empresas del Grupo.

El Sistema de Control Interno establecido, tiene entre otros propósitos, el de procurar que los mecanismos de operación sean acordes con las estrategias y fines del Grupo, que ayudan a prevenir, identificar, administrar, dar seguimiento y evaluar los riesgos, con el propósito de minimizar las posibles pérdidas en las que se puedan incurrir.

Los controles internos se apoyan en gran medida en los sistemas implementados en los diferentes procesos de las empresas que conforman el Grupo. Por ejemplo, en el caso de Auditoría Interna, se cuenta con un Sistema especializado de Administración de Auditoría “ADA”, el cual, permite contar con una adecuada gestión del proceso de Auditoría, desde la Planeación Anual basada en Riesgos así como las diferentes etapas de las auditorías (Planeación, Ejecución y Cierre) y seguimiento de áreas de oportunidad, dicho sistema, permite el resguardo de papeles de trabajo electrónicos, disminuir tiempos de ejecución, una adecuada supervisión, dar seguimiento puntual y tener el resultado de la Auditoría.

Los procedimientos de Control Interno son diseñados de forma conjunta por las Unidades de Negocio, la Dirección de Métodos y Procedimientos, la Dirección de Contraloría Interna o áreas en las que tienen la responsabilidad de las funciones de Contraloría Interna; de esta manera se puede evaluar, elaborar, plasmar y difundir las políticas que mejor se adhieran a la operación, a la normatividad aplicable (normas financieras, contables, de prevención de lavado de dinero y legales principalmente), así como a nuestros valores, visión y misión establecidos en el Código de Ética y Conducta.

Finalmente, la Dirección de Auditoría Interna promueve y revisa periódica y sistemáticamente, acorde con su programa anual de trabajo, el cumplimiento de los procedimientos de control interno, la normatividad institucional y regulatoria, el correcto uso de los recursos de la empresa, la veracidad y suficiencia de los reportes de nuestras operaciones, la seguridad de la información, realiza monitoreos y alertas de ciertos procesos; y en caso de ser necesario, sugiere se actualicen las políticas.

Controles para la revelación de información.

Los controles de revelación de información están diseñados con el objeto de asegurar que la misma está compilada y comunicada a nuestros Directores Relevantes. Esta información debe ser entregada apropiadamente para permitir la toma de decisiones en tiempo relativa a la revelación de información requerida. Los procedimientos y controles internos para los reportes financieros están diseñados con el objeto de proveer certeza razonable de que:

Nuestras transacciones están debidamente autorizadas;

- Los activos están salvaguardados contra uso inapropiado o no autorizado; y
- Las transacciones están debidamente documentadas y reportadas.

Limitaciones a la validez de los controles.

Nuestra Administración, no espera, ni puede asegurar que nuestros Controles de Revelación y Controles Internos prevengan todos los errores y fraudes. Un Sistema de Control, independientemente de lo bien concebido y operado que esté, puede proporcionar únicamente la garantía razonable, no absoluta, de que los objetivos del Sistema de Control se cumplan.

Además, el diseño de un Sistema de Control debe reflejar el hecho de que hay limitaciones de recursos, y los beneficios de controles deben ser considerados en relación con sus costos. Por las limitaciones inherentes en todos los Sistemas de Control, ninguna evaluación de controles puede proporcionar la garantía absoluta de que todos los asuntos de control y casos de fraude, en su caso, dentro del Grupo han sido detectados. Estas limitaciones inherentes incluyen la realidad de que los juicios en la toma de decisiones pueden ser incompletos, y los fracasos pueden ocurrir por simples errores o equivocaciones. Adicionalmente, los controles pueden estar rodeados de actos individuales de algunas personas, mediante la colusión de dos o más personas o por hacer caso omiso del control. El diseño de cualquier Sistema de Control también se basa en parte sobre ciertas acciones acerca de la probabilidad de acontecimientos futuros, y no puede asegurarse que algún control va a tener éxito en lograr sus metas bajo todas las posibles condiciones futuras. Con el tiempo, un control puede volverse inadecuado por los cambios en las condiciones, o el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos relacionados al control puede deteriorarse. Por razón de las limitaciones inherentes en un Sistema de Control de costo efectivo, pueden darse declaraciones falsas debido a errores o fraude y no ser detectadas.

Evaluación anual de nuestros controles sobre revelación de información y controles internos.

Se hizo una evaluación bajo la supervisión y con la participación de nuestra administración de la efectividad del diseño y operación de nuestros controles de revelación de información. Con base en dicha evaluación se concluyó sujeto a las limitaciones anotadas con anterioridad que:

- Durante la ejecución del plan anual de Auditoría del ejercicio 2024 y del primer trimestre de 2024 se han revisado los principales procesos operativos, administrativos, regulatorios y de sistemas, sin detectarse desviaciones relevantes que reportar que pudieran poner en riesgo la operación y/o continuación del negocio.
- Auditoría Interna evaluó los manuales de políticas y procedimientos del Negocio regulado, comprobando su apego a la Normatividad Institucional y Regulatoria, así como también apoyó para que el Negocio en conjunto con la Dirección de Análisis y Diseño de Procesos actualizaran las políticas y procedimientos de las operaciones CORE del Negocio.
- Auditoría Interna validó que se diera respuesta a las observaciones derivadas de las visitas y oficios de los Reguladores, en donde se establecieron las medidas correctivas y preventivas necesarias, responsables y fechas compromiso para nuestro seguimiento.
- Los hallazgos detectados en Sistemas no fueron relevantes, lo que garantiza de manera razonable la seguridad e integridad en la información, así como la continuidad del negocio en caso de desastre.

Por lo antes mencionado, y con base a los resultados de las revisiones de Auditoría Interna, el Sistema de Control Interno del ejercicio 2024 y el primer trimestre de 2024 en Grupo Elektra lo calificamos como razonablemente aceptable.

Programa de Ética, Integridad y Cumplimiento.

En Grupo Elektra, estamos convencidos que es posible realizar negocios de manera ética, honesta, responsable, y en observancia a las leyes aplicables.

En este sentido, en 2018, el Consejo de Administración de la compañía (i) ratificó el principio de “Conducta Ética en los Negocios y Tolerancia Cero al Soborno y a la Corrupción”; (ii) aprobó la creación de un órgano intermedio de administración autónomo denominado “Comité de Integridad”, e (iii) instruyó al Comité de Integridad diseñar, crear e implementar el Programa de Ética, Integridad y Cumplimiento (“PEIC” o “Programa” indistintamente).

El Comité de Integridad es responsable de diseñar, estructurar, implementar, ejecutar y evaluar dicho Programa; verificar que las operaciones y negocios de Grupo Elektra se desarrollen de forma ética, íntegra y transparente; y, en general, atender y resolver cualquier asunto relacionado con el Programa de Integridad de la empresa, incluyendo cualquier violación al mismo y la imposición de las sanciones correspondientes.

Dicho Comité debe presentar un informe anual al Consejo de Administración sobre el estado de operación y funcionamiento del PEIC, así como las mejoras al mismo.

El Comité de Integridad se encuentra conformado por tres miembros designados por el Consejo de Administración de la Sociedad y cuenta con el apoyo de un Director de Cumplimiento para ejecutar y aplicar las políticas de combate a la corrupción.

El PEIC atenderá las mejores prácticas nacionales e internacionales en materia de combate al soborno y a la corrupción; basado en un análisis y evaluación de riesgos de corrupción que pueden afectar a la sociedad y sus operaciones.

Este Programa se encuentra integrado por diversos códigos, políticas, manuales, elementos, herramientas y lineamientos que regirán la conducta de nuestros directivos y colaboradores, incluyendo sin limitación, anticorrupción; prohibición de sobornos y pago de facilitación; legalidad; conflicto de intereses; donaciones y contribuciones; hospitalidad, viajes, viáticos y entretenimiento; regalos y agradecimientos; prevención de lavado de dinero; competencia económica; relación con terceros y debida diligencia; sistema de atención de denuncias (Honestel PEIC); procesos disciplinarios; y catálogo de sanciones, entre otros. Dicho Programa contará con lineamientos para su evaluación periódica; evaluar riesgos de corrupción, así como un programa de capacitación a directivos y colaboradores de acuerdo con su perfil, funciones y responsabilidades.

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

Durante el cuarto trimestre de 2023:

Los ingresos consolidados se incrementaron 9% en el periodo, como resultado de crecimiento de 11% en ingresos financieros y aumento de 6% en ventas comerciales. Los costos consolidados del trimestre fueron de Ps.29,567 millones, en comparación con Ps.26,197 millones del año previo. Los gastos de venta, administración y promoción se redujeron 3%, a Ps.18,360 millones, a partir de Ps.18,834 millones hace un año.

Como resultado, el EBITDA fue de Ps.4,727 millones, a partir de Ps.3,266 millones del año previo. La compañía reportó utilidad de operación de Ps.1,032 millones, en comparación con Ps.897 millones en igual trimestre de 2022.

Variaciones relevantes debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Incremento de Ps.1,378 millones en otros gastos, debido principalmente a deterioro de activos intangibles de Purpose Financial este periodo, congruente con el desempeño y perspectivas financieras de la compañía.

Variación negativa de Ps.1,145 millones en el rubro de otros resultados financieros, que refleja plusvalía de 2% este trimestre en el valor de mercado del subyacente de instrumentos financieros que posee la compañía —y que no implica flujo de efectivo— en comparación con plusvalía de 7% hace un año.

Grupo Elektra reportó utilidad neta de Ps.773 millones, a partir de utilidad de Ps.1,411 millones hace un año.

La cartera bruta consolidada de Banco Azteca México, Purpose Financial y Banco Azteca Latinoamérica al 31 de diciembre de 2023, creció 5%, a Ps.174,897 millones, a partir de Ps.166,944 millones del año anterior. El índice de morosidad consolidado fue de 4.6% al cierre del periodo, mismo nivel del año previo.

El saldo de cartera bruta de Banco Azteca México se incrementó 5% a Ps.169,558 millones, a partir de Ps.161,307 millones hace un año. El índice de morosidad del Banco al final del periodo fue 4.2%, en comparación con 4.0% del año anterior.

Los depósitos consolidados de Grupo Elektra fueron de Ps.216,880 millones, a partir de Ps.215,747 millones hace un año. La captación tradicional de Banco Azteca México fue de Ps.214,536 millones, en comparación con Ps.215,137 millones del año previo.

La razón de captación tradicional a cartera bruta de Banco Azteca México fue de 1.27 veces, lo que permite sólido crecimiento del Banco, con óptimo costo de fondeo.

El coeficiente de cobertura de liquidez del Banco —activos líquidos computables / flujo neto total de salida de efectivo— fue de 1,055%, cifra sobresaliente en el sector bancario mexicano.

El índice de capitalización de Banco Azteca México fue de 15.01%.

La Compañía monitorea la razón (ratio) de capital ajustado sobre la deuda con costo. Esta razón resulta de dividir la deuda neta entre el capital contable consolidado. A su vez la deuda neta se define como el total de la deuda a corto y largo plazo con costo en el estado de situación financiera consolidado (excluyendo depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo y acreedores por reporto), menos el efectivo y equivalentes de efectivo, sin incluir las disponibilidades restringidas.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	ELEKTRA
Periodo cubierto por los estados financieros:	2023-01-01 al 2023-12-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2023-12-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	GRUPO ELEKTRA, S. A. B. DE C. V.
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de Pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	4D
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	No aplica
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	Estados Financieros Consolidados

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

1. Actividad de la Compañía

Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. (Grupo Elektra) es una entidad mexicana, que por medio de sus subsidiarias tiene operaciones en México, Estados Unidos de América (EUA) y Centroamérica.

Grupo Elektra es la compañía de servicios financieros y de comercio especializado, líder en Latinoamérica, dirigida a los niveles socioeconómicos C+, C, C- y D+. Además, es el mayor proveedor de préstamos no bancarios de corto plazo en EUA, dirigida a la clase media de dicho país.

Las principales actividades de Grupo Elektra y sus subsidiarias (en adelante, la Compañía o Grupo Elektra), son las siguientes:

- Comercio especializado (venta al menudeo de bienes y servicios); transferencias de dinero.
- Servicios de banca y crédito (recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, emitir bonos bancarios, emitir obligaciones subordinadas y realizar otras operaciones de banca múltiple).

- Otros servicios financieros (anticipos de efectivo de corto plazo en EUA (*payday loans*); servicios de seguro y reaseguro en las operaciones de vida y accidentes y enfermedades, en los ramos de accidentes personales y gastos médicos; servicios de seguro, coaseguro y reaseguro en las operaciones de daños, en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, terremoto y otros riesgos catastróficos, automóviles y diversos; administración de recursos de cuentas individuales para el retiro de los trabajadores; servicios de casa de bolsa).

Las actividades mencionadas son realizadas a través de 6,174 puntos de contacto en México, EUA y Centroamérica. Los principales puntos de contacto son las tiendas Elektra, Salinas y Rocha y sucursales de Banco Azteca y de Purpose Financial.

Las acciones ordinarias de Grupo Elektra (ELEKTRA*) cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y en Latibex, mercado internacional dedicado a las acciones latinoamericanas en euros, regulado por las leyes vigentes del Mercado de Valores Español.

Las oficinas principales se encuentran ubicadas en: Av. Ferrocarril de Río Frío N° 419-CJ, Col. Fraccionamiento Industrial del Moral, Delegación Iztapalapa, C.P. 09010, Ciudad de México.

La Compañía para llevar a cabo sus actividades financieras a través de sus subsidiarias, cuenta con diversas autorizaciones y se encuentra regulada por las siguientes autoridades:

Subsidiaria	Tipo de autorización	Entidad que la regula
Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco Azteca).	Operaciones bancarias en la forma y términos de la Ley de Instituciones de Crédito	Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y Banco de México (Banxico)
Afore Azteca, S. A. de C. V.	Administración de cuentas individuales para el retiro de trabajadores a través de las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro (Siefores)	Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CON SAR)
Seguros Azteca, S. A. de C. V.	Seguro y reaseguro en las operaciones de vida y accidentes y enfermedades, ramos de accidentes personales y de gastos médicos.	Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).
Seguros Azteca Daños, S. A. de C. V.	Seguro y reaseguro en las operaciones de daños.	CNSF
Banco Azteca Panamá, S. A.	Operaciones bancarias.	Superintendencia de Bancos de Panamá
Banco Azteca de Honduras, S. A.	Operaciones bancarias.	Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras
Banco Azteca de Guatemala, S. A.	Operaciones bancarias.	Junta Monetaria de Guatemala
Punto Casa de Bolsa, S. A. de C. V.	Operaciones bursátiles	CNBV
Purpose Financial, Inc. (antes Advance America, Cash Advance Centers, Inc.)	Anticipos de efectivo	Diversos reguladores estatales en los EUA

2. Base de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas

a. Bases de preparación y medición

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas e Interpretaciones Contables Internacionales (en su conjunto IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Contables Internacionales (IASB, por sus siglas en inglés).

b. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros en cumplimiento con las IFRS adoptadas requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la administración de la Compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas en las que se han efectuado juicios y estimaciones significativas en la preparación de los estados financieros y su efecto se describen en la Nota 3.

c. Moneda funcional y de informe

La moneda de informe en la que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano. Debido a que la Compañía mantiene inversiones en subsidiarias en el extranjero, las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades que conforman Grupo Elektra, se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su moneda funcional. La Compañía se encuentra expuesta a un riesgo de conversión de moneda extranjera.

d. Principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Las políticas han sido aplicadas de forma consistente con el período anterior presentado en estos estados financieros consolidados, a menos que se mencione lo contrario.

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

Castillo Miranda y Compañía, S. C.

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

C.P.C. José Luis Villalobos Zuazua

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

Opinión no modificada - Favorable

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

12 de abril de 2024

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

16 de abril de 2024

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

La cobertura de análisis de la Compañía es efectuada por Signum Research y BCP Securities.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	42,981,265,000	40,089,157,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	115,114,153,000	111,875,724,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	96,138,620,000	93,720,380,000
Inventarios	16,702,929,000	18,244,108,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	270,936,967,000	263,929,369,000
Activos mantenidos para la venta	103,894,000	109,837,000
Total de activos circulantes	271,040,861,000	264,039,206,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	73,632,308,000	68,006,389,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	44,308,193,000	42,665,348,000
Inversiones registradas por método de participación	2,367,248,000	2,177,876,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	19,684,644,000	21,500,130,000
Propiedades de inversión	104,549,000	107,125,000
Activos por derechos de uso	13,778,957,000	14,960,209,000
Crédito mercantil	3,371,096,000	4,942,525,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	4,543,987,000	4,370,247,000
Activos por impuestos diferidos	2,852,081,000	718,126,000
Otros activos no financieros no circulantes	8,539,066,000	1,422,179,000
Total de activos no circulantes	173,182,129,000	160,870,154,000
Total de activos	444,222,990,000	424,909,360,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	30,237,814,000	26,778,710,000
Impuestos por pagar a corto plazo	4,234,543,000	4,125,762,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	256,610,241,000	241,965,118,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	2,778,214,000	2,910,729,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	2,612,108,000	2,137,902,000
Otras provisiones a corto plazo	7,493,265,000	7,170,571,000
Total provisiones circulantes	10,105,373,000	9,308,473,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	303,966,185,000	285,088,792,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	298,418,000	230,344,000
Total de pasivos circulantes	304,264,603,000	285,319,136,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	1,395,785,000	1,457,841,000
Impuestos por pagar a largo plazo	879,257,000	533,361,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	30,531,134,000	30,352,859,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	12,233,097,000	13,269,112,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	3,110,069,000	2,669,434,000
Otras provisiones a largo plazo	97,386,000	70,228,000
Total provisiones a largo plazo	3,207,455,000	2,739,662,000
Pasivo por impuestos diferidos	658,926,000	784,105,000
Total de pasivos a Largo plazo	48,905,654,000	49,136,940,000
Total pasivos	353,170,257,000	334,456,076,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	566,024,000	566,024,000
Prima en emisión de acciones	4,746,488,000	4,674,542,000
Acciones en tesorería	934,147,000	167,000
Utilidades acumuladas	82,771,859,000	77,929,642,000
Otros resultados integrales acumulados	3,899,965,000	7,280,677,000
Total de la participación controladora	91,050,189,000	90,450,718,000
Participación no controladora	2,544,000	2,566,000
Total de capital contable	91,052,733,000	90,453,284,000
Total de capital contable y pasivos	444,222,990,000	424,909,360,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	184,150,625,000	164,690,606,000	52,654,401,000	48,296,636,000
Costo de ventas	94,472,045,000	79,441,398,000	29,567,399,000	26,196,579,000
Utilidad bruta	89,678,580,000	85,249,208,000	23,087,002,000	22,100,057,000
Gastos de venta	63,659,438,000	63,240,963,000	16,186,029,000	17,323,201,000
Gastos de administración	14,315,239,000	13,127,186,000	4,623,447,000	4,011,951,000
Otros ingresos	0	0	0	131,606,000
Otros gastos	2,416,067,000	904,915,000	1,245,903,000	0
Utilidad (pérdida) de operación	9,287,836,000	7,976,144,000	1,031,623,000	896,511,000
Ingresos financieros	4,916,016,000	1,138,043,000	1,715,772,000	2,674,199,000
Gastos financieros	5,925,487,000	19,669,903,000	1,479,896,000	1,545,832,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	553,470,000	278,955,000	163,281,000	85,722,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	8,831,835,000	(10,276,761,000)	1,430,780,000	2,110,600,000
Impuestos a la utilidad	2,834,229,000	(2,924,764,000)	649,188,000	699,527,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	5,997,606,000	(7,351,997,000)	781,592,000	1,411,073,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(4,845,000)	(577,000)	(8,990,000)	99,000
Utilidad (pérdida) neta	5,992,761,000	(7,352,574,000)	772,602,000	1,411,172,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	5,993,267,000	(7,352,453,000)	772,432,000	1,411,261,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(506,000)	(121,000)	170,000	(89,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]	La utilidad por acción del acumulado fue calculada dividiendo la pérdida del periodo atribuible a la participación controladora de \$5,993,267,000 y el promedio ponderado del número de acciones en circulación de 220,903,456	La pérdida por acción del acumulado fue calculada dividiendo la pérdida del periodo atribuible a la participación controladora de \$7,352,453,000 y el promedio ponderado del número de acciones en circulación de 221,701,717.	La utilidad por acción del trimestre fue calculada dividiendo la pérdida del periodo atribuible a la participación controladora de \$772,432,000 y el promedio ponderado del número de acciones en circulación de 220,903,456.	La utilidad por acción del trimestre fue calculada dividiendo la utilidad del periodo atribuible a la participación controladora de \$1,411,261,000 y el promedio ponderado del número de acciones en circulación de 221,701,717.
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	27.13	(33.16)	3.5	6.36
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	(0.02)	0	(0.04)	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	27.11	(33.16)	3.46	6.36
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	27.13	(33.16)	3.5	6.36
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	(0.02)	0	(0.04)	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	27.11	(33.16)	3.46	6.36

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	5,992,761,000	(7,352,574,000)	772,602,000	1,411,172,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	371,000	3,998,000	95,000	2,728,000
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(302,063,000)	(56,335,000)	(302,063,000)	(56,358,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(301,692,000)	(52,337,000)	(301,968,000)	(53,630,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(2,954,659,000)	(1,450,119,000)	(855,318,000)	(1,135,870,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(2,954,659,000)	(1,450,119,000)	(855,318,000)	(1,135,870,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	1,256,000	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	1,256,000	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(38,249,000)	71,822,000	36,251,000	87,717,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(38,249,000)	71,822,000	36,251,000	87,717,000
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(86,112,000)	(167,609,000)	36,977,000	5,985,000
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(3,079,020,000)	(1,544,650,000)	(782,090,000)	(1,042,168,000)
Total otro resultado integral	(3,380,712,000)	(1,596,987,000)	(1,084,058,000)	(1,095,798,000)
Resultado integral total	2,612,049,000	(8,949,561,000)	(311,456,000)	315,374,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	2,612,049,000	(8,949,561,000)	(311,456,000)	315,374,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	5,992,761,000	(7,352,574,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	4,845,000	577,000
+ Impuestos a la utilidad	2,834,229,000	(2,924,764,000)
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	1,009,471,000	18,531,860,000
+ Gastos de depreciación y amortización	9,657,341,000	9,258,379,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	1,430,663,000	155,619,000
+ Provisiones	26,673,659,000	17,741,948,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	2,085,583,000	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(553,470,000)	(278,955,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	1,541,179,000	124,724,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(35,460,091,000)	(41,043,468,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(12,136,696,000)	6,612,957,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	2,822,283,000	(141,270,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	13,916,012,000	11,355,432,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,287,445,000	866,992,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	15,112,453,000	20,260,031,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	21,105,214,000	12,907,457,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	923,583,000	8,230,076,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	20,181,631,000	4,677,381,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
- Compras de propiedades, planta y equipo	4,328,946,000	11,308,175,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	1,133,610,000	1,652,911,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	1,539,609,000	954,544,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(2,249,602,000)	16,846,451,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(6,172,549,000)	4,839,909,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	862,034,000	4,877,000,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	6,482,713,000	25,728,069,000
- Reembolsos de préstamos	6,176,242,000	20,027,862,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	5,177,638,000	4,613,874,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	1,151,050,000	1,174,610,000
- Intereses pagados	4,232,723,000	3,025,943,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(11,116,974,000)	(7,991,220,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	2,892,108,000	1,526,070,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,892,108,000	1,526,070,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	40,089,157,000	38,563,087,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	42,981,265,000	40,089,157,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	566,024,000	4,674,542,000	167,000	77,929,642,000	90,570,000	7,849,165,000	16,547,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	5,993,267,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	371,000	(2,954,659,000)	(38,249,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	5,993,267,000	371,000	(2,954,659,000)	(38,249,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,151,050,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	71,946,000	933,980,000	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	71,946,000	933,980,000	4,842,217,000	371,000	(2,954,659,000)	(38,249,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	566,024,000	4,746,488,000	934,147,000	82,771,859,000	90,941,000	4,894,506,000	(21,702,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(48,623,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(302,063,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	(302,063,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	(302,063,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(350,686,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(626,982,000)	7,280,677,000	90,450,718,000	2,566,000	90,453,284,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	5,993,267,000	(506,000)	5,992,761,000
Otro resultado integral	0	0	0	(86,112,000)	(3,380,712,000)	(3,380,712,000)	0	(3,380,712,000)
Resultado integral total	0	0	0	(86,112,000)	(3,380,712,000)	2,612,555,000	(506,000)	2,612,049,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,151,050,000	0	1,151,050,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	484,000	484,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(862,034,000)	0	(862,034,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(86,112,000)	(3,380,712,000)	599,471,000	(22,000)	599,449,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(713,094,000)	3,899,965,000	91,050,189,000	2,544,000	91,052,733,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	566,024,000	4,747,878,000	9,347,127,000	100,607,329,000	86,572,000	9,299,284,000	(55,275,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(7,352,453,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	3,998,000	(1,450,119,000)	71,822,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(7,352,453,000)	3,998,000	(1,450,119,000)	71,822,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,174,610,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	(73,336,000)	(9,346,960,000)	(14,150,624,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	(73,336,000)	(9,346,960,000)	(22,677,687,000)	3,998,000	(1,450,119,000)	71,822,000	0	0
Capital contable al final del periodo	566,024,000	4,674,542,000	167,000	77,929,642,000	90,570,000	7,849,165,000	16,547,000	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(1,256,000)	0	7,712,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		1,256,000	0	(56,335,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0		1,256,000	0	(56,335,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0		0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0		1,256,000	0	(56,335,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(48,623,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(459,373,000)	8,877,664,000	105,451,768,000	2,729,000	105,454,497,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(7,352,453,000)	(121,000)	(7,352,574,000)
Otro resultado integral	0	0	0	(167,609,000)	(1,596,987,000)	(1,596,987,000)	0	(1,596,987,000)
Resultado integral total	0	0	0	(167,609,000)	(1,596,987,000)	(8,949,440,000)	(121,000)	(8,949,561,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,174,610,000	0	1,174,610,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	(42,000)	(42,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(4,877,000,000)	0	(4,877,000,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(167,609,000)	(1,596,987,000)	(15,001,050,000)	(163,000)	(15,001,213,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(626,982,000)	7,280,677,000	90,450,718,000	2,566,000	90,453,284,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	566,024,000	566,024,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	1,515	1,496
Numero de empleados	69,763	71,472
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	220,903,457	221,701,718
Numero de acciones recompradas	798,411	150
Efectivo restringido	12,401,203,000	10,423,439,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	9,657,341,000	9,258,379,000	2,449,613,000	2,501,313,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	184,150,625,000	164,690,606,000
Utilidad (pérdida) de operación	9,287,836,000	7,976,144,000
Utilidad (pérdida) neta	5,992,761,000	(7,352,574,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	5,993,267,000	(7,352,453,000)
Depreciación y amortización operativa	9,657,341,000	9,258,379,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Con garantía (bancarios)																
Bancomext	NO	2017-07-17	2027-07-21	TIIE + 2.50	0	200,000,000	200,000,000	200,000,000	116,667,000	0	0	0	0	0	0	
Multiva 1	NO	2023-06-30	2026-06-22	TIIE + 2.75	0	79,079,000	90,889,000	294,433,000	0	0	0	0	0	0	0	
Multiva 2	NO	2023-07-05	2026-06-22	TIIE + 2.75	0	158,158,000	181,778,000	588,866,000	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL					0	437,237,000	472,667,000	1,083,299,000	116,667,000	0	0	0	0	0	0	
Banca comercial																
BAC Honduras 1	NO	2023-03-17	2024-03-20	BCH + 3.44	0	0	0	0	0	0	16,810,000	0	0	0	0	
BAC Honduras 2	NO	2023-09-26	2024-09-26	BCH + 4.34	0	0	0	0	0	0	16,809,000	0	0	0	0	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	33,619,000	0	0	0	0	
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bancarios																
TOTAL					0	437,237,000	472,667,000	1,083,299,000	116,667,000	0	33,619,000	0	0	0	0	
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
Elektra Series 2021-1 Fixed Rate Notes	SI	2021-01-20	2028-01-15	4.87 Tasa fija	0	0	0	0	0	0	1,689,350,000	1,689,350,000	1,637,967,000	1,651,782,000	388,480,000	
Cebures Elektra 20 CI Banco	NO	2020-05-13	2027-05-05	9.35 Tasa fija	0	0	0	0	2,500,000,000	0	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 21U CI Banco	NO	2021-04-13	2026-04-07	4.53 Tasa fija	0	0	0	3,587,013,000	0	0	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 22 CI Banco	NO	2022-03-03	2025-03-27	TIIE + 1.79	0	0	2,085,417,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 22-2 CI Banco	NO	2022-03-03	2027-08-26	10.55 tasa fija	0	0	0	0	3,004,333,000	0	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 22U CI Banco	NO	2022-03-03	2028-08-24	6.24 Tasa fija	0	0	0	0	0	4,234,842,000	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 22-3 CI Banco	NO	2022-07-21	2025-10-09	TIIE + 1.85	0	0	524,573,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 22-4 CI Banco	NO	2022-07-21	2028-07-13	11.97 Tasa fija	0	0	0	0	0	3,350,130,000	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 22-2U CI Banco	NO	2022-07-21	2029-07-12	6.98 Tasa fija	0	0	0	0	0	1,186,668,000	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 22-5 CI Banco	NO	2022-10-25	2024-02-13	TIIE + 1.3	0	1,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 23 CI Banco	NO	2023-03-30	2025-10-09	TIIE +1.6	0	0	500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 23L CI Banco	NO	2023-12-07	2026-12-04	TIIE + 1.50	0	0	0	1,110,000,000	0	0	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 23-2L CI Banco	NO	2023-12-07	2029-11-30	11.97 Tasa fija	0	0	0	0	0	1,390,000,000	0	0	0	0	0	
Cebures Elektra 223 CI Banco	NO	2023-11-23	2024-11-21	TIIE + 1.10	0	1,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL					0	3,000,000,000	3,109,990,000	4,697,013,000	5,504,333,000	10,161,640,000	0	1,689,350,000	1,689,350,000	1,637,967,000	1,651,782,000	388,480,000
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	3,000,000,000	3,109,990,000	4,697,013,000	5,504,333,000	10,161,640,000	0	1,689,350,000	1,689,350,000	1,637,967,000	1,651,782,000	388,480,000
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
Otros pasivos con costo	NO	2023-12-31	2024-01-01		0	243,789,985,000 ⁽¹⁾	0	0	0	0	0	0	7,401,025,000	0	0	0
TOTAL					0	243,789,985,000	0	0	0	0	0	0	7,401,025,000	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	243,789,985,000	0	0	0	0	0	0	7,401,025,000	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Línea Blanca	NO	2023-10-31	2024-01-31		0	1,708,774,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telefonía	NO	2023-10-31	2024-01-31		0	1,225,144,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Electrónica	SI	2023-10-31	2024-01-31		0	697,463,000	0	0	0	0	0	131,227,000	0	0	0	0
Muebles	NO	2023-10-31	2024-01-31		0	957,202,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	NO	2023-10-31	2024-01-31		0	177,651,000	0	0	0	0	0	44,895,000	0	0	0	0
Transporte	SI	2023-10-31	2024-01-31		0	226,481,000	0	0	0	0	0	3,497,302,000	0	0	0	0
Centroamérica	NO	2023-10-31	2024-01-31		0	0	0	0	0	0	0	707,370,000	0	0	0	0
TOTAL					0	4,992,715,000	0	0	0	0	0	4,380,794,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	4,992,715,000	0	0	0	0	0	4,380,794,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					0	252,219,937,000	3,582,657,000	5,780,312,000	5,621,000,000	10,161,640,000	0	13,504,788,000	1,689,350,000	1,637,967,000	1,651,782,000	388,480,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera**Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]**

Al 31 de diciembre de 2023 el pasivo a largo plazo incluye una posición en instrumentos financieros derivados por US\$ 1,469,352 (\$24,822,496), la cual se presenta neta de una posición activa equivalente en pesos en el estado de situación financiera. Asimismo, el activo a corto plazo incluye una posición en instrumentos financieros derivados por US\$ 246,742 (\$4,168,335), la cual se presenta neta de una posición pasiva equivalente en pesos en el estado de situación financiera.

En la columna de otras monedas, se incluyen activos y pasivos denominados en diversas monedas, las cuales fueron convertidas a dólares americanos considerando los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2023.

Las transacciones en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio vigentes en las fechas de concertación o liquidación. Los activos y pasivos en dichas monedas se expresan en moneda nacional aplicando los tipos de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera consolidada. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las transacciones y liquidación o valuación al cierre del ejercicio se aplican a los resultados del período.

Una porción sustancial de los pasivos monetarios denominados en moneda extranjera corresponde a las operaciones de la Compañía en moneda local en los países en que tiene presencia, y se encuentran correspondidos por activos en la misma moneda, lo que cubre de manera natural cualquier riesgo cambiario. Eliminando dichos activos y pasivos monetarios, la posición neta larga se mantiene.

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	2,281,313,000	38,539,362,000	512,247,000	8,653,637,000	47,192,999,000
Activo monetario no circulante	394,960,000	6,672,255,000	47,956,000	810,140,000	7,482,395,000
Total activo monetario	2,676,273,000	45,211,617,000	560,203,000	9,463,777,000	54,675,394,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	585,314,000	9,888,004,000	497,733,000	8,408,457,000	18,296,461,000
Pasivo monetario no circulante	1,811,795,000	30,607,561,000	3,900,000	65,883,000	30,673,444,000
Total pasivo monetario	2,397,109,000	40,495,565,000	501,633,000	8,474,340,000	48,969,905,000
Monetario activo (pasivo) neto	279,164,000	4,716,052,000	58,570,000	989,437,000	5,705,489,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Negocio Financiero				
Intereses de cartera de créditos	71,951,034,000	0	4,397,397,000	76,348,431,000
Intereses de préstamos no bancarios de corto plazo	0	0	8,909,935,000	8,909,935,000
Intereses y rendimientos por inversiones	11,925,045,000	0	75,087,000	12,000,132,000
Comisiones ganadas, resultados de intermediación y otros	9,336,031,000	0	1,132,450,000	10,468,481,000
Primas de seguros	3,565,184,000	0	0	3,565,184,000
Negocio Comercial				
Italika	26,473,490,000	0	1,204,274,000	27,677,764,000
Telefonía	11,444,827,000	0	981,332,000	12,426,159,000
Línea blanca	7,877,798,000	0	1,036,090,000	8,913,888,000
Electrónica	5,757,541,000	0	560,425,000	6,317,966,000
Muebles	3,373,677,000	0	441,060,000	3,814,737,000
Cómputo	1,366,570,000	0	157,875,000	1,524,445,000
Servicios no relacionados con mercancías	4,544,644,000		16,051,000	4,560,695,000
Otros productos y servicios	6,781,549,000	0	841,259,000	7,622,808,000
TOTAL	164,397,390,000	0	19,753,235,000	184,150,625,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

I. Información cualitativa y cuantitativa:

La información cuantitativa de Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. ("Grupo Elektra" ó "la Compañía"), incluye la información de Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple ("Banco Azteca o BAZ").

- i. **Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como negociación.**

Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados:

Grupo Elektra y Banco Azteca están expuestos a riesgos de mercado por cambios en tasas de interés y fluctuaciones cambiarias tanto en México como en los distintos países en donde actualmente tiene operaciones. Para cubrir dichos riesgos, Grupo Elektra y Banco Azteca utilizan distintos instrumentos financieros.

El objetivo general de realizar operaciones de cobertura tanto de tasas de interés como de tipo de cambio con derivados es reducir la exposición de la posición primaria ante movimientos adversos de mercado en las tasas de interés y tipos de cambio que la afecten (sin limitar, riesgos respecto de sus pasivos financieros en moneda nacional, sus necesidades de compras en moneda extranjera, respecto a su cartera de crédito y/o inversiones denominadas en pesos y/o moneda extranjera, entre otros). En general, la posición de cobertura debe cumplir con la condición de comportarse de manera inversa a la posición primaria, es decir, movimientos en los factores de riesgo que se traduzcan en pérdidas de valor en la posición primaria resultarán en ganancias en el instrumento de cobertura.

Por otra parte, el objetivo de Grupo Elektra al celebrar operaciones financieras derivadas de negociación (equity swaps) es la obtención de un rendimiento atractivo potencial debido a la subvaluación del mercado (a juicio de la Compañía), de los activos subyacentes o de referencia en dichos instrumentos.

Por último, en relación a las operaciones con fines de negociación de Banco Azteca, el objetivo es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites de riesgo autorizados.

Los lineamientos y objetivos para el uso de derivados con fines de cobertura o negociación están definidos en el Manual de Derivados del Banco.

Banco Azteca está autorizado por Banco de México para operar como intermediario en el mercado de derivados con base a lo establecido en la circular 4/2012.

Instrumentos utilizados:

Para efectos de cobertura e Inversión, Grupo Elektra y Banco Azteca utilizan instrumentos financieros derivados tales como contratos forward, opciones, futuros y swaps:

Instrumentos Derivados	Cobertura	Negociación	Intermediario
Forward de Tipo de Cambio	X	X	X
Futuros de Tipo de Cambio	X	X	
Interest Rate Swap en M.N.	X	X	
Cross Currency Swap en M.E.	X	X	
Opciones de Tasa de Interés	X	X	
Opciones/Warrants de Tipo de Cambio	X	X	
Futuros de Oro y Plata M.E.	X	X	

M.N.: Moneda nacional

M.E.: Moneda extranjera

Estrategias de cobertura o negociación implementadas:

Grupo Elektra contrata instrumentos financieros de cobertura con la finalidad de minimizar el riesgo de mercado y de posibles efectos que pudieran generarse por cambios en tasas de interés, fluctuaciones cambiarias en los distintos países en donde actualmente tiene operaciones o mitigar el riesgo del Balance en las posiciones referenciadas al precio del oro.

En cuanto a los instrumentos de negociación, la Compañía celebra operaciones financieras derivadas de negociación buscando obtener un rendimiento positivo como consecuencia de la percepción de una posible subvaluación de los activos subyacentes o de referencia en dichos instrumentos.

Mercados de Negociación:

Los mercados en los que se negocian los distintos instrumentos financieros utilizados por Grupo Elektra y Banco Azteca incluyen el MEXDER, el Chicago Board of Trade y Mercados OTC (*Over The Counter*). Grupo Elektra utiliza instrumentos financieros derivados de uso común en los mercados OTC, pudiendo ser cotizados con dos o más instituciones financieras para asegurar las mejores condiciones en la contratación. Los contratos celebrados por la Compañía son estándar y las transacciones se liquidan con base en lo convenido, así como en los procedimientos y políticas acordados por Grupo Elektra y sus contrapartes.

Contrapartes Elegibles:

Instituciones financieras de reconocido prestigio y solvencia, nacionales o internacionales, e intermediarios que cumplan con el perfil financiero o que puedan otorgar condiciones requeridas por Grupo Elektra y Banco Azteca. Las transacciones se liquidan con base en lo convenido, así como en los procedimientos y políticas acordados por Grupo Elektra y sus contrapartes.

Además, Banco Azteca puede trabajar con personas físicas y morales con las cuales se tenga firmado el contrato respectivo y sean elegibles por contar con una línea de crédito autorizada por el Comité de Crédito, ya que esto significa que cumplen con el perfil financiero requerido y que pueden otorgar las garantías suficientes para cumplir con sus obligaciones.

Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación:

De común acuerdo con la Contraparte en cada uno de los contratos vigentes.

Generalmente Grupo Elektra designa a Bancos, Instituciones Financieras, Agentes Financieros, Intermediarios Financieros y asesores especializados con experiencia como agentes de cálculo o valuación en Derivados, Notas Estructuradas y otros productos financieros. Sin embargo, en todos los casos, los cálculos y valuaciones son validados por la Compañía.

Asimismo, cuando Banco Azteca contrata con otras Instituciones Financieras, generalmente acuerda dejar a la Contraparte como Agente Valuador para la determinación de las llamadas de margen, y a un tercero elegido de común acuerdo entre las partes para figurar como Agente de Cálculo.

Por otro lado, Banco Azteca figura como el Agente Valuador y/o Agente de Cálculo cuando se contrata con clientes personas físicas o personas morales.

Principales condiciones o términos de los contratos:

Operaciones celebradas por Grupo Elektra:

- Equity swaps con valor nominal de \$15,624 millones sobre el retorno proporcionado por un valor referenciado al precio de las acciones de la Compañía, colateralizados al 100%.
 - Estos instrumentos acuerdan la liquidación de diferencias sobre un valor inicial de referencia. Dicha liquidación se realiza en la fecha de terminación de los contratos.
 - Para hacer frente a su posible obligación de pago a la terminación de los mismos, la Compañía establece un colateral el día de inicio de cada contrato equivalente al valor inicial. El hecho de que esté colateralizado significa que este monto sería la mayor pérdida potencial que enfrentaría la Compañía en caso de que, al momento de la terminación del contrato, el valor del activo subyacente fuera cero.
- Swaps de tasa de interés: La principal condición es el intercambio de flujos en donde Grupo Elektra paga una tasa de interés fija y recibe de una Institución Financiera una tasa de interés variable, con liquidaciones periódicas sobre el diferencial neto entre dichas tasas.
 - Grupo Elektra ha designado los swaps de tasa de interés bajo el modelo de coberturas de flujo de efectivo, en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional.
- Forwards: la principal condición es la compra o venta de una divisa a un tipo de cambio determinado el día de la contratación que se liquida en una fecha predeterminada en el futuro a través de contratos privados OTC.
 - Asimismo, la compañía ha designado los instrumentos de cobertura de divisa bajo el modelo de coberturas de flujo de efectivo, en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional.

- Opciones / Warrants de Divisa: la principal condición para el comprador de una opción es el derecho de comprar una divisa a un tipo de cambio previamente establecido a cambio del pago de una prima.

Operaciones celebradas por Banco Azteca:

- Para contratos de cobertura de tasa de interés:
 - Interest Rate Swaps: la principal condición es el intercambio de tasas variables por tasas fijas con liquidaciones periódicas.
 - Cross Currency Swaps: la principal condición es el intercambio de intereses en moneda nacional por intereses en moneda extranjera con liquidaciones periódicas.
 - Opciones de Tasa: la principal condición para el comprador de una opción es el derecho de ejercer flujos futuros a cambio del pago de una prima, a diferencia del vendedor, quien tiene la obligación de cumplir con el pago si el comprador ejerce la opción.
- Para contratos de tipos de cambio / commodities:
 - Forwards: la principal condición es la compra o venta de una divisa a un tipo de cambio determinado el día de la contratación que se liquida en una fecha predeterminada en el futuro a través de contratos privados OTC.
 - Para Futuros: la principal condición es la compra o venta de un determinado bien subyacente a un determinado precio el día de la contratación que se liquida en una fecha predeterminada en el futuro a través de mercados reconocidos.
 - Opciones de Divisa: su principal condición para el comprador de una opción es el derecho de comprar o vender una divisa a un tipo de cambio previamente establecido a cambio del pago de una prima, a diferencia del vendedor, quien tiene la obligación de vender o comprar la divisa si el comprador ejerce la opción.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito:

La política de la Compañía es evitar entrar en contratos que tengan llamadas de margen, colateralizando al 100% prácticamente todas las operaciones que por su propia naturaleza pudieran incurrir en u ocasionar llamadas de margen (instrumentos de negociación), o pagando primas al momento de la contratación o estableciendo operaciones comúnmente denominadas simples o "*plain vanilla*" que limitan la tasa de interés y/o el tipo de cambio a un máximo, para disminuir el riesgo de fluctuaciones posteriores o diversificando el nocional de las operaciones entre las Instituciones Financieras que nos han otorgado diversos "*Threshold Amount*" o "*Cantidad Acordada*" en mercados OTC (instrumentos de cobertura).

Por otro lado, dependiendo del tipo de mercado y contraparte de las operaciones realizadas por Banco Azteca, se tienen las siguientes posibilidades:

- Cuando se opera en mercados reconocidos, se sujeta a las condiciones de margen establecidas por las bolsas donde se opere.

- Cuando se opera en mercados OTC y la contraparte es otra Institución Financiera, las condiciones son las establecidas en los contratos ISDA, CMOF y sus anexos.
- Cuando Banco Azteca opera como intermediario con clientes personas físicas o personas morales, los márgenes y/o garantías son determinados por el área de Crédito con base al estudio de crédito efectuado.

Colaterales y líneas de crédito:

Dependiendo del tipo de contrato que se haya celebrado (ISDA o CMOF), Grupo Elektra y Banco Azteca empiezan a operar con la contraparte hasta el monto y por el plazo de la línea de crédito autorizada por el Comité de Crédito. Adicionalmente, en cada contrato está establecido el "*Threshold Amount*" ó "*Cantidad Acordada*" para cada una de las partes, este es el monto expuesto a partir del cual se hace exigible el otorgamiento de las garantías reales (llamadas de margen). La Compañía tiene la opción (de considerarlo pertinente) de limitar el posible impacto por llamadas margen mediante la contratación de opciones que requieren del pago primas (al momento de la contratación o diferidas), limitando el tipo de cambio y/o la tasa de interés a un máximo, para disminuir el riesgo de fluctuaciones posteriores (instrumentos de cobertura).

Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación:

El proceso de aprobación de instrumentos financieros derivados es el siguiente:

La Dirección de Tesorería, de Contabilidad, de Finanzas y de Administración de Grupo Elektra analizan y proponen para su aprobación en lo general, nuevas operaciones de derivados y el desempeño de las operaciones vigentes e informan periódicamente a la Dirección General de Administración y Finanzas, y en su caso a la Dirección General. Para las operaciones de cobertura, dichas áreas primero identifican los riesgos de tasa de interés y/o tipos de cambio, posteriormente eligen el instrumento derivado más adecuado y solicita a la Dirección de Finanzas que ejecute la transacción requerida. Adicionalmente, las posiciones son reportadas y monitoreadas por la Dirección de Finanzas en conjunto con la Dirección de Contabilidad y Tesorería.

Los parámetros de operación que se establecen para operaciones de este tipo están estrechamente ligados con el monto específico del riesgo que se desea cubrir, lo que no significa que necesariamente Grupo Elektra tenga la política de cubrir la totalidad de sus riesgos con instrumentos financieros derivados.

Además, Banco Azteca considera los 31 requerimientos establecidos en el anexo único de la circular 4/2012 emitida por Banco de México, en donde el Banco establece objetivos metas y procedimientos para la operación con clientes y otros intermediarios. Además, establece tolerancias máximas de riesgo de mercado, de crédito, de liquidez y otros riesgos considerados como aceptables para la institución.

Para las operaciones de cobertura, la Tesorería del Banco primero identifica los riesgos de tasa de interés y/o tipos de cambio que existen en el balance, posteriormente se elige el instrumento derivado más adecuado y solicita al área de Derivados que ejecute la transacción requerida, misma que se registra, confirma, liquida y controla en el Sistema de derivados del Banco.

En las operaciones de negociación, éstas se plantean y autorizan dentro de los Comités correspondientes. Una vez autorizadas las operaciones son ejecutadas por el área de derivados del Banco.

Adicionalmente, las posiciones son reportadas y monitoreadas en los Comités del Banco correspondientes.

Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros:

El Director de Finanzas, el Director de Tesorería y el Director de Contabilidad, de manera conjunta son los encargados de supervisar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez a los que están expuestos los instrumentos financieros en mención, así como su desempeño; informándole de manera mensual o en periodos más breves, cuando así se requiera, al Director General de Administración y Finanzas (CFO), quien está obligado a reportar posibles contingencias materiales al Director General de Grupo Elektra.

Además, la Unidad de Administración Integral de Riesgos de Banco Azteca obtiene diariamente información de las operaciones ejecutadas y monitorea que la estimación del riesgo de las posiciones no exceda el límite de Valor en Riesgo (VAR) autorizado por el Comité de Riesgos del Banco. Asimismo, el Banco manda diariamente a la Dirección General y áreas de Tesorería y Derivados un reporte del consumo del VAR, dando un seguimiento adicional de dichos indicadores en los Comités correspondientes.

- La existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos:

Por el momento no se ha considerado necesario, toda vez que el procedimiento interno se ajusta a los procesos generales de control interno segregando: (i) las funciones de autorización y valuación, así como, (ii) la autorización y supervisión a diferentes niveles jerárquicos tanto en la organización como en su Consejo de Administración. Sin embargo, como medida de control, la Compañía verifica trimestralmente el valor razonable de dichos instrumentos con el apoyo de expertos independientes.

- Cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero:

No aplica.

- Información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.

No aplica.

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

i. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación:

Todos los instrumentos financieros derivados de Grupo Elektra y Banco Azteca son valuados a su valor razonable (“*fairvalue*”) en términos de la normatividad contable aplicable, utilizando precios de mercado (“*mark-to-market*”) provenientes de fuentes que se consideran confiables tales como Bloomberg, Pip, Infosel, Thomson Reuters Eikon entre otros, reflejando los cambios resultantes en cada cierre contable mensual. Asimismo, el manual de derivados de Banco Azteca contiene anexos describiendo las fórmulas de valuación para cada instrumento, mismas que están programadas en los sistemas de cómputo del Banco.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se contrata la operación y posteriormente se revalúan a su valor razonable al final del periodo que se informe. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente, a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

La Compañía designa ciertos instrumentos como de cobertura, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo o coberturas de la inversión neta en una operación extranjera. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme se contabiliza como cobertura de flujos de efectivo.

El valor de los instrumentos financieros derivados que mantiene Grupo Elektra le es reportado por las instituciones o contrapartes con quienes se tienen los contratos, debido a que, en su mayoría, ellos son los agentes de cálculo designados según el contrato ISDA formalizado. Dicha valuación se determina de acuerdo con sus metodologías propias y empleando procedimientos, técnicas y modelos de valuación reconocidos y razonables. Como medida de control, la Compañía verifica trimestralmente el valor razonable de dichos instrumentos con el apoyo de expertos independientes. Estos instrumentos se reconocen en los estados consolidados de situación financiera como activo o pasivo a su valor razonable.

Por otro lado, la valuación de los instrumentos de Banco azteca es revisada por el sistema operado por las áreas de apoyo del Banco, la cual proporciona al área de contabilidad las cantidades para proceder a su registro contable en el sistema de información.

Tratándose de instrumentos de cobertura de Grupo Elektra:

- Para la cobertura de tasas de interés, la Compañía utiliza la evaluación cualitativa toda vez que los términos críticos (como el monto notional, madurez y subyacente) del instrumento cubierto y el instrumento de cobertura son iguales.

El método utilizado para medir la efectividad es el de términos críticos (evaluación cualitativa). Dicho método consiste en dar seguimiento a los cambios en la relación de coberturas, comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Debido a que los instrumentos de cobertura de tasa de interés adquiridos tienen las mismas características que la posición primaria sujeta a cobertura, la razón de efectividad resultará siempre al 100%, independientemente del escenario de sensibilidad o estrés que se utilice, dado que los cambios que presente el valor razonable de los instrumentos serán compensados con el cambio en el flujo de efectivo que presenta la posición primaria sujeta a cobertura.

- Para la cobertura de tipo de cambio de pagos pronosticados, la Compañía utiliza el método del derivado hipotético "dollar offset" para evaluar la efectividad. Dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético.

Al cierre de diciembre 2023, la Compañía no tenía posiciones abiertas de tipo de cambio.

Tratándose de instrumentos de cobertura utilizados por Banco Azteca:

- Como medida de la efectividad de la cobertura, se emplea una razón de reducción de riesgo (RRR), comparando el VaR de la posición primaria y el VaR resultante de la compensación entre la posición primaria y el instrumento derivado. Además, se realiza una prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de un período base de la posición primaria y del derivado, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.
- Al cierre de diciembre 2023, las operaciones de cobertura realizadas para cubrir las inversiones y saldos en otras divisas registraron en promedio una eficiencia acumulada de 100%, las operaciones de cobertura de la cartera de crédito comercial en dólares y pesos del 100%. El cálculo de la efectividad de la cobertura se realiza uno a uno, es decir, se compara el valor de mercado del instrumento derivado contra el de la posición primaria, posteriormente se realiza el promedio aritmético por tipo de nocional cubierto. Por lo anterior, podemos concluir que las operaciones de cobertura son efectivas, ya que, tanto individualmente como en conjunto, se encuentran dentro del rango de entre 80-125 por ciento, marcado en la Circular Única de Bancos, anexo 33, boletín b-5 (Apéndice A, párrafos GA44 - GA55).

Los resultados de la cobertura de la posición primaria en las inversiones y saldos son los siguientes:

Posición Primaria (Cambio en Valuación)	Cobertura (Cambio en Valuación)	Exposición Residual	Efectividad Promedio
	Cartera Comercial*		
905.63	(905.63)	0.00	100%
	Inversiones*		
(706.07)	706.07	0.00	100%
	Saldos en Moneda Extranjera		
0.00	0.00	0.00	

Cifras en Millones de pesos

*La cartera comercial e inversiones se compone de dólares y pesos mexicanos.

Razón de Efectividad de la Cobertura = Prueba Retrospectiva

Para probar la efectividad de la cobertura se realizó la prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de la posición primaria y del derivado acumuladas desde la fecha de origen de las relaciones de cobertura vigentes, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones, y como se mencionó anteriormente, esta prueba se realiza uno a uno haciendo más estricta la evaluación de la efectividad de la cobertura.

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

Fuentes internas de liquidez.

Caja y colateral, además de recursos internos para las operaciones que la empresa realice.

Fuentes externas de liquidez.

Por política interna no se solicitarían fuentes externas de liquidez, ya que se establecen prácticamente en todos los casos colaterales (derivados con fines de negociación) o pagos de fees por adelantado que limiten la tasa máxima (instrumentos de cobertura).

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

Prácticamente todos los instrumentos financieros derivados de Grupo Elektra son de los comúnmente denominados simples o “*plain vanilla*”, es decir, no tienen ningún elemento o variable exótica o apalancamiento, y cualquier cambio en el valor del activo subyacente o de las variables de referencia no implica que:

- el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido,
- se modifique significativamente el esquema del mismo, o
- se pierda de manera total la cobertura, y sólo en algunos casos requeriría que Grupo Elektra asuma obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez de manera limitada.

Las operaciones “no lineales” de Banco Azteca (opciones de tasa), se encuentran perfectamente neteadas con su posición contraria, por lo que no representan un riesgo abierto para la Institución.

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo inherente a las fluctuaciones en el precio de los activos subyacentes de los instrumentos financieros derivados de negociación (equity swaps). La Compañía refleja estas fluctuaciones en su Estado de Resultados a través de un “mark-to-market” periódico de dichos instrumentos. Sin embargo, esto no necesariamente significa un flujo de efectivo a favor o en contra, sino hasta la fecha de terminación de los mismos. Al respecto es necesario repetir que el flujo máximo en contra sería si el activo subyacente tuviera un valor de cero a la terminación del instrumento. En este caso, la Compañía perdería el colateral establecido al inicio, siendo éste su máximo riesgo.

Por lo que hace al impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados, ver Apartados I. v. Información cuantitativa- Resumen de Instrumentos Financieros Derivados y II. Análisis de sensibilidad.

Descripción y número de instrumentos financieros derivados:

- Que hayan vencido durante el trimestre

Opciones Tasas	NEGOCIACION	145	171,632	MXN
Forward Divisas	COBERTURA	47	11,363,844	USD
Swaps Divisas	COBERTURA	2	428,235	USD
Forward Divisas	NEGOCIACION	130	23,327,124	USD
Swaps Divisas	NEGOCIACION	2	971	USD
Swaps Tasas	COBERTURA	1	106,738	MXN

*Cifras en miles de pesos

Los montos incluyen operaciones de compras y ventas

- Cuya posición haya sido cerrada

Fecha de Operacion	Compra / Venta	Emisora	Precio	Numero de Contratos / Operaciones	Tamaño del Contrato	Monto (Miles moneda indicada)	Moneda
02/10/2023	C	DEUA	17.73	5,411	10,000	54,110	USD
02/10/2023	C	DEUA	17.77	96	10,000	960	USD

- El número y monto de llamadas de margen que, en su caso, se presentaron durante el trimestre.

Concepto	RECIBIDAS		ENTREGADAS	
	USD*	MXN**	USD*	MXN**
Monto de llamadas de margen (miles)	37,950	177,200	56,670	1,717,260
Número de llamadas de margen	37	16	30	118

* USD= Operaciones en Mercados Reconocidos y en Mercados OTC

** MXN= Operaciones en Mercados Reconocidos y en Mercados OTC

- Revelar cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

No se presentó ningún incumplimiento a los contratos respectivos.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2023

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto notional/ valor nominal	Valor del activo subyacente/ variable de referencia		Valor razonable (Divisa Base)		Montos de vencimientos por año		Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2024	> 2024	
BS	Negociación	15,624,190	1173.16	1150.92	21,733,932	20,661,679	-	15,624,190	15,624,190
Forward Divisas	Cobertura	4,484,128	USD	USD	4,408,228	3,964,016	4,484,128	-	-
Forward Divisas	Negociación	19,355	CAD	CAD	19,301	13,294	19,355	-	-
Forward Divisas	Negociación	8,781,933	USD	USD	8,523,280	19,362,222	8,781,933	-	-
Futuros de Commodities	Negociación	-	-	OZ	-	959,405	-	-	-
Futuros Divisas	Cobertura	8,293,956	USD	USD	7,626,527	8,070,794	8,293,956	-	750,990
Futuros Divisas	Negociación	46,747	EUR	EUR	47,024	47,151	46,747	-	463
Futuros Divisas	Negociación	-	-	USD	-	973,004	-	-	-
Opciones Divisas	Negociación	77,009	USD	USD	-	-	9,908	67,101	-
Opciones Tasas	Negociación	6,978,541	MXP	MXP	3,268	5,379	6,031,916	946,625	-
Swaps Divisas	Cobertura	5,758,818	USD	USD	405,941	273,306	1,320,500	4,438,318	1,098,297
Swaps Divisas	Negociación	3,452,309	USD	USD	62,551	(31,104)	2,920,121	532,188	-
Swaps Tasas	Cobertura	159,217	MXP	MXP	690	5,910	159,217	-	-
Swaps Tasas	Negociación	5,641,075	MXP	MXP	14,582	1,307	3,641,075	2,000,000	-
Swaps Tasas	Cobertura	716,667	MXP	MXP	25,245	39,588	50,000	666,667	-
Swaps Tasas	Cobertura	3,587,013	MXP	MXP	80,784	7,907	-	3,587,013	-

II. Análisis de sensibilidad:

Instrumentos de cobertura:

Todos los contratos que la Compañía maneja tienen una finalidad clara de acotar el riesgo para el cual se contrataron. Es importante aclarar que los instrumentos financieros derivados de cobertura que mantiene en posición Grupo Elektra no pierden efectividad de la cobertura en ningún nivel de variación; en ese sentido cualquier cambio en el valor razonable del instrumento contratado no repercute en modificaciones en su naturaleza, uso o nivel de efectividad.

Escenarios de variación en la tasa de interés
Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2023

Escenario	Instrumento	Insumo	Parámetro ⁽¹⁾	Tipo de parámetro	VR Escenario		Escenario	Sensibilidad
					Base	Estrés		
Probable	IRS	TIE	+25	Puntos Base	107,029	115,418	8,389	
Posible	IRS	TIE	50	Puntos Base	107,029	123,697	16,668	
Remoto	IRS	TIE	100	Puntos Base	107,029	140,338	33,309	

(1) Para el IRS representa movimientos adicionales a la curva del mercado al cierre de diciembre 2023.

No se realizó un análisis de sensibilidad sobre los instrumentos de cobertura de Banco Azteca debido a que el nivel de cobertura se considera como altamente efectivo, tanto en el portafolio global como por cada uno de los instrumentos, pues están asociados uno a uno y el seguimiento realizado mensualmente no ha mostrado fluctuaciones significativas mes a mes durante el periodo de vigencia.

Instrumentos de negociación:

Con respecto a los instrumentos de derivados con fines de negociación de Grupo Elektra, a continuación, se muestran los impactos adicionales que se generarían en el Estado de Resultados de acuerdo con los escenarios solicitados a partir de la situación reportada al cierre de diciembre de 2023. En caso de que se diera alguno de ellos al vencimiento de las

operaciones, Grupo Elektra tendría que liquidar dichos montos a su contraparte. Sólo en este momento se vería afectado su flujo de efectivo.

Sin embargo, ya que las operaciones tienen un colateral por el 100% del importe notional y no están apalancadas, estimamos que Grupo Elektra tiene cubierta la totalidad de la pérdida máxima que podría sufrir ante un escenario catastrófico sin afectar su caja operativa.

Análisis de Sensibilidad

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2023

Escenario	Variación	Precio con variación	Pérdida potencial
Probable	-10%	\$ 1,055.84	(3,767,525)
Posible	-25%	\$ 879.87	(9,371,244)
Remoto	-50%	\$ 586.58	(18,710,774)

En este análisis de sensibilidad estamos asumiendo cambios negativos en el valor del activo subyacente de los instrumentos derivados de negociación (equity swaps), con respecto a su precio al cierre de diciembre 2023 (-10%, -25% y -50%, respectivamente).

En este caso, únicamente tendríamos un impacto en el estado de resultados y no en el flujo de efectivo debido a que éstos aún se encuentran vigentes.

Para las operaciones de Banco Azteca, se realiza el análisis de sensibilidad utilizando la metodología de "revaluación completa". El cálculo de la sensibilidad por "revaluación completa" consiste en comparar el valor razonable de la posición actual contra el valor razonable del portafolio utilizando diferentes escenarios hipotéticos de los factores de riesgos que afectan directamente los precios de las posiciones de derivados.

Para poder llevar a cabo las estimaciones de las posibles pérdidas esperadas a través de la metodología de "revaluación completa", se identifican los factores de riesgo que afectan el valor razonable de las operaciones derivadas, de acuerdo con los modelos estándares de valuación teórica utilizados en el mercado, incluyendo diferentes escenarios de volatilidad histórica en los diferentes factores de riesgo.

Al cierre de diciembre de 2023 el portafolio de derivados de negociación estaba compuesto por operaciones de Opciones de Tasa, Forwards y Swaps de tipo de cambio dólar / peso, y Swaps de tasa de interés.

El valor razonable de la posición del portafolio de derivados de negociación del cierre de junio de 2023 no es sensible a las variaciones de los factores de riesgo del mercado, ya que la exposición está perfectamente neutralizada mediante el neteo entre operaciones largas y cortas idénticas, con excepción de los Swaps de tasas, Futuros de euros y Swaps de tipo de cambio dólar peso.

Portafolio de Derivados de Negociación al cierre de diciembre de 2023:

Opciones			
Compra / Venta	Monto de Referencia	Posición Larga	Posición Corta
Opciones de Divisas	-	2,675	- 2,675
Opciones de Tasa	4,437	19,740	- 15,303
Posición neta total en miles de pesos*	4,437		
Swaps			
Compra / Venta	Monto de Referencia	Posición Larga	Posición Corta
Swaps de Tasa	14,582	44,533	- 29,951
Swaps de Divisa	62,551	73,241	- 10,690
Posición neta total en miles de pesos*	77,133		
Futuros de divisas			
Compra / Venta	Monto de Referencia	Moneda a Recibir	Moneda a Entregar
Compra en miles de pesos	-	ORO	USD
Venta en miles de pesos	- 277	MXP	EUR
Posición neta total en miles de pesos*	- 277		
Forwards de divisas			
Compra / Venta	Monto de Referencia	Moneda a Recibir	Moneda a Entregar
Compra en miles de pesos	130,669	USD	MXP
Venta en miles de pesos	- 127,984	MXP	USD
Venta en miles de pesos	54	MXP	CAD
Posición neta total en miles de pesos*	2,739		

*La Posición neta total representa el monto expuesto del portafolio después de compensar los derechos y obligaciones de las operaciones de derivados idénticas.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	16,011,703,000	15,923,346,000
Saldos en bancos	26,940,358,000	24,132,501,000
Total efectivo	42,952,061,000	40,055,847,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	29,204,000	33,310,000
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	29,204,000	33,310,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	42,981,265,000	40,089,157,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	83,112,769,000	81,070,982,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	491,022,000	231,118,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	1,993,760,000	2,403,360,000
Gastos anticipados circulantes	4,367,428,000	7,548,547,000
Total anticipos circulantes	6,361,188,000	9,951,907,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	2,657,234,000	2,529,107,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	2,657,234,000	2,529,107,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	22,491,940,000	18,092,610,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	115,114,153,000	111,875,724,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	652,572,000	1,068,105,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	652,572,000	1,068,105,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	1,571,240,000
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	16,050,357,000	15,604,763,000
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	16,702,929,000	18,244,108,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	103,894,000	109,837,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	103,894,000	109,837,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	72,474,032,000	67,814,969,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	1,158,276,000	191,420,000
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	73,632,308,000	68,006,389,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	1,049,684,000	992,097,000
Edificios	1,728,528,000	721,408,000
Total terrenos y edificios	2,778,212,000	1,713,505,000
Maquinaria	1,568,488,000	1,459,566,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	349,469,000	487,797,000
Total vehículos	349,469,000	487,797,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	1,392,407,000	1,358,159,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	2,484,965,000	3,092,418,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	11,111,103,000	13,388,685,000
Total de propiedades, planta y equipo	19,684,644,000	21,500,130,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	104,549,000	107,125,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	104,549,000	107,125,000
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	1,571,095,000	1,800,624,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	2,834,727,000	2,482,774,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	138,165,000	86,849,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	4,543,987,000	4,370,247,000
Crédito mercantil	3,371,096,000	4,942,525,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	7,915,083,000	9,312,772,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	9,373,509,000	6,551,226,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	1,289,089,000	722,165,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	226,653,000	305,813,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	17,760,225,000	17,699,969,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	17,986,878,000	18,005,782,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	343,388,000	285,278,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	343,388,000	285,278,000
Retenciones por pagar circulantes	586,347,000	584,347,000
Otras cuentas por pagar circulantes	658,603,000	629,912,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	30,237,814,000	26,778,710,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	470,856,000	1,320,963,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	4,689,350,000	6,452,113,000
Otros créditos con costo a corto plazo	251,191,010,000	233,777,229,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	259,025,000	414,813,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	256,610,241,000	241,965,118,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	1,110,812,000	1,098,340,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	1,110,812,000	1,098,340,000
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	284,973,000	359,501,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	1,395,785,000	1,457,841,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	1,672,633,000	716,667,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	28,840,555,000	29,636,192,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	17,946,000	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	30,531,134,000	30,352,859,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	97,386,000	70,228,000
Otras provisiones a corto plazo	7,493,265,000	7,170,571,000
Total de otras provisiones	7,590,651,000	7,240,799,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	90,941,000	90,570,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	4,894,506,000	7,849,165,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	(21,702,000)	16,547,000
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(350,686,000)	(48,623,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	(713,094,000)	(626,982,000)
Total otros resultados integrales acumulados	3,899,965,000	7,280,677,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	444,222,990,000	424,909,360,000
Pasivos	353,170,257,000	334,456,076,000
Activos (pasivos) netos	91,052,733,000	90,453,284,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	271,040,861,000	264,039,206,000
Pasivos circulantes	304,264,603,000	285,319,136,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(33,223,742,000)	(21,279,930,000)

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	7,576,359,000	7,650,738,000	2,015,367,000	2,019,162,000
Venta de bienes	65,282,103,000	62,749,147,000	21,158,559,000	19,821,779,000
Intereses	97,258,498,000	80,744,130,000	25,340,953,000	22,611,122,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	14,033,665,000	13,546,591,000	4,139,522,000	3,844,573,000
Total de ingresos	184,150,625,000	164,690,606,000	52,654,401,000	48,296,636,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	1,817,801,000	996,095,000	516,445,000	332,065,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	711,257,000	141,948,000	361,266,000	164,198,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	2,344,803,000	0	713,809,000	2,177,936,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	111,221,000	0
Otros ingresos financieros	42,155,000	0	13,031,000	0
Total de ingresos financieros	4,916,016,000	1,138,043,000	1,715,772,000	2,674,199,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	5,840,024,000	4,538,188,000	1,479,896,000	1,351,085,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	14,322,986,000	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	85,463,000	745,863,000	0	125,045,000
Otros gastos financieros	0	62,866,000	0	69,702,000
Total de gastos financieros	5,925,487,000	19,669,903,000	1,479,896,000	1,545,832,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	5,022,458,000	1,907,973,000	2,416,122,000	(253,124,000)
Impuesto diferido	(2,188,229,000)	(4,832,737,000)	(1,766,934,000)	952,651,000
Total de Impuestos a la utilidad	2,834,229,000	(2,924,764,000)	649,188,000	699,527,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Actividad de la Compañía

Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. (Grupo Elektra) es una entidad mexicana, que por medio de sus subsidiarias tiene operaciones en México, Estados Unidos de América (EUA) y Centroamérica.

Grupo Elektra es la compañía de servicios financieros y de comercio especializado, líder en Latinoamérica, dirigida a los niveles socioeconómicos C+, C, C- y D+. Además, es el mayor proveedor de préstamos no bancarios de corto plazo en EUA, dirigida a la clase media de dicho país.

Las principales actividades de Grupo Elektra y sus subsidiarias (en adelante, la Compañía o Grupo Elektra), son las siguientes:

- Comercio especializado (venta al menudeo de bienes y servicios); transferencias de dinero.
- Servicios de banca y crédito (recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, emitir bonos bancarios, emitir obligaciones subordinadas y realizar otras operaciones de banca múltiple).
- Otros servicios financieros (anticipos de efectivo de corto plazo en EUA (payday loans); servicios de seguro y reaseguro en las operaciones de vida y accidentes y enfermedades, en los ramos de accidentes personales y gastos médicos; servicios de seguro, coaseguro y reaseguro en las operaciones de daños, en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, terremoto y otros riesgos catastróficos, automóviles y diversos; administración de recursos de cuentas individuales para el retiro de los trabajadores; servicios de casa de bolsa).

Las actividades mencionadas son realizadas a través de 6,174 puntos de contacto en México, EUA y Centroamérica. Los principales puntos de contacto son las tiendas Elektra, Salinas y Rocha y sucursales de Banco Azteca y de Purpose Financial.

Las acciones ordinarias de Grupo Elektra (ELEKTRA*) cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y en Latibex, mercado internacional dedicado a las acciones latinoamericanas en euros, regulado por las leyes vigentes del Mercado de Valores Español.

Las oficinas principales se encuentran ubicadas en: Av. Ferrocarril de Río Frío N° 419-CJ, Col. Fraccionamiento Industrial del Moral, Delegación Iztapalapa, C.P. 09010, Ciudad de México.

La Compañía para llevar a cabo sus actividades financieras a través de sus subsidiarias, cuenta con diversas autorizaciones y se encuentra regulada por las siguientes autoridades:

Subsidiaria	Tipo de autorización	Entidad que la regula
Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco Azteca).	Operaciones bancarias en la forma y términos de la Ley de Instituciones de Crédito	Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y Banco de México (Banxico)
Afore Azteca, S. A. de C. V.	Administración de cuentas individuales para el retiro de trabajadores a través de las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro (Siefores)	Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR)

Seguros Azteca, S. A. de C. V.	Seguro y reaseguro en las operaciones de vida y accidentes y enfermedades, ramos de accidentes personales y de gastos médicos.	Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).
Seguros Azteca Daños, S. A. de C. V.	Seguro y reaseguro en las operaciones de daños.	CNSF
Banco Azteca Panamá, S. A.	Operaciones bancarias.	Superintendencia de Bancos de Panamá
Banco Azteca de Honduras, S. A.	Operaciones bancarias.	Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras
Banco Azteca de Guatemala, S. A.	Operaciones bancarias.	Junta Monetaria de Guatemala
Punto Casa de Bolsa, S. A. de C. V.	Operaciones bursátiles	CNBV
Purpose Financial, Inc. (antes Advance America Cash Advance Centers, Inc.)	Anticipos de efectivo	Diversos reguladores estatales en los EUA

Bases de preparación

a. Bases de preparación y medición

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas e Interpretaciones Contables Internacionales (en su conjunto IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Contables Internacionales (IASB, por sus siglas en inglés).

b. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros en cumplimiento con las IFRS adoptadas requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la administración de la Compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas en las que se han efectuado juicios y estimaciones significativas en la preparación de los estados financieros y su efecto se describen en el apartado correspondiente.

c. Moneda funcional y de informe

La moneda de informe en la que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano. Debido a que la Compañía mantiene inversiones en subsidiarias en el extranjero, las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades que conforman Grupo Elektra, se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su moneda funcional. La Compañía se encuentra expuesta a un riesgo de conversión de moneda extranjera.

d. Principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Las políticas han sido aplicadas de forma consistente con el período anterior presentado en estos estados financieros consolidados, a menos que se mencione lo contrario.

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

3. Estimaciones y juicios contables críticos

Las principales estimaciones, provisiones o reservas contables críticas que hemos identificado son las siguientes:

a. Estimaciones contables críticas

Estimación preventiva para riesgos crediticios (deterioro de activos financieros)

Las metodologías empleadas en cada línea de negocio pueden diferir de la incobrabilidad real en función de cambios en los siguientes factores (entre otros): (i) el desempeño de cada crédito, (ii) las condiciones económicas del país en que se otorgó, (iii) la volatilidad de las tasas de interés, y (iv) las variaciones en los tipos de cambio de la moneda en que se otorgó el crédito.

El cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios se describe en la Nota 2.14 y lo relativo a riesgo de crédito en la Nota 4.

Operaciones con instrumentos financieros derivados

La Compañía ha celebrado operaciones con instrumentos financieros derivados, los cuales son utilizados principalmente para reducir la exposición de la posición primaria ante movimientos adversos en las tasas de interés y los tipos de cambio que la afecten.

Existen también operaciones con fines de negociación cuyo objetivo es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros, dentro de los límites globales de riesgos autorizados.

En algunos casos existe un mercado observable que proporciona el valor razonable estimado; a falta de dicho mercado, el valor es determinado a través de técnicas de valuación como el valor presente neto de las proyecciones de flujos de efectivo o modelos matemáticos de valuación.

Los valores razonables estimados de los instrumentos derivados se encuentran sustentados por confirmaciones de dichos valores que recibimos de las contrapartes; no obstante, lo anterior, se requiere de una profunda evaluación para contabilizar apropiadamente los efectos de las operaciones derivadas en los estados financieros.

Valuación de inventarios

La Compañía realiza periódicamente revisiones a la correcta valuación de los inventarios, con el fin de que estos no excedan el valor neto de realización. Las principales afectaciones que se tienen en la valuación de los inventarios son, entre otras: (i) la obsolescencia tecnológica en ciertas líneas, (ii) el deterioro natural por el transcurso del tiempo o por su manejo, (iii) los precios de reposición establecidos por los proveedores, (iv) las condiciones físicas de su almacenamiento, etc.

Deterioro de activos de larga duración

La Compañía considera principalmente como activos de larga duración a los activos fijos, el crédito mercantil y los activos intangibles. De acuerdo con la normatividad contable específica, se evalúa el factor de recuperación de los activos de larga duración al menos una vez al año.

El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente tener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, se registran las estimaciones necesarias para reducirlos al valor de recuperación.

El valor de recuperación es estimado de acuerdo con técnicas de valuación generalmente aceptadas y reconocidas por diversas asociaciones como The American Society of Appraisers and The Institute of Business Appraisers. Dependiendo de las características específicas de cada UGE, se define el enfoque de valuación, siempre dando prioridad a los datos procedentes de mercados observables.

Para determinar apropiadamente el valor de recuperación se requiere de un juicio significativo. Las evaluaciones del deterioro son susceptibles, entre otros factores, a: (i) la estimación de ingresos futuros de nuestras UGE's, (ii) la variación de nuestros costos y gastos de operación, (iii) las tendencias económicas nacionales e internacionales, (iv) las tasas de descuento y (v) las tasas de crecimiento a perpetuidad.

Impuestos diferidos

El cálculo de los impuestos diferidos a la utilidad se basa en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en aplicar la tasa fiscal correspondiente a todas aquellas diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro.

Se requiere un juicio significativo por parte de la administración para estimar: (i) el valor de las diferencias temporales, (ii) el período de tiempo en que se realizarán dichas diferencias, (iii) la generación futura de utilidades contra las que se pudieran aplicar pérdidas fiscales, etc.

Beneficios a los empleados

La valuación de los beneficios a los empleados es efectuada por peritos independientes con base en estudios actuariales. Entre otras, se utilizan las siguientes premisas, que pueden llegar a tener un efecto importante: (i) tasas de descuento, (ii) tasas de incremento esperado de los salarios, (iii) tasas reales de rendimiento esperado del fondo, y (iv) tasas de rotación y mortandad con base en tablas reconocidas.

Un cambio en las condiciones económicas, laborales o fiscales, podría modificar las estimaciones.

b. Juicios contables críticos

Reconocimiento de ingresos.

Ingresos por intereses

Los intereses de la cartera de crédito se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, por medio del cual se realiza la distribución y reconocimiento de los intereses a lo largo del período correspondiente; sin embargo, el reconocimiento de intereses se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por lo que respecta a los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se crea una estimación por incobrabilidad por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por los intereses devengados durante el período en que el crédito se considera cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se reconocen como ingresos hasta el momento en que son efectivamente cobrados.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito se registran como un crédito diferido y se amortizan contra resultados, en el rubro de intereses de cartera de crédito durante la vida del crédito.

Los intereses generados por valuación e intereses por inversiones en valores y operaciones de reporto, los rendimientos generados por las disponibilidades, así como los efectos de valuación de divisas, se reconocen como ingresos por intereses en el estado de resultados conforme se devengan.

Ingresos por mercancías

Los ingresos por ventas de producto se reconocen cuando se transfieren todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de la mercancía a los clientes y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. Los descuentos otorgados, así como las devoluciones efectuadas se presentan disminuyendo los ingresos por este concepto.

Ventas por internet

Los ingresos por ventas de producto por internet se reconocen en el período contable en que se consideran efectivamente realizadas, es decir hasta el momento en que los riesgos y beneficios le son transferidos al cliente con la entrega del producto. Debido a que existe una diferencia de tiempo entre el momento en que el cliente realiza el pago de los bienes y el momento en que es entregado el producto, el reconocimiento de ingresos se difiere y se reconoce un pasivo contractual por esta cantidad, así como un ajuste al costo de ventas por la mercancía en tránsito de entrega al cliente.

Los precios de compra acordados con el cliente son fijos y son cobrados con anterioridad a la entrega del producto, en caso de otorgar algún descuento, se presentan disminuyendo los ingresos por este concepto.

Los ingresos por servicios de garantías extendidas

Al momento de la venta de mercancías la Compañía ofrece al cliente la posibilidad de extender el tiempo de garantía de sus productos mediante la contratación del servicio de garantía extendida. Al momento del cobro de la garantía, la Compañía reconoce un pasivo por contrato de clientes por el importe del pago recibido que representa la obligación de prestar los servicios de reparación o sustitución del producto en el futuro dentro de los términos del contrato. El precio de compra pactado con el cliente es fijo y no incluye contraprestaciones variables futuras. El ingreso por servicio de garantía extendida se reconoce durante la vigencia de la garantía (plazos de 1 a 5 años). El pasivo por contrato de clientes se disminuye en función del reconocimiento del ingreso; pero en aquellos casos en que se lleva a cabo la sustitución del producto garantizado, se considerará satisfecha la obligación con el cliente y por consiguiente se reconoce la totalidad del ingreso pendiente de reconocer a esa fecha.

Ingresos por servicios de transferencias de dinero

Los ingresos por transferencias de dinero representan las comisiones originadas por el servicio de transferencia de fondos nacionales e internacionales que se presta a los clientes a través de los puntos de venta de la Compañía y ciertos distribuidores autorizados.

Los ingresos por comisiones se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, cada envío tiene un precio fijo determinado con base en el importe enviado por el cliente y se cobra en efectivo al momento en que se presta el servicio.

Ocasionalmente la Compañía llega a operar un programa de lealtad en el cual los clientes acumulan dinero electrónico en un monedero por los envíos realizados y que le da al cliente el derecho a un descuento en envíos futuros; en estos casos se considera una obligación de desempeño adicional al envío de dinero original y se le asigna una parte del ingreso para reconocerlo con posterioridad. Los ingresos procedentes del monedero se reconocen cuando se canjea el dinero electrónico o cuando expiran a los 12 meses después del último envío.

Ingresos por diversos servicios en punto de venta

La Compañía ofrece a los clientes la recepción de diversos pagos de servicios, por este servicio la compañía recibe una contraprestación a cambio; este tipo de ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio y se reconocen pasivos con clientes por el importe del servicio cobrado por orden y cuenta de otros.

Ingresos por servicios de telefonía

Este tipo de ingresos incluyen servicios relacionados con la telefonía (datos, sms y voz) bajo la marca OUI y son considerados en su conjunto como una única obligación de desempeño; los importes de los planes son fijos y son reconocidos durante el lapso por el cual el cliente tiene derecho a recibir los beneficios de dichos servicios o consume la cantidad preestablecida en cada plan, lo que ocurra primero. Los pagos correspondientes a cada uno de los planes no incluyen ningún equipo telefónico, sino que estos equipos son adquiridos por el cliente en operaciones independientes de los servicios de telefonía.

Ingresos por ventas de motocicletas

La Compañía reconoce los ingresos por ventas de motocicletas cuando se transfiere al cliente el control sobre los bienes, es decir, cuando las motocicletas se entregan al cliente y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente.

La entrega es efectiva cuando los productos se envían a la ubicación específica, los riesgos de obsolescencia y de pérdida son transferidos al cliente.

Estas ventas a menudo se realizan con descuentos por volumen con base en las ventas totales durante un período de tiempo. Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en el contrato, neto de los descuentos por volumen, promociones, contraprestaciones pagadas al cliente y otras contraprestaciones variables que son estimados a través de la experiencia acumulada, reconociendo un pasivo que se espera pagar a los clientes y se aplican cuando efectivamente se han dado las condiciones requeridas por contrato.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son entregados, ya que este es el punto en el tiempo en el que la retribución es incondicional, ya que sólo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago, considerando que no existe un componente significativo de financiamiento debido a que las ventas se realizan con un plazo de crédito de 60 a 90 días, consistente con la práctica del mercado.

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas distintas a las relativas por el otorgamiento del crédito, se reconocen cuando se presta el servicio o se cumplen los plazos para su cobro.

Las comisiones por manejo de cuenta, actividades fiduciarias, transferencia de fondos, cartas de crédito y otras se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Los ingresos por comisiones de AAZ representan los ingresos por comisiones por los servicios que la Afore presta a los trabajadores como administradora de sus aportaciones al fondo para su retiro, de forma diaria se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Ingresos por primas de seguros y reaseguros

Los ingresos por las operaciones de daños, de vida y de accidentes y enfermedades se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originadas por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley se cancelan, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de estas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

Inversiones en valores

Las inversiones en valores y otros contratos que dan origen a un activo o pasivo financiero, se reconocen de acuerdo con el modelo de negocio como sigue:

a. Instrumentos financieros a costo amortizado

Los títulos a costo amortizado son aquellos títulos que se mantienen con el fin cobrar los flujos de efectivo contractuales, que dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago, los cuales se registran inicialmente a su costo de adquisición y se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

b. Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda)

Son los instrumentos que mantienen un modelo de negocio con el objetivo de mantenerlos a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o venderlos y los términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revaluación cambiaria y las pérdidas por deterioro o sus reversiones, se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos a costo amortizado. Los cambios del valor razonable restante se reconocen en otro resultado integral. Tras la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se reclasifica a resultados.

c. Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede elegir clasificar irrevocablemente sus inversiones en instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas en estos instrumentos financieros nunca se reclasifican a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de tales ingresos como una recuperación de una parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias son registradas en otro resultado integral. Los

instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no presenta inversiones en instrumentos de patrimonio dentro de esta categoría.

d. Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen instrumentos mantenidos para negociar, designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, u obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los instrumentos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. Sin perjuicio de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describió anteriormente, los instrumentos de deuda se pueden designar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o reduce significativamente, una asimetría contable.

Estos instrumentos financieros se contabilizan en el estado de situación financiera a su valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

Esta categoría incluye inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no ha elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como instrumentos financieros de deuda que por el modelo negocio requieren estar a valor razonable con cambios en resultados. Los dividendos de inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

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

21. Otras cuentas por pagar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuestos por pagar	\$ 4,234,543	\$ 4,125,762
Reservas de mercancías	2,122,163	1,712,933
Provisiones y gastos acumulados	5,902,095	5,368,468
Beneficios a empleados	2,612,108	2,137,902
Transmisores de dinero	699,953	2,099,028
Valores y compra de divisas pendientes de liquidar	1,385,966	1,639,803
Medios de pago	1,355,939	706,922
Colaterales recibidos instrumentos derivados	754,011	491,292
Otras cuentas por pagar	<u>7,128,436</u>	<u>7,181,060</u>
Total	<u>\$ 26,195,214</u>	<u>\$ 25,463,170</u>

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

c. El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 18,057,904	\$ 15,121,320
Incrementos	23,979,834	19,146,439
Aplicaciones	(22,478,535)	(16,120,701)
Efectos cambiarios	(249,276)	(89,154)
Saldo final	\$ 19,309,927	\$ 18,057,904

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

17. Inversiones en asociadas

Al 31 de diciembre de 2023 se integran como sigue:

	Inversión	(Pérdida) utilidad del año
CASA (*)	\$ 2,229,783	\$ 526,356
Selabe Diseños. S. A. de C. V.	99,588	47,106
Adamantium, S. de R. L. de C. V.	27,876	(3,750)
Procesos Boff	-	(18,471)
GS Definición, S. A. de C. V.	-	(346)
Cecoban, S. A. de C. V.	10,001	2,575
Total	\$ 2,367,248	\$ 553,470

(*) Al 31 de diciembre de 2023, Grupo Elektra tenía directa e indirectamente el 39.77% del capital social de CASA, la cual a su vez posee el 56.45% de las acciones de TV Azteca, S. A. B. de C. V. La Compañía no tiene control efectivo sobre CASA.

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

El Comité de Auditoría propone cada año al Consejo de Administración la remuneración de las auditorías externas y es el Consejo quien otorga la aprobación final.

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

Estos estados financieros han sido aprobados con fecha 12 de abril de 2024 por el Licenciado Gabriel Alfonso Roqueñí Rello, Delegado Especial en sustitución del Director General, y por el C.P.C. Álvaro Alberto Calderón Jiménez, Director de Finanzas. Dichos estados financieros serán sometidos a la aprobación del Consejo de Administración y de los accionistas de Grupo Elektra en sus próximas reuniones.

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

	2023	2022
Activos mantenidos para la venta	\$ 103,894	\$ 109,837
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	298,418	230,344

El 8 de mayo de 2015, Grupo Elektra anunció el inicio del proceso de retiro de todas las operaciones de subsidiarias en la República Federativa de Brasil. Como resultado del proceso de liquidación de las compañías subsidiarias, la Compañía sigue reconociendo en los resultados del año los efectos de dicho proceso.

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

2.2 Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los resultados de Grupo Elektra y subsidiarias junto con la participación atribuible en los resultados de asociadas y negocios conjuntos. Los resultados de subsidiarias vendidas o adquiridas se incluyen en los estados de resultados integrales hasta, o a partir de la fecha en la que el control se transmite.

a. Subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad controlada, directa o indirectamente por Grupo Elektra. El control se ejerce si, y sólo si se reúnen los elementos siguientes:

- Poder sobre la subsidiaria.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la subsidiaria.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos de la Compañía.

Para propósitos de la consolidación, los criterios contables de las subsidiarias han sido adecuados cuando ha sido necesario para asegurar el cumplimiento con las políticas adoptadas por Grupo Elektra.

Cuando Grupo Elektra deja de tener control, cualquier participación retenida por la entidad se vuelve a medir a valor razonable a la fecha en que se pierde dicho control y los cambios en el valor en libros se reconocen en los

resultados del período. El valor razonable es el valor inicial utilizado para propósitos del registro subsecuente de la participación retenida como una asociada, negocio conjunto o activo financiero. Adicionalmente, los importes previamente reconocidos en otras partidas integrales relacionados con dicha entidad se contabilizarán como si Grupo Elektra hubiera directamente dispuesto de dichos activos o pasivos. Esto significa que los importes previamente reconocidos en la utilidad integral sean reclasificados a los resultados del período.

Los saldos y operaciones entre las compañías subsidiarias han sido eliminados en la consolidación.

Las principales compañías subsidiarias de Grupo Elektra son las siguientes:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Actividad</u>
Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple, una sociedad mexicana (Banco Azteca)	100%	Bancaria
Banco Azteca de Guatemala, S. A., una sociedad guatemalteca	100%	Bancaria
Banco Azteca de Honduras, S. A., una sociedad hondureña	100%	Bancaria
Banco Azteca (Panamá), S. A., una sociedad panameña	100%	Bancaria
Seguros Azteca, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (SAZ)	100%	Aseguradora de vida
Nueva Elektra del Milenio, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (Elektra)	100%	Comercializadora
Salinas y Rocha, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (SyR)	100%	Comercializadora
Comercializadora de Motocicletas de Calidad, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (CMC)	100%	Comercializadora de motocicletas
Intra Mexicana, S. A. de C. V., una sociedad mexicana	100%	Transferencias de dinero
Afore Azteca, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (AAZ)	100%	Administradora de fondos de pensiones
Seguros Azteca Daños, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (SAZ)	100%	Aseguradora de daños
Punto Casa de Bolsa, S. A. de C. V., una sociedad mexicana	100%	Bursátil
Purpose Financial, Inc., una sociedad estadounidense (PF)	100%	Anticipos de efectivo de corto plazo

b. Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control, es decir, la facultad de solo participar en las decisiones de las políticas financieras y operativas. Se presume que existe influencia significativa cuando la Compañía posee, directa o indirectamente, 20% o más del poder de voto en la asociada, a menos que pueda ser claramente demostrado que no existe dicha influencia.

Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente al costo de adquisición y se valúan a través del método de participación. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando las pérdidas excedan la inversión de la Compañía en la asociada.

En caso de que haya una evidencia objetiva de que la inversión en una asociada se ha deteriorado, el importe en libros de la inversión se sujeta a pruebas de deterioro, como la diferencia entre el valor de recuperación y el valor en libros de la inversión, el cual se reconoce conjuntamente con la participación en los resultados de asociadas.

La principal compañía asociada de Grupo Elektra es la siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Actividad</u>
Comunicaciones Avanzadas, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (CASA)	39.77%	Tenedora de acciones

c. Adquisición de negocios

Cuando existe una adquisición de un negocio se atribuyen valores razonables a los activos netos, incluyendo activos intangibles identificables y pasivos contingentes adquiridos, dichos valores razonables deben reflejar las condiciones existentes a la fecha de la adquisición. Los costos relacionados con la adquisición son generalmente reconocidos conforme se incurren.

Cuando el costo de adquisición excede los valores razonables atribuibles a la participación de la Compañía de los activos netos adquiridos y los pasivos asumidos, la diferencia se trata como un crédito mercantil adquirido.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos son reconocidos a valor razonable, excepto por:

- Los activos o pasivos por el impuesto a la utilidad diferido y los activos o pasivos relacionados con los acuerdos de beneficios a empleados, los cuales son reconocidos y medidos de acuerdo con la IAS 12 y la IAS 19, respectivamente.
- Un pasivo o un instrumento de patrimonio relacionado con transacciones con pagos basados en acciones de la adquirida o la sustitución de las transacciones con pagos basados en acciones de la adquirida por transacciones basados en acciones de la adquirente, el cual será medido con base en el método establecido por la IFRS 2 "Pagos basados en acciones" en la fecha de adquisición.
- Un activo no circulante adquirido (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifique como mantenido para la venta a la fecha de adquisición, será medido de acuerdo con la IFRS 5 "Activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de la participación anteriormente tenida por el adquirente en el patrimonio de la adquirida, sobre el neto de los importes en la fecha de la adquisición de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos. Si el neto de los importes de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos excede la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor

razonable de la participación anteriormente tenida por el adquirente en el patrimonio de la adquirida, la ganancia resultante se reconocerá en resultados a la fecha de adquisición por una compra a precio de ganga.

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluye cualquier activo o pasivo que proceda de un acuerdo de contraprestación contingente, se reconocerá a la fecha de adquisición el valor razonable de la contraprestación contingente. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del período de medición se ajustarán retroactivamente con el correspondiente ajuste contra el crédito mercantil. El período de medición terminará cuando la adquirente reciba la información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el período de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición.

Cambios en el valor razonable de una contraprestación contingente que no califican como ajustes del período de medición, por proceder de sucesos ocurridos antes de la fecha de la adquisición, se contabilizarán dependiendo de cómo hayan sido clasificados. La contraprestación contingente clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio, y la contraprestación contingente clasificada como un activo o pasivo deberá medirse a valor razonable y cualquier ganancia o pérdida resultante debe reconocerse en el resultado del período o en otros resultados integrales de acuerdo con la IFRS 9 o la IAS 37 "Provisiones, pasivos y activos contingentes", según proceda.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros

[bloque de texto]

a. Bases de preparación y medición

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas e Interpretaciones Contables Internacionales (en su conjunto IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Contables Internacionales (IASB, por sus siglas en inglés).

b. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros en cumplimiento con las IFRS adoptadas requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la administración de la Compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas en las que se han efectuado juicios y estimaciones significativas en la preparación de los estados financieros y su efecto se describen en la Nota 3.

c. Moneda funcional y de informe

La moneda de informe en la que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano. Debido a que la Compañía mantiene inversiones en subsidiarias en el extranjero, las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades que conforman Grupo Elektra, se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su moneda funcional. La Compañía se encuentra expuesta a un riesgo de conversión de moneda extranjera.

d. Principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Las políticas han sido aplicadas de forma consistente con el período anterior presentado en estos estados financieros consolidados, a menos que se mencione lo contrario.

Información a revelar sobre activos biológicos, productos agrícolas en el punto de la cosecha o recolección y subvenciones gubernamentales relacionadas con activos biológicos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

20. Créditos bancarios y otros préstamos

		2023	2022
Certificados bursátiles	(a)	\$ 26,472,976	\$ 26,095,243
Notas Senior	(b)	7,056,929	9,493,062
Banco Nacional de Comercio Exterior	(c)	716,667	916,667
Multiva	(d)	1,393,203	300,847
Línea de crédito	(e)	-	677,653
Certificados fiduciarios	(f)	-	500,000
Otros préstamos		33,619	142,463
		35,673,394	38,125,935
Menos, porción circulante		(5,160,206)	(7,773,076)
Deuda no circulante		\$ 30,513,188	\$ 30,352,859

Los vencimientos de la deuda total de la Compañía se muestran a continuación:

	2023
2024	\$ 5,160,206
2025	5,272,007
2026	7,418,279
2027	7,272,782
2028 en adelante	10,550,120
	35,673,394
Menos, porción circulante	(5,160,206)
Deuda no circulante	\$ 30,513,188

a. Emisión de certificados bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023 Grupo Elektra tenía las siguientes emisiones de corto y largo plazo, por un monto de \$ 26,472,976:

Fecha de inicio	Clave de pizarra	Importe nominal	Tasa de rendimiento	Vencimiento
13-05-2020	Elektra 20	\$ 2,500,000	9.35% (fija)	Mayo 5, 2027
13-04-2021	Elektra 21U	3,587,013	4.53% (fija)	Abril 7, 2026
03-03-2022	Elektra 22	2,085,417	TIIE + 1.79	Marzo 27, 2025
03-03-2022	Elektra 22U	4,234,842	6.24% (fija)	Agosto 24, 2028
03-03-2022	Elektra 22-2	3,004,333	10.55% (fija)	Agosto 26, 2027
21-07-2022	Elektra 22-2U	1,186,668	6.98% (fija)	Julio 12, 2029
21-07-2022	Elektra 22-3	524,573	TIIE + 1.85	Octubre 9, 2025
21-07-2022	Elektra 22-4	3,350,130	11.97% (fija)	Julio 13, 2028
25-10-2022	Elektra 22-5	1,500,000	TIIE + 1.30	Febrero 13, 2024
30-03-2023	Elektra 23	500,000	TIIE + 1.60	Octubre 9, 2025
07-12-2023	Elektra 23L	1,110,000	TIIE + 1.50	Diciembre 4, 2026
07-12-2023	Elektra 23-2L	1,390,000	11.97% (fija)	Noviembre 30, 2029
23-11-2023	Elektra 00223	1,500,000	TIIE + 1.10	Noviembre 21, 2024
		<u>\$ 26,472,976</u>		

- (1) La emisión Elektra 16-2 se renovó a su vencimiento, el 30 de marzo de 2023, con recursos recibidos de la emisión Elektra 23 por el mismo monto.
- (2) La emisión Elektra 00122 se renovó a su vencimiento, el 7 de junio de 2023, con recursos obtenidos de la emisión Elektra 00123 por el mismo monto con vencimiento el 8 de mayo de 2024, la cual fue amortizada de forma anticipada el 8 de diciembre de 2023, con parte de los recursos obtenidos de las emisiones Elektra 23L y Elektra 23-2L, colocados el 8 de diciembre de 2023 por un monto en conjunto de \$ 2,500,000.
- (3) La emisión Elektra 00222 se amortizó en su totalidad el 8 de diciembre de 2023, después de que la Compañía realizó amortización anticipada por \$1,500,000 el 23 de noviembre de 2023, y el saldo remanente por \$ 1,000,000 fue amortizado con parte de los recursos obtenidos de las emisiones Elektra 23L y Elektra 23-2L, colocados el 8 de diciembre de 2023 por un monto en conjunto de \$ 2,500,000.
- (4) El 30 de marzo de 2023 se colocó la emisión Elektra 23 por \$ 500,000 con vencimiento el 9 de octubre de 2025.
- (5) El 23 de noviembre de 2023 se colocó la emisión Elektra 00223 por \$ 1,500,000 con vencimiento el 21 de noviembre de 2025.
- (6) El 8 de diciembre de 2023 se colocaron las emisiones ligadas a la sustentabilidad Elektra 23L por \$ 1,110,000 con vencimiento el 4 de diciembre de 2026 y Elektra 23-2L por \$ 1,390,000 con vencimiento el 30 de noviembre de 2029.
- (7) La emisión Elektra 22-5 por \$ 1,500,000 se renovó a su vencimiento, el 13 de febrero de 2024, con recursos recibidos de la emisión Elektra 00124 por el mismo monto.

Al 31 de diciembre de 2022 Grupo Elektra tenía las siguientes emisiones de corto y largo plazo, por un monto de \$ 26,095,243:

Fecha de inicio	Clave de pizarra	Importe nominal	Tasa de rendimiento	Vencimiento
07-04-2016	Elektra 16-2	\$ 500,000	8.16% (fija)	Marzo 30, 2023
13-05-2020	Elektra 20	2,500,000	9.35% (fija)	Mayo 5, 2027
13-04-2021	Elektra 21U	3,436,551	4.53% (fija)	Abril 7, 2026
03-03-2022	Elektra 22	2,085,417	TIIE + 1.79	Marzo 27, 2025
03-03-2022	Elektra 22U	4,057,207	6.24% (fija)	Agosto 24, 2028
03-03-2022	Elektra 22-2	3,004,333	10.55% (fija)	Agosto 26, 2027
08-06-2022	Elektra 00122	1,500,000	TIIE + 1.05	Junio 7, 2023
21-07-2022	Elektra 22-2U	1,137,032	6.98% (fija)	Julio 12, 2029
21-07-2022	Elektra 22-3	524,573	TIIE + 1.85	Octubre 9, 2025
21-07-2022	Elektra 22-4	3,350,130	11.97% (fija)	Julio 13, 2028
25-10-2022	Elektra 22-5	1,500,000	TIIE + 1.30	Febrero 13, 2024
09-12-2022	Elektra 00222	2,500,000	TIIE + 1.25	Diciembre 8, 2023
		<u>\$ 26,095,243</u>		

- (1) La emisión Elektra 19 se renovó a su vencimiento, el 3 de marzo de 2022, con recursos recibidos de las emisiones Elektra 22, Elektra 22U y Elektra 22-2 por el mismo monto.
- (2) El 8 de junio de 2022 se colocó la emisión Elektra 00122 por \$ 1,500,000 con vencimiento el 7 de junio de 2023.
- (3) La emisión Elektra 19-2 por \$ 2,500,000 fue liquidada a su vencimiento, el 6 de octubre de 2022.
- (4) La emisión Elektra 21 por \$ 4,009,805 se amortizó en su totalidad a su vencimiento el 25 de octubre de 2022, después de que la Compañía realizó amortizaciones parciales anticipadas por \$ 1,609,805 con parte de los recursos obtenidos de las emisiones Elektra 22-3, Elektra 22-4 y Elektra 22-2U, y fue amortizada en su totalidad por el saldo remanente de \$ 2,400,000 con parte de los recursos obtenidos de la emisión Elektra 22-5, así como con la reapertura de las emisiones Elektra 22-2 y Elektra 22U, obteniendo recursos adicionales para capital de trabajo.
- (5) La emisión Elektra 00121 por \$ 2,500,000 se amortizó en su totalidad a su vencimiento, el 25 de octubre de 2022, con recursos obtenidos de la emisión Elektra 222 por el mismo monto.

b. Notas Senior

El 20 de enero de 2021, Nueva Elektra del Milenio, S. A. de C. V. (NEM), subsidiaria de Grupo Elektra, como originador, colocó a través de un vehículo de propósito especial establecido bajo las leyes de Luxemburgo, Notas Senior por US\$ 500 millones a plazo de siete años y una tasa de 4.875%, al amparo de un programa de financiamiento. NEM, entre otros, suscribió un contrato de fideicomiso y un convenio de aportación, para transmitir de forma irrevocable ciertos derechos de cobro ("*Receivables*" según se definió en los documentos de la transacción) que sirven como fuente de pago principal de las Notas Senior. Las Notas Senior cuentan también con una garantía corporativa (*guaranty*) de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2023, NEM ha realizado el pago de 3 amortizaciones de capital por US\$75 millones, en abril, julio y octubre de 2023, por lo que el saldo insoluto de las Notas Senior es de US\$ 425 millones.

c. Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext)

Grupo Elektra celebró el 17 de julio de 2017 un Contrato de Crédito Simple con Bancomext por \$ 2,000 millones, el cual tiene como principal fuente de pago las comisiones generadas por el servicio de pago de remesas cobradas por NEM, compañía subsidiaria, a diversos socios comerciales, para lo cual, el mismo 17 de julio, fue celebrado un Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración, Fuente de Pago y Garantía. El 21 de julio de 2017, Grupo Elektra realizó la primera disposición del crédito por \$ 2,000 millones a un plazo de 10 años, el cual tiene pagos mensuales de capital e intereses a una tasa de interés variable sobre la TIIE de 28 días más 2.5%.

d. Multiva

Grupo Elektra celebró el 10 de mayo de 2018 un Contrato de Crédito Simple con Banco Multiva por \$ 1,000,000, el cual se sumó a la estructura del crédito simple con Bancomext y tiene la misma fuente de pago, que son las comisiones generadas por el servicio de pago de remesas cobradas por Elektra a diversos socios comerciales. El 11 de junio de 2018, Grupo Elektra realizó la disposición del crédito por \$ 1,000,000 a un plazo de 5 años, el cual se amortizó a su vencimiento, devengando intereses a una tasa de interés variable sobre la TIIE de 28 días más 2.75%.

Asimismo, Grupo Elektra celebró un nuevo contrato por \$ 1,500,000, realizando una disposición el 30 de junio de 2023 por \$ 500,000 y una segunda el 5 de julio de 2023 por \$ 1,000,000.

e. Línea de crédito

En abril de 2020, la Compañía firmó un contrato de crédito simple con Bank of China por un total de US\$ 35 millones, a una tasa libor más 2.4%, con vencimiento el 1 de abril de 2023. El 30 de marzo de 2023 se prepagó el crédito.

f. Certificados fiduciarios

El 4 de noviembre de 2022, Grupo Elektra celebró certificados fiduciarios por \$ 500,000 a un plazo de 3 meses, devengando intereses a una tasa de interés variable sobre la TIIE de 28 días más 3.50%. Los certificados fueron liquidados a su vencimiento el 27 de enero de 2023.

El valor razonable de la deuda se muestra a continuación:

	2023	2023	2022	2022
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Certificados bursátiles	\$ 26,472,976	\$ 24,552,348	\$ 26,095,243	\$ 25,405,267
Notas Senior	7,056,929	6,369,791	9,493,062	8,609,575
Banco Nacional de Comercio Exterior	716,667	726,216	916,667	930,023
Banco Multiva	1,393,203	1,413,519	300,847	301,784
Línea de crédito	-	-	677,653	678,106
Certificados fiduciarios	-	-	500,000	497,203
Otros préstamos	33,619	33,619	142,463	142,463

GRUPO ELEKTRA, S. A. B. DE C. V.			Consolidado	
Clave de Cotización:	ELEKTRA		Trimestre: 4D	Año: 2023
	35,673,394	33,095,493	38,125,935	36,564,421
Menos, porción circulante	<u>(5,160,206)</u>	<u>(5,160,206)</u>	<u>(7,773,076)</u>	<u>(7,773,076)</u>
Deuda no circulante	<u>\$ 30,513,188</u>	<u>\$ 27,935,287</u>	<u>\$ 30,352,859</u>	<u>\$ 28,791,345</u>

Al 31 de diciembre de 2023 no existen activos dados en garantía relacionados con los préstamos antes descritos.

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

a. El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	2023	2022
Caja	\$ 16,011,703	\$ 15,923,346
Bancos	14,539,155	13,709,062
Otras disponibilidades	29,204	33,310
Disponibilidades restringidas	<u>12,401,203</u>	<u>10,423,439</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 42,981,265</u>	<u>\$ 40,089,157</u>

b. El saldo de las disponibilidades restringidas se integra como sigue:

		2023	2022
Depósitos de regulación monetaria a			
Banxico	(1)	\$ 6,452,132	\$ 5,047,818
Préstamos interbancarios <i>call money</i>	(2)	4,885,874	3,186,227
Bancos Centrales	(3)	791,523	776,633
Otras		<u>271,674</u>	<u>1,412,761</u>
Disponibilidades restringidas		<u>\$ 12,401,203</u>	<u>\$ 10,423,439</u>

(1) De acuerdo con la política monetaria establecida por Banxico, Banco Azteca está obligado a mantener fondos para la regulación monetaria en dicho banco central. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estos montos devengan una tasa de interés de 11.21% y 7.76%, respectivamente.

(2) Compromisos por préstamos bancarios con plazo de hasta 3 días.

(3) Depósitos regulatorios en Bancos Centrales de Centroamérica.

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

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

a. El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	2023	2022
Caja	\$ 16,011,703	\$ 15,923,346
Bancos	14,539,155	13,709,062
Otras disponibilidades	29,204	33,310
Disponibilidades restringidas	12,401,203	10,423,439
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 42,981,265	\$ 40,089,157

b. El saldo de las disponibilidades restringidas se integra como sigue:

		2023	2022
Depósitos de regulación monetaria a			
Banxico	(1)	\$ 6,452,132	\$ 5,047,818
Préstamos interbancarios <i>call money</i>	(2)	4,885,874	3,186,227
Bancos Centrales	(3)	791,523	776,633
Otras		271,674	1,412,761
Disponibilidades restringidas		\$ 12,401,203	\$ 10,423,439

(1) De acuerdo con la política monetaria establecida por Banxico, Banco Azteca está obligado a mantener fondos para la regulación monetaria en dicho banco central. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estos montos devengan una tasa de interés de 11.21% y 7.76%, respectivamente.

(2) Compromisos por préstamos bancarios con plazo de hasta 3 días.

(3) Depósitos regulatorios en Bancos Centrales de Centroamérica.

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

Ver apartado 520000 Estado de flujos de efectivo, método indirecto.

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

2.1 Cambios contables

a) Nuevas NIIF, interpretaciones y enmiendas adoptadas a partir del 1 de enero de 2023

Las nuevas Normas que se han adoptado en los estados financieros consolidados para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, pero que no han tenido un efecto significativo en la Compañía son:

- NIIF 17 Contratos de Seguro;
- Revelación de Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y el Documento de Práctica NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad);
- Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores);
- Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola transacción (Enmiendas a la NIC 12 Impuesto sobre la Renta); y
- Reforma Fiscal Internacional -Reglas del Modelo del Pilar 2 (Enmienda a la NIC 12 Impuesto sobre la Renta) (en vigor inmediatamente después de la emisión de las enmiendas y de manera retrospectiva).

NIIF 17 Contratos de Seguro

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de seguro y deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro.

Efectuamos nuestra evaluación considerando:

- El enfoque retrospectivo, que consiste en valorar cada grupo de contratos de seguro como si la norma se hubiera aplicado siempre, esto es, desde la fecha de contratación de cada una de las pólizas en cartera y aplicando los principios de identificación, reconocimiento y medición de la NIIF 17, y;
- Aplicando el método de valuación “modelo simplificado”, bajo el cual, en la medición del pasivo por la cobertura restante, no difiere significativamente de la que se obtendría aplicando el método general, es decir se espera poca variabilidad en los flujos de efectivo procedentes de esta adopción. El periodo de cobertura de los contratos es inferior a un año.

Los efectos de la adopción de esta NIIF no fueron materiales para los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, por lo que la administración de la Compañía decidió no reconocerlos en la contabilidad, los efectos correspondientes fueron inferiores al 1% tanto de los pasivos totales, como del resultado del ejercicio.

Revelación de Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y el Documento de Práctica NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad)

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y el Documento de Práctica NIIF 2. Las modificaciones tienen como objetivo hacer que las revelaciones de las políticas contables sean más informativas reemplazando el requisito de revelar “políticas contables significativas” por “información importante sobre las políticas contables”. Las modificaciones también proporcionan orientación bajo qué circunstancias, la información de la política contable es probable que se considere material y, por lo tanto, requiera revelación.

Estas modificaciones no tienen efecto en la medición o presentación de ninguna partida en los estados financieros consolidados de Grupo Elektra, pero afectan la revelación de las políticas contables de la Compañía.

Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores)

Las modificaciones a la NIC 8, que agregaron la definición de estimaciones contables, aclaran que los efectos de un cambio en un insumo o técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, a menos que resulten de la corrección de errores de períodos anteriores. Estas modificaciones aclaran cómo las entidades hacen la distinción entre cambios en la estimación contable, cambios en la política contable y errores de períodos anteriores.

Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola transacción (Enmiendas a la NIC 12 Impuesto sobre la Renta)

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que aclaran si la exención del reconocimiento inicial se aplica a ciertas transacciones que resultan en el reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo (por ejemplo, un arrendamiento en el alcance de la NIIF 16). Las modificaciones introducen un criterio adicional para la exención del reconocimiento inicial, mediante el cual la exención no se aplica al reconocimiento inicial de un activo o pasivo que, al momento de la transacción, da lugar a diferencias temporales gravables y deducibles iguales.

Estas modificaciones no tuvieron efecto en los estados financieros anuales consolidados del Grupo.

Reforma Fiscal Internacional - Reglas del Modelo del Pilar 2 (Enmienda a la NIC 12 Impuesto sobre la Renta)

En diciembre de 2021, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) publicó un proyecto de marco legislativo para un impuesto mínimo global que se espera que sea utilizado por jurisdicciones individuales. El objetivo del marco es reducir el traslado de utilidades de una jurisdicción a otra para reducir las obligaciones tributarias globales en las estructuras corporativas.

En marzo de 2022, la OCDE publicó orientaciones técnicas detalladas sobre las normas del Pilar 2. Las partes interesadas plantearon preocupaciones al IASB sobre las posibles implicaciones en la contabilidad del impuesto a la utilidad, especialmente la contabilidad de impuestos diferidos, que surgen de las Reglas del Modelo del Pilar 2. El 23 de mayo de 2023, el IASB emitió las enmiendas finales (las Enmiendas) de la Reforma Fiscal Internacional - Reglas del Modelo del Pilar 2, en respuesta a las preocupaciones de las partes interesadas.

Las Enmiendas introducen una excepción obligatoria para las entidades respecto del reconocimiento y revelación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con las Reglas Modelo del Pilar 2s. La excepción entra en vigor de forma inmediata y retroactiva. Las Enmiendas también establecen requisitos de revelación adicionales con respecto a la exposición de una entidad al Impuesto Sobre la Renta del Pilar Dos.

La administración ha determinado que la Compañía no está dentro del alcance de las Reglas del Modelo del Pilar 2 de la OCDE y, por lo tanto, la excepción al reconocimiento y revelación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con el impuesto sobre la renta del Pilar 2 no es aplicable a la Compañía.

b) Nuevas NIIF, interpretaciones y enmiendas no vigentes

Hay una serie de NIIF, interpretaciones y enmiendas que han sido emitidas por el IASB y que entran en vigor en períodos contables futuros que la Compañía ha decidido no adoptar anticipadamente.

Las siguientes enmiendas entran en vigor a partir 1 de enero de 2024:

- Modificación a la NIIF 16 - Pasivo en una venta con arrendamiento posterior.
- Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de pasivos en corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a la NIC 1 - Pasivos no corrientes con convenios.
- Modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros - Revelaciones acuerdos de financiamiento de proveedores

Las siguientes enmiendas entran en vigor a partir del 1 de enero de 2025:

- Modificaciones a la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio - Falta de intercambiabilidad

Actualmente la Compañía se encuentra evaluando el impacto de estas enmiendas. Grupo Elektra no cree que las enmiendas a la NIC 1 tendrán un impacto significativo en la clasificación de sus pasivos, ya que la característica de conversión en sus instrumentos de deuda convertibles se clasifica como un instrumento de patrimonio y, por lo tanto, no afecta la clasificación de su deuda convertible como pasivo no corriente. Asimismo, no espera que otras normas emitidas por el IASB, pero que aún no han entrado en vigor, tengan un impacto material en la Compañía.

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

c. Inversiones en activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene una inversión en Onzas de Oro por \$ 6,121,807 que le permite proteger su capital bancario en el contexto económico. La inversión se mide a valor razonable y sus efectos de valuación son reconocidos en los resultados del periodo. El efecto reconocido en 2023 fue una pérdida por \$ 62,502.

7. Deudores y acreedores por reporto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía tiene celebradas operaciones de reporto actuando como reportador, en donde adquiere la propiedad de los valores, con la obligación de regresarlos al término del contrato y cobrar un interés, resultando una posición que se conforma como sigue:

Instrumento	31 de diciembre de 2023 Colateral recibido (VR)	31 de diciembre de 2023 Monto pactado	31 de diciembre de 2023 Valor razonable	31 de diciembre de 2022 Colateral recibido (VR)	31 de diciembre de 2022 Monto pactado	31 de diciembre de 2022 Valor razonable
GUBER	-	-	-	\$ 1,080,155	\$ 1,080,000	\$ 1,080,632
BPAG91	-	-	-	500,187	500,000	500,149
CETES	-	-	-	6,843	6,843	6,846
BPA182 BONOS	\$ 70,000	\$ 70,000	\$ 70,211	-	-	-
Valores gubernamentales	70,000	70,000	70,211	1,587,185	1,586,843	1,587,627
Total	\$ 70,000	\$ 70,000	\$ 70,211	\$ 1,587,185	\$ 1,586,843	\$ 1,587,627

Actuando como reportado, en donde la Compañía transmite la propiedad de los valores con la obligación de que la reportadora los regrese al término del contrato y pagar un interés, resulta una posición al 31 de diciembre de 2023 y 2022 que se conforma como sigue:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2022
	Colateral entregado Posición propia	Colateral entregado Terceros	Monto pactado	Valor razonable	Colateral entregado Posición propia	Colateral entregado Terceros	Monto pactado	Valor razonable
CETES	\$ 22,861,640	\$ -	\$ 22,861,640	\$ 22,898,179	\$ 4,188,682	\$ -	\$ 4,188,672	\$ 4,193,277
BREMS	3,000,000	-	3,000,000	3,007,507	3,007,883	-	3,000,000	3,000,875
CERTBUR	1,999	-	1,964	1,966	6,570	-	6,529	6,534
BONDES D	999	-	999	999	5,672,274	-	5,252,027	5,255,548
BONDES F	1,836,916	-	1,836,916	1,836,916	4,008,116	-	4,006,863	4,008,484
GUBER	6,565,872	-	6,559,010	6,565,495	496,512	1,068,971	1,564,902	1,565,790
Valores gubernamentales	34,267,426	-	34,260,529	34,311,062	17,380,037	1,068,971	18,018,993	18,030,508
Total	\$ 34,267,426	\$ -	\$ 34,260,529	\$ 34,311,062	\$ 17,380,037	\$ 1,068,971	\$ 18,018,993	\$ 18,030,508

Todas las operaciones de reporto que realiza Banco Azteca y Casa de Bolsa están orientadas al efectivo.

Durante 2023 las tasas anuales de los intereses fluctúan entre 8% y 11.4% y el plazo promedio en las operaciones de reportos es de 28 días. Los montos reconocidos en los resultados como ingreso (reportadora) y gasto (reportada) por este concepto ascienden a \$ 134,465 y \$ 2,554,774, respectivamente.

Durante 2022 las tasas anuales de los intereses fluctúan entre 6% y 10.6% y el plazo promedio en las operaciones de reportos es de 28 días. Los montos reconocidos en los resultados como ingreso (reportadora) y gasto (reportada) por este concepto ascienden a \$ 875,190 y \$ 1,740,589, respectivamente.

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Grupo Elektra celebró el 10 de mayo de 2018 un Contrato de Crédito Simple con Banco Multiva por \$ 1,000,000, el cual se sumó a la estructura del crédito simple con Bancomext y tiene la misma fuente de pago, que son las comisiones generadas por el servicio de pago de remesas cobradas por Elektra a diversos socios comerciales. El 11 de junio de 2018, Grupo Elektra realizó la disposición del crédito por \$ 1,000,000 a un plazo de 5 años, el cual se amortizó a su vencimiento, devengando intereses a una tasa de interés variable sobre la TIIE de 28 días más 2.75%.

Asimismo, Grupo Elektra celebró un nuevo contrato por \$ 1,500,000, realizando una disposición el 30 de junio de 2023 por \$ 500,000 y una segunda el 5 de julio de 2023 por \$ 1,000,000.

El 20 de enero de 2021, Nueva Elektra del Milenio, S. A. de C. V. (NEM), subsidiaria de Grupo Elektra, como originador, colocó a través de un vehículo de propósito especial establecido bajo las leyes de Luxemburgo, Notas Senior por US\$ 500 millones a plazo de siete años y una tasa de 4.875%, al amparo de un programa de financiamiento. NEM, entre otros, suscribió un contrato de fideicomiso y un convenio de aportación, para transmitir de forma

irrevocable ciertos derechos de cobro ("Receivables" según se definió en los documentos de la transacción) que sirven como fuente de pago principal de las Notas Senior. Las Notas Senior cuentan también con una garantía corporativa (guaranty) de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2023, NEM ha realizado el pago de 3 amortizaciones de capital por US\$75 millones, en abril, julio y octubre de 2023, por lo que el saldo insoluto de las Notas Senior es de US\$ 425 millones.

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

5. Contingencias

Cancelación del Registro de Productor de Vehículos

Al 31 de diciembre de 2016, se encontraba en proceso el juicio de nulidad promovido por GS Motors, S. A. de C. V. y GS Distribución, S. A. de C. V., en contra de la resolución de la Secretaría de Economía, al recurso de revisión que confirmó la negativa de renovación a las empresas de su Registro como fabricante de Vehículos Automotores Ligeros Nuevos en México, así como la negativa de extensión del plazo de renovación y suspensión del plazo para la construcción de la planta automotriz en Michoacán.

El 19 de enero de 2016, la empresa fue notificada de la sentencia emitida por la Décima Sala Regional Metropolitana del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa a través de la cual se ha resuelto, por una parte, declarar la nulidad de la resolución impugnada para el efecto de que la Secretaría de Economía emita una nueva resolución en la que funde y motive la procedencia de la solicitud de suspensión y modificación del plazo de 3 años solicitado por la empresa, y por otra, declarar la validez de la misma por lo que hace a la solicitud de la modificación del plazo para construir la planta Automotriz.

Inconforme con dicha sentencia, al considerar que existían diversas violaciones procesales en el juicio, el 10 de febrero de 2016, se presentó demanda de amparo directo, misma que se registró con el número 118/2016, en el Decimotavo Tribunal Colegiado, mismo que concedió a las quejas el amparo para el efecto de que la Sala responsable ordenara la reposición del procedimiento.

En cumplimiento a lo anterior, la Décima Sala Regional Metropolitana del Tribunal Federal de Justicia Administrativa, dejó sin efectos la sentencia reclamada y con fecha 5 de julio de 2017, notificó el acuerdo mediante el cual se subsanan las violaciones procesales. Actualmente, se encuentra en trámite el desahogo de las pruebas testimoniales y periciales en el Tribunal Federal de Justicia Administrativa.

En caso de que, en última instancia legal se condene a dichas empresas, existe el riesgo de que el Gobierno Federal pretenda cobrar los aranceles a una tasa del 50% del costo del vehículo, en lugar de la tasa 0% con que fueron legalmente importados, a través del inicio de un procedimiento administrativo. Sin embargo, al día de hoy no existe contingencia, toda vez que las facultades de la autoridad para reclamar los aranceles han prescrito.

El Gobierno de Michoacán, GS Motors y GS Distribución firmaron el convenio de terminación al convenio de colaboración para llevar a cabo la construcción de la planta automotriz de fecha 21 de noviembre de 2007, deslindándose mutuamente de cualquier responsabilidad. Por lo anterior, estimamos que no existe contingencia por dicho contrato.

Procesos en Centro y Sudamérica

Cierre de operaciones bancarias en la República Federativa de Brasil:

El 11 de mayo de 2015, Banco Azteca de Brasil comunicó al Banco Central de Brasil su decisión de dejar de operar el negocio bancario, y realizó todas las actividades necesarias para hacer líquidos sus activos bancarios y pagar a sus acreedores.

Como parte de ese proceso de cierre, el 8 de enero de 2016 el Banco Central de Brasil notificó el proceso de liquidación extrajudicial de Banco Azteca de Brasil.

Derivado de la solicitud de cierre de la liquidación extrajudicial, el Banco Central aprobó el plan de cierre, que incluía el cambio de denominación a Deler Consultoría, S. A., la reforma de su objeto social y la cancelación de la licencia bancaria, quedando en consecuencia como un negocio no regulado en el sistema financiero, lo que fue aprobado por el Banco Central el 27 de noviembre de 2018.

A la fecha, Deler Consultoría S. A. (negocio no regulado en el sistema financiero) continúa realizando las negociaciones correspondientes con sus acreedores esperando resolver las contingencias.

Créditos Fiscales

Grupo Elektra, S.A.B. de C.V.

1. Juicio fiscal contra liquidación de impuesto sobre la renta del ejercicio 2006.

Se determinó un crédito fiscal a cargo de la empresa Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. por concepto de impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal de 2006, en supuesto cumplimiento a lo ordenado mediante sentencia dictada por el Tribunal Federal de Justicia Administrativa, a través de la cual se declaró la nulidad del diverso crédito fiscal determinado en cantidad de \$ 327,193,027.

En contra de dicha resolución, la empresa presentó una demanda de nulidad ante el Tribunal Federal de Justicia Administrativa, misma que está pendiente de resolución.

La contingencia histórica del presente asunto asciende a \$ 45,664,124.

2. Juicio fiscal contra liquidación de impuesto sobre la renta del ejercicio 2008.

La empresa Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. presentó ante las Salas del Tribunal Federal de Justicia Administrativa, una demanda de nulidad en contra del crédito fiscal por concepto de impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal de 2008, misma que fue resuelta en el sentido de confirmar el crédito fiscal mediante sesión de 02 de diciembre de 2020.

En contra de dicha sentencia el 09 de febrero de 2021 se interpuso demanda de amparo directo ante los Tribunales Colegiados de Circuito misma que se resolvió en sesión de 29 de septiembre de 2022 en el sentido de amparar a la empresa para el efecto de que el Tribunal Federal de Justicia Administrativa emita una nueva sentencia en la que estudie debidamente todos los argumentos de la empresa.

Derivado de lo anterior, el 2 de febrero de 2023 el Tribunal Federal de Justicia Administrativa, en supuesto cumplimiento al amparo de 29 de septiembre de 2022, resolvió confirmar de nueva cuenta el crédito fiscal, en contra de lo cual el 08 de marzo de 2023 se presentó nuevo amparo directo que está pendiente de resolverse por los Tribunales Colegiados de Circuito.

La contingencia histórica del presente asunto asciende a \$ 1,431,466,606.

3. Juicio fiscal contra liquidación de impuesto sobre la renta del ejercicio 2010.

La empresa Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. presentó ante las Salas del Tribunal Federal de Justicia Administrativa, una demanda de nulidad en contra del crédito fiscal por concepto de impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal de 2010, misma que fue resuelta en el sentido de confirmar el crédito fiscal mediante sesión de 14 de octubre de 2020.

En contra de dicha sentencia el 30 de noviembre de 2020 se interpuso demanda de amparo directo ante los Tribunales Colegiados de Circuito misma que se resolvió en sesión de 11 de octubre de 2022 en el sentido de amparar a la empresa para el efecto de que el Tribunal Federal de Justicia Administrativa emita una nueva sentencia en la que estudie debidamente todos los argumentos de la demanda, sin embargo, el 01 de marzo de 2023 el Tribunal confirmó de nuevo el crédito fiscal, en contra de lo cual el 17 de abril de 2023 se presentó nuevo amparo directo que está pendiente de resolverse por los Tribunales Colegiados de Circuito.

La contingencia histórica del presente asunto asciende a \$ 2,004,761,834.

4. Juicio fiscal contra liquidación de impuesto sobre la renta del ejercicio 2011.

La empresa Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. presentó ante las Salas Regionales Metropolitanas del Tribunal Federal de Justicia Administrativa, una demanda de nulidad en contra del crédito fiscal por concepto de impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal de 2011, misma que fue resuelta en el sentido de confirmar el crédito fiscal mediante sesión de 27 de enero de 2021.

En contra de dicha sentencia el 26 de marzo de 2021 se interpuso demanda de amparo directo ante los Tribunales Colegiados de Circuito misma que fue resuelta en sesión del 07 de julio de 2022 en el sentido de amparar a la Compañía con el fin de que la sala de Tribunal Federal de Justicia Administrativa emita una nueva sentencia en la que se analicen en su totalidad los argumentos planteados por la Compañía.

Derivado de lo anterior, el 2 de diciembre de 2022 el Tribunal Federal de Justicia Administrativa, en supuesto cumplimiento al amparo de 07 de julio de 2022, resolvió confirmar de nueva cuenta el crédito fiscal, sentencia en contra de la cual el 12 de enero de 2023 se presentó nuevo amparo directo, mismo que está pendiente de resolverse por los Tribunales Colegiados de Circuito.

La contingencia histórica del presente asunto asciende a \$ 4,916,910,792.

5. Juicio fiscal contra liquidación de impuesto sobre la renta del ejercicio 2012.

La empresa Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. presentó ante las Salas Regionales Metropolitanas del Tribunal Federal de Justicia Administrativa, una demanda de nulidad en contra del crédito fiscal por concepto de impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal de 2012, misma que fue resuelta en el sentido de confirmar el crédito fiscal mediante sesión de 13 de septiembre de 2023, sentencia en contra de la cual el 23 de noviembre de 2023 se presentó nuevo amparo directo, mismo que está pendiente de resolverse por los Tribunales Colegiados de Circuito.

La contingencia histórica del presente asunto asciende a \$ 1,603,813,882.

6. Juicio fiscal contra liquidación de impuesto sobre la renta del ejercicio 2013.

La empresa Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. presentó ante las Salas del Tribunal Federal de Justicia Administrativa. una demanda de nulidad por medio de la cual impugnó la resolución mediante la cual se resolvió el recurso de revocación interpuesto por la empresa en contra del crédito fiscal por concepto de impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal de 2013, misma que fue resuelta en el sentido de confirmar el crédito fiscal mediante sesión de 21 de octubre de 2020.

En contra de dicha sentencia el 08 de enero de 2021 se interpuso demanda de amparo directo ante los Tribunales Colegiados de Circuito por lo que actualmente nos encontramos en espera de su resolución.

Es importante recordar que, en los créditos fiscales determinados por los ejercicios del 2008, 2010, 2011, y 2012, la autoridad fiscal declaró inexistentes las pérdidas en venta de acciones de dichos ejercicios. No obstante, lo anterior, en la liquidación del ejercicio de 2013, determinó que dichas pérdidas deben reversarse; es decir, acepta que dichas pérdidas son existentes y válidas, situación que resulta contradictoria y ocasiona un doble perjuicio a la empresa.

Al respecto, en la resolución al recurso de revocación interpuesto en contra del crédito que nos ocupa, la autoridad señaló que no pretende beneficiarse en dos ocasiones en perjuicio del contribuyente, sino por el contrario de pagarse los créditos fiscales de 2008 (juicio identificado con el numeral 4 del presente documento), 2010 (juicio identificado con el numeral 5 del presente documento) y 2011 (juicio identificado con el numeral 6 del presente documento), y 2012 (juicio identificado con el numeral 7 del presente documento), Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. ya no tendrá la obligación de reversar dichas pérdidas en 2013, por lo que la contingencia se reduciría proporcionalmente.

La contingencia histórica del presente asunto asciende a \$ 18,455,467,083.

Consideramos que existen elementos serios y razonables de defensa para obtener una resolución definitiva favorable a los intereses de la empresa en los asuntos mencionados; sin embargo, como en el caso de cualquier asunto de carácter litigioso, no es posible garantizar resultados.

7. Juicio fiscal contra liquidación impuesto sobre la renta 2013 (inventario acumulable)

La empresa Grupo Elektra presentó ante las Salas del Tribunal Federal de Justicia Administrativa una demanda de nulidad en contra del crédito fiscal por concepto de impuesto sobre la renta consolidado, actualizaciones, recargos y multa, correspondiente al ejercicio fiscal de 2013.

Actualmente, estamos en espera de que la Sala Superior del Tribunal Federal de Justicia Administrativa resuelva el asunto.

La contingencia histórica del presente asunto asciende a \$ 66,242,296.

8. Juicios fiscales contra liquidación impuesto sobre la renta

Nueva Elektra del Milenio, S. A. de C.V., subsidiaria de la Compañía, ha presentado ante las Salas del Tribunal Federal de Justicia Administrativa, cuatro demandas de nulidad en contra de créditos fiscales por concepto de impuesto sobre la renta de los ejercicios fiscales de 2010, 2012 y 2014.

Actualmente se encuentran en espera de resolución.

La contingencia histórica de los asuntos mencionados asciende a \$1,281,084,805.

Consideramos que existen elementos serios y razonables de defensa para obtener una resolución definitiva favorable a los intereses de la empresa en los asuntos mencionados; sin embargo, como en el caso de cualquier asunto de carácter litigioso, no es posible garantizar resultados.

Por último, es importante mencionar que los créditos fiscales antes aludidos se encuentran debidamente garantizados ante las autoridades fiscales.

La Compañía es parte de varios juicios legales y demandas durante el curso normal de sus operaciones (tales como litigios, arbitrajes, procedimientos administrativos que son incidentales a su negocio incluyendo, sin limitación, asuntos de exigibilidad regulatoria, disputas contractuales, demandas laborales, demandas de clientes, entre otras). La administración considera que ninguno de estos litigios tendrá algún efecto adverso significativo en sus negocios o situación financiera.

* *Todas las cifras de los créditos fiscales son cifras en pesos.* La referencia a contingencia histórica señalada en los numerales previamente citados, se encuentra determinada a la fecha en que la autoridad fiscal emitió el oficio con la resolución de cada crédito fiscal, y dicha contingencia histórica considera e incluye la determinación del impuesto supuestamente omitido, actualización por inflación, recargos y multas a dicha fecha

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Ver apartado anterior.

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

27. Costos y gastos por naturaleza

La Compañía presenta los costos y gastos con base en su función, sin embargo, las IFRS requieren revelar información adicional sobre la naturaleza de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los costos y gastos respecto a su naturaleza se integran como sigue:

	2023	2022
Costos:		
Venta de mercancía	\$ 52,557,937	\$ 51,276,575
Estimación preventiva para riesgos crediticios	26,673,659	17,741,948
Intereses pagados	11,162,326	6,623,150
Comisiones y tarifas pagadas	1,755,191	1,600,467
Costos de seguros	1,260,332	1,294,676
Otros	1,062,600	904,582
Total	\$ 94,472,045	\$ 79,441,398

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

Riesgo de crédito

1. Riesgo de crédito de instrumentos financieros

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial debido al incumplimiento de pago ocasionado por cambios en la capacidad o intención de la contraparte o el emisor de instrumentos financieros de cumplir sus obligaciones contractuales. Esta pérdida puede significar el incumplimiento que se conoce como default o "no pago".

Para estimar el riesgo de crédito de instrumentos financieros se utiliza la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo, la cual parte de una distribución binomial de los eventos de incumplimiento para generar los diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan.

2. Riesgo de crédito de la cartera comercial e hipotecaria

Para medir el riesgo de crédito de la cartera hipotecaria y comercial, la Compañía implementó la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo de los eventos de incumplimiento, debido a su capacidad para determinar diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan, a partir de la calificación más reciente de la calidad de sus créditos.

3. Riesgo de crédito de la cartera de consumo

El riesgo de crédito es definido como la pérdida potencial derivado del incumplimiento parcial o total de obligaciones del acreditado y es considerado el principal riesgo al que se encuentra expuesta la Compañía.

Para estimar la pérdida esperada de la cartera de consumo no revolvente de facturación semanal la Compañía cuenta con un modelo interno de provisionamiento de reservas multivariado, que se adecúa al perfil de riesgo de los acreditados y considera características propias del crédito, variables de comportamiento de pago e información de las sociedades de información crediticia de los acreditados. El objetivo del modelo interno es la estimación de reservas preventivas y capital, que cubra adecuadamente el perfil de riesgo de nuestros acreditados y permita anticipar posibles cambios en el comportamiento de pago de nuestros clientes.

La metodología empleada para el cálculo de reservas preventivas consiste en la elaboración de un modelo de perfil o de calificación que ordena las operaciones a partir de sus características de originación y de comportamiento, clasificándolos en grupos homogéneos. Posteriormente, se le asigna a cada uno de ellos una Probabilidad de Incumplimiento diferenciada y una Severidad de Pérdida (escalonada según el nivel de atrasos que posee el crédito al momento de la evaluación); el producto de estas dos variables por la Exposición al Incumplimiento se define como la Pérdida Esperada (PE).

$$PE = EI * PD * SP$$

La eficiencia del modelo se evalúa con una prueba de back testing mediante la comparación de la Pérdida Esperada contra la Pérdida Incurrida. Para la validación de información se realiza un mantenimiento y actualización de las bases de datos y sistemas que se emplea para la generación de la información del seguimiento en los créditos originados.

Es importante mencionar que la Compañía cuenta con Análisis de Sensibilidad que se estima sobre la Probabilidad de Incumplimiento por un factor de incremento.

Como parte de la cuantificación del Riesgo de Crédito, la Compañía cuenta con una metodología para estimar la transición de la cartera para conocer la tasa de deterioro, mejora, cura y estabilidad, determinando así el nivel de recuperación de los créditos colocados.

Adicionalmente, se cuenta con metodologías de pronósticos con base en tendencias y modelos autorregresivos que son apropiados para capturar fluctuaciones a corto plazo. Un enfoque para el pronóstico es combinar un modelo de tendencia temporal determinista con un modelo autorregresivo.

Interpretación de las medidas de administración de riesgos

El riesgo de exposición de mercado de los portafolios de mercado de dinero, derivados y divisas, específicamente, es decir el Valor en Riesgo (VaR a un día) representa la pérdida máxima que la Compañía podría observar (por una determinada posición o cartera de inversión) bajo situaciones normales de mercado, con un nivel de probabilidad determinado.

El Valor en Riesgo Operacional representa la pérdida máxima que la Compañía podría observar tomando en cuenta la experiencia histórica de las cuentas de multas y quebrantos.

El riesgo de liquidez (VaR de liquidez), se determina, ajustando el VaR de mercado por un factor de bursatilidad, considerando el nivel de operatividad del instrumento en el mercado. Esta medida estima las pérdidas potenciales bajo el supuesto de que no se pueda vender el instrumento en el mercado, o que el precio de venta sea castigado por el bajo nivel de operatividad.

En lo referente a riesgo de crédito, la Compañía emplea medidas de pérdida esperada y no esperada que indican las pérdidas potenciales ante el incumplimiento del emisor o contraparte respecto a sus obligaciones o compromisos de pago.

Riesgo de operaciones derivadas

El estado de situación financiera consolidado de la Compañía está expuesto a riesgos de mercado por cambios en tasas de interés y fluctuaciones cambiarias. Para cubrir dichos riesgos, se utilizan distintos instrumentos financieros derivados.

El objetivo de las operaciones con fines de negociación es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados. Al igual que en el resto de los portafolios de negociación, el riesgo de mercado del portafolio de derivados se mide con el modelo de Valor en Riesgo (VaR) y diariamente se monitorea el consumo de dicho límite.

La Compañía estima la exposición al riesgo de crédito tanto para las operaciones derivadas de cobertura como de negociación. Para ello, se utiliza la Exposición Positiva Esperada Efectiva (EPEE) que mide el valor de mercado positivo máximo que, en promedio, el portafolio de derivados a nivel contraparte pudiera llegar a tener durante la vida de éste. De esta manera, se estima la pérdida potencial que tendría la Compañía en caso de que la contraparte caiga en incumplimiento, suponiendo una tasa de recuperación de cero.

Por lo tanto, para monitorear el consumo de las líneas de crédito para derivados a nivel contraparte se emplea la Exposición al Incumplimiento (EAD, por sus siglas en inglés), la cual está en función de la métrica EPEE con horizonte a un año y un factor fijo $\alpha = 1.4$, establecido por Basilea III.

Los contratos marco para derivados bajo los cuales opera la Compañía contienen cláusulas de compensación forzosa para posiciones dentro y fuera del estado de posición financiera consolidado; por lo tanto, las operaciones por contraparte se compensan entre las posiciones de mercado positivas y negativas. Se puede operar con las contrapartes hasta el monto y por el plazo de la línea de crédito autorizada por el Comité de Crédito.

Por otra parte, la Compañía ha definido dentro de sus políticas para operación de instrumentos financieros derivados que, en el proceso de administración de garantías, cada llamada de margen con sus contrapartes se lleve a cabo con estricto apego a lo establecido en los contratos marco correspondientes. Esta gestión se realiza mediante un sistema automatizado de operación de Tesorería donde se encuentran parametrizadas todas las cláusulas que definen el intercambio de garantías como el umbral máximo de exposición (*Threshold*); por lo que toda exposición mayor a dicho umbral y al monto mínimo de transferencia debe ser cubierta.

Asimismo, los eventos resultantes de dicha gestión son notificados a las áreas operativas, de control y de monitoreo. Lo anterior, con base en procesos de valuación y llamadas de margen, acciones a seguir ante posibles controversias de llamadas de margen, liquidación de llamadas de margen tanto para entregar como para recibir garantías, y todo esto documentado en manuales operativos autorizados por los comités correspondientes.

Las contrapartes con las que se opera instrumentos financieros derivados son:

- Instituciones financieras
- Fideicomisos
- Empresa
- Estados y municipios

La Compañía ha establecido como política de correlación adversa (*Wrong Way Risk*) en donde se considerará que una entidad está expuesta al riesgo de correlación adversa si es previsible que su exposición futura sea elevada cuando su probabilidad de incumplimiento también lo sea.

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

Al 31 de diciembre de 2023, la deuda con costo consolidada (sin incluir depósitos, reportos y arrendamientos) representaba el 10.1% del pasivo total consolidado (vs 11.4% en el 4T22), la cual se detalla en el “Desglose de Créditos” del presente reporte trimestral.

Al 31 de diciembre de 2023, la compañía se encontraba al corriente en el pago de capital e intereses de todos sus créditos.

Dentro de las principales restricciones pactadas por la compañía en los contratos de crédito más relevantes se encuentran las siguientes:

- Cualquiera de los siguientes actos, siempre que esto afecte adversamente el cumplimiento de sus obligaciones de pago (a) Adquirir otras empresas, acciones, partes sociales, participaciones y/o activos en otras empresas; (b) Llevar a cabo cualquier fusión, consolidación, escisión o reorganización; (c) Realizar cualquier cambio en su manera habitual de ejecutar las actividades permitidas por su objeto social o de hacer negocios;
- Llevar a cabo su liquidación o disolución;
- Notificar a los acreedores crediticios de la existencia de cualquiera de los siguientes hechos, siempre que éstos pudieran tener un afecto material adverso en la situación económica de la compañía (a) cualquier reclamación, acción, litigio, procedimiento, recurso o arbitraje ante cualquier autoridad administrativa o judicial, u organismo arbitral, nacional o extranjero, (b) cualquier conflicto laboral, y (c) cualquier otro pasivo o responsabilidad contingente a cargo de la compañía;
- Cumplir con todas las leyes, reglamentos, decretos, reglas y órdenes de cualquier naturaleza, que le sean aplicables, incluyendo, sin limitación alguna, el pago puntual de todos los impuestos, contribuciones y cargas que se impongan sobre la compañía y sus propiedades;
- Mantener en pleno vigor y fuerza legal las licencias, autorizaciones, concesiones, permisos o registros de las que sea titular a la fecha de celebración de los Contratos de crédito, y obtener las licencias, autorizaciones, concesiones, permisos o registros que en lo sucesivo se requieran para el curso ordinario de sus negocios y el cumplimiento de sus obligaciones;
- Presentar los reportes correspondientes de acuerdo con las Normas de Información Financiera aplicables a la fecha de reporte, reflejando adecuadamente sus operaciones, propiedades y condición financiera;

- Informar a sus acreedores crediticios de cualquier cambio en su estructura accionaria y operativa que pueda afectar sustancialmente la buena marcha de la compañía.
- Restricción de 1 año contado a partir de 21 de enero de 2021, dentro del cual, Grupo Elektra no podrá y no permitirá a alguna de sus filiales, la reventa de cualquiera de los Bonos que hayan sido readquiridos por cualquiera de ellos (que no sea de conformidad con una declaración de registro que haya sido efectiva bajo la Ley del Mercado de Valores).
- No llevar a cabo ninguna fusión y/o consolidación, venta, cesión o traspaso (directa o indirectamente) de toda o sustancialmente toda su propiedad a ninguna persona, a menos que Grupo Elektra sea la entidad subsistente o dicha persona asuma los derechos y obligaciones de Grupo Elektra bajo la garantía otorgada.
- No permitirá que ninguna entidad controlada se convierta, incluso en virtud de ser propiedad o controlada por una persona bloqueada, poseer o controlar a una persona bloqueada, o tener directa o indirectamente, alguna inversión o participar en cualquier trato o transacción, incluida cualquier inversión, negociación o transacción, que involucre el producto de cualquier Bono, con cualquier persona, si dicha inversión, negociación o transacción ocasionaría que cualquier beneficiario de los bonos, o cualquiera de las afiliadas, viole o pueda esperarse razonablemente que resulte en la imposición de sanciones en virtud de las leyes aplicables.

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Los ingresos por servicios de garantías extendidas

Al momento de la venta de mercancías la Compañía ofrece al cliente la posibilidad de extender el tiempo de garantía de sus productos mediante la contratación del servicio de garantía extendida. Al momento del cobro de la garantía, la Compañía reconoce un pasivo por contrato de clientes por el importe del pago recibido que representa la obligación de prestar los servicios de reparación o sustitución del producto en el futuro dentro de los términos del contrato. El precio de compra pactado con el cliente es fijo y no incluye contraprestaciones variables futuras. El ingreso por servicio de garantía extendida se reconoce durante la vigencia de la garantía (plazos de 1 a 5 años). El pasivo por contrato de clientes se disminuye en función del reconocimiento del ingreso; pero en aquellos casos en que se lleva a cabo la sustitución del producto garantizado, se considerará satisfecha la obligación con el cliente y por consiguiente se reconoce la totalidad del ingreso pendiente de reconocer a esa fecha.

Ingresos por servicios de telefonía

Este tipo de ingresos incluyen servicios relacionados con la telefonía (datos, sms y voz) bajo la marca OUI y son considerados en su conjunto como una única obligación de desempeño; los importes de los planes son fijos y son reconocidos durante el lapso por el cual el cliente tiene derecho a recibir los beneficios de dichos servicios o consume la cantidad preestablecida en cada plan, lo que ocurra primero. Los pagos correspondientes a cada uno de los planes no incluyen ningún equipo telefónico, sino que estos equipos son adquiridos por el cliente en operaciones independientes de los servicios de telefonía.

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas distintas a las relativas por el otorgamiento del crédito, se reconocen cuando se presta el servicio o se cumplen los plazos para su cobro.

Las comisiones por manejo de cuenta, actividades fiduciarias, transferencia de fondos, cartas de crédito y otras se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Los ingresos por comisiones de AAZ representan los ingresos por comisiones por los servicios que la Afore presta a los trabajadores como administradora de sus aportaciones al fondo para su retiro, de forma diaria se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Ingresos por primas de seguros y reaseguros

Los ingresos por las operaciones de daños, de vida y de accidentes y enfermedades se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originadas por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley se cancelan, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de estas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

23. Impuestos a la utilidad

	2023	2022
Impuesto sobre la Renta (ISR) causado	5,022,458	\$ 1,907,973
ISR diferido	(2,188,229)	(4,832,737)
Total	2,834,229	\$ (2,924,764)

El ISR se causa a la tasa del 30% sobre una base que difiere de la utilidad contable, principalmente por los efectos inflacionarios que se reconocen para efectos fiscales a través de la depreciación de los activos y el ajuste anual por inflación, así como algunas partidas de gastos que no son deducibles.

La ley del ISR establece un régimen opcional para grupos de sociedades, en el cual la integradora y las integradas difieren el impuesto tres ejercicios anuales, mismo que se determina con un factor de integración fiscal sin considerar aquellas empresas que tienen pérdidas fiscales pendientes de amortizar anteriores al ejercicio 2014.

(i) A continuación, se muestran los efectos de las principales diferencias temporales sobre las que se reconocieron los impuestos diferidos:

	2023	2022
Pasivo por impuestos diferidos:		
Inventarios	\$ 1,207,260	\$ 1,207,260
Instrumentos financieros derivados	7,407,899	6,782,536
Ingresos por acumular	5,036,008	4,747,962
Activos por derecho de uso	5,155,637	5,802,245
Crédito mercantil	463,331	556,736
Gastos anticipados	513,059	686,536
Valuación de inversiones	393,418	-
Otros	205,422	-
	<u>20,382,034</u>	<u>19,783,275</u>
Activo por impuestos diferidos:		
Pérdidas fiscales por amortizar por las subsidiarias	3,539,324	2,690,866
Arrendamientos	5,692,671	6,079,342
Propiedades, planta y equipo	2,948,397	2,504,208
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,389,662	5,458,556
Provisiones y gastos acumulados	2,990,422	1,276,494
Beneficios a los empleados	785,223	696,666
Intereses pagados pendientes de deducir	229,490	798,428
Valuación de inversiones y otros	-	212,736
	<u>22,575,189</u>	<u>19,717,296</u>
(Activo) pasivo por ISR diferido, neto	(2,193,155)	65,979
Más, activo diferido	<u>2,852,081</u>	<u>718,126</u>
Pasivo por impuestos diferidos	<u>\$ 658,926</u>	<u>\$ 784,105</u>

(ii) La conciliación del saldo del (activo) pasivo por impuestos diferidos se analiza como sigue:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	\$ 65,979	\$ 4,922,811
ISR diferido del ejercicio	(2,188,229)	(4,832,737)
Efectos por conversión de subsidiarias extranjeras	(70,905)	(24,095)
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ (2,193,155)</u>	<u>\$ 65,979</u>

(iii) La conciliación entre la tasa nominal y efectiva de ISR se muestra a continuación:

	2023	2022
--	------	------

Tasa nominal de ISR	30.00%	30.00%
Más (menos):		
Efectos de inflación y otros	4.24%	(2.29%)
Participación en los resultados de compañías asociadas	(2.15%)	0.75%
Tasa efectiva	32.09%	28.46%

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

a. El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	2023	2022
Caja	\$ 16,011,703	\$ 15,923,346
Bancos	14,539,155	13,709,062
Otras disponibilidades	29,204	33,310
Disponibilidades restringidas	12,401,203	10,423,439
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 42,981,265	\$ 40,089,157

b. El saldo de las disponibilidades restringidas se integra como sigue:

		2023	2022
Depósitos de regulación monetaria a			
Banxico	(1)	\$ 6,452,132	\$ 5,047,818
Préstamos interbancarios <i>call money</i>	(2)	4,885,874	3,186,227
Bancos Centrales	(3)	791,523	776,633
Otras		271,674	1,412,761
Disponibilidades restringidas		\$ 12,401,203	\$ 10,423,439

- (1) De acuerdo con la política monetaria establecida por Banxico, Banco Azteca está obligado a mantener fondos para la regulación monetaria en dicho banco central. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estos montos devengan una tasa de interés de 11.21% y 7.76%, respectivamente.
- (2) Compromisos por préstamos bancarios con plazo de hasta 3 días.
- (3) Depósitos regulatorios en Bancos Centrales de Centroamérica.

6. Inversiones en valores

a. Las inversiones en valores se integran como sigue:

Activos	2023	2022
- Instrumentos de capital	\$ 1,646,129	\$ 1,465,797
- Instrumentos de deuda	-	-
Activos financieros no negociables obligatoriamente a valor razonable a través de resultados	1,646,129	1,465,797
- Instrumentos de capital	325,082	273,380
- Instrumentos de deuda	87,761,668	83,063,575
Activos financieros a valor razonable a través de resultados	88,086,750	83,336,955
- Instrumentos de capital	-	-
- Instrumentos de deuda	-	106,396
Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales	-	106,396
- Instrumentos de deuda	26,266,064	29,478,719
- Préstamos y anticipos	-	-
Activos financieros a costo amortizado	26,266,064	29,478,719
Total de inversiones	115,998,943	114,387,867
Menos, inversiones circulantes	(94,075,087)	(90,316,321)
Inversiones no circulantes	\$ 21,923,856	\$ 24,071,546

b. El saldo de las inversiones restringidas se integra como sigue:

	2023	2022
Colaterales entregados por operaciones financieras derivadas (véase Nota 9-b)	\$ 15,624,190	\$ 16,861,734

Títulos restringidos por reporte	35,943,009	18,276,986
Inversión en reserva especial Siefores (margen mínimo regulatorio)	1,496,032	1,242,962
Otras	19,698	93,889
Inversiones restringidas	\$ 53,082,929	\$ 36,475,571

Información a revelar sobre depósitos de clientes [bloque de texto]

19. Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo

	2023	2022
Depósitos de exigibilidad inmediata (A):		
Inversión Azteca	\$ 49,678,718	\$ 58,786,955
Ahorro "Guardadito"	72,373,714	75,767,270
Cuentas "Socio y Nómina"	10,006,061	9,389,740
Cuentas concentradoras	35,258,980	37,104,401
Depósitos a plazo:		
Público en general	52,928,521	39,628,435
Mercado de dinero	871,282	662,998
	221,117,276	221,339,799
Menos, captación intercompañías	(4,237,328)	(5,593,078)
Captación total	\$ 216,879,948	\$ 215,746,721

(A) Depósitos de exigibilidad inmediata

Al 31 de diciembre de 2023 los depósitos de exigibilidad inmediata "Guardadito" devengan intereses del 0.00% hasta 0.01% anual, "Inversión Azteca" en pesos devenga intereses del 2.00% al 10.50% y "Nómina" y otros devengan una tasa del 0.01% y 11.25% anual, respectivamente.

(B) Depósitos a plazo:

Al 31 de diciembre de 2023 los depósitos a plazo al público en general tienen tasas pagaderas entre 1.00% al 11.20% anuales.

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

Al 31 de diciembre de 2023, las vidas útiles de los principales grupos de activos se muestran a continuación:

	Vida útil
Edificios	2% y 2.2%
Equipo de cómputo	30% y 33%

Equipo de transporte	20% y 25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%, 20% y 33%
Maquinaria y equipo	10%
Red satelital	20%
Otros componentes (equipo de transporte)	5% y 6.7%

14. Propiedad, planta y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de propiedad, planta y equipo se concilia como sigue:

	Terrenos	Edificios	Construcción en proceso	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Maquinaria y equipo	Red satelital	Inversión en tiendas y sucursales	Total
Al 1 de enero de 2023	\$ 992,097	\$ 721,408	\$ 3,092,418	\$ 4,093,528	\$ 487,797	\$ 1,358,159	\$ 1,459,566	\$ 2,422	\$ 9,292,735	\$ 21,500,130
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(2,874)	(259)	(16,058)	(89,764)	(15,116)	(14,843)	(1,456)	(64)	(50,362)	(190,796)
Adiciones	-	29,981	923,263	1,411,889	102,916	221,187	397,506	-	1,242,203	4,328,945
Trasposos	60,461	1,004,510	(1,514,658)	289,043	-	54,690	34,990	-	75,941	4,977
Bajas	-	-	-	(158,035)	(120,492)	(11,616)	(23,671)	(15)	(33,292)	(347,121)
Depreciación	-	(27,112)	-	(1,721,240)	(105,636)	(209,850)	(241,358)	(1,403)	(3,193,055)	(5,509,654)
Deterioro	-	-	-	(4,731)	-	(5,320)	(57,089)	-	(34,697)	(101,837)
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 1,049,684	\$ 1,728,528	\$ 2,484,965	\$ 3,810,690	\$ 349,469	\$ 1,392,407	\$ 1,568,488	\$ 940	\$ 7,299,473	\$ 19,684,644
Costo de la inversión	\$ 1,163,011	\$ 3,245,380	\$ 2,484,965	\$ 13,903,070	\$ 1,674,689	\$ 3,708,569	\$ 3,139,755	\$ 217,057	\$ 27,932,521	\$ 57,469,017
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas	(113,327)	(1,516,852)	-	(10,092,380)	(1,325,220)	(2,316,162)	(1,571,267)	(216,117)	(20,633,048)	(37,784,373)
Valor en libros, neto	\$ 1,049,684	\$ 1,728,528	\$ 2,484,965	\$ 3,810,690	\$ 349,469	\$ 1,392,407	\$ 1,568,488	\$ 940	\$ 7,299,473	\$ 19,684,644

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de propiedad, planta y equipo se concilia como sigue:

	Terrenos	Edificios	Construcción en proceso	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Maquinaria y equipo	Red satelital	Inversión en tiendas y sucursales	Total
Al 1 de enero de 2022	\$ 582,779	\$ 375,282	\$ 161,873	\$ 2,783,933	\$ 682,862	\$ 1,047,050	\$ 1,256,708	\$ 6,291	\$ 8,162,032	\$ 15,058,810
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(1,465)	(123)	(13,291)	(36,956)	(4,498)	(5,760)	(853)	(43)	(17,995)	(80,984)
Adiciones	410,425	366,369	2,393,779	2,557,035	48,115	537,827	511,383	-	4,483,242	11,308,175
Trasposos	-	-	(348,540)	335,854	-	(51,066)	2,869	-	60,883	-
Bajas	-	-	-	(54,275)	(32,580)	(7,615)	(2,053)	(140)	(26,103)	(122,766)
Reclasificaciones	358	1,672	898,597	(874)	(34,456)	7,167	(94,449)	463	22,575	801,053
Depreciación	-	(21,792)	-	(1,491,189)	(171,646)	(169,444)	(214,039)	(4,149)	(3,391,899)	(5,464,158)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 992,097	\$ 721,408	\$ 3,092,418	\$ 4,093,528	\$ 487,797	\$ 1,358,159	\$ 1,459,566	\$ 2,422	\$ 9,292,735	\$ 21,500,130
Costo de la inversión	\$ 1,105,424	\$ 2,211,148	\$ 3,092,418	\$ 12,449,937	\$ 1,707,381	\$ 3,459,151	\$ 2,732,386	\$ 217,136	\$ 26,698,031	\$ 53,673,012
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas	(113,327)	(1,489,740)	-	(8,356,409)	(1,219,584)	(2,100,992)	(1,272,820)	(214,714)	(17,405,296)	(32,172,882)
Valor en libros, neto	\$ 992,097	\$ 721,408	\$ 3,092,418	\$ 4,093,528	\$ 487,797	\$ 1,358,159	\$ 1,459,566	\$ 2,422	\$ 9,292,735	\$ 21,500,130

15. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de propiedades de inversión se concilia como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
Al 1 de enero de 2023	\$ 89,683	\$ 17,442	\$ 107,125
Bajas	(2,067)	-	(2,067)
Depreciación	-	(509)	(509)
Al 31 de diciembre de 2023	87,616	16,933	104,549
Costo de la inversión	108,749	349,111	457,860
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas	(21,133)	(332,178)	(353,311)
Valor en libros, neto	\$ 87,616	\$ 16,933	\$ 104,549

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de propiedades de inversión se concilia como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
Al 1 de enero de 2022	101,131	17,951	119,082
Bajas	(11,448)	-	(11,448)
Depreciación	-	(509)	(509)
Al 31 de diciembre de 2022	89,683	17,442	107,125
Costo de la inversión	108,749	349,111	457,860
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas	(19,066)	(331,669)	(350,735)
Valor en libros, neto	<u>\$ 89,683</u>	<u>\$ 17,442</u>	<u>\$ 107,125</u>

16. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de activos intangibles se concilia como sigue:

	Crédito mercantil	Marcas registradas	Derechos y licencias	Otros intangibles	Total
Al 1 de enero de 2023	\$ 4,942,525	\$ 1,800,624	\$ 2,489,454	\$ 80,169	\$ 9,312,772
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(518,205)	(229,529)	(30,429)	(8,752)	(786,915)
Adiciones	-	-	1,018,145	115,466	1,133,611
Bajas	-	-	(20,041)	-	(20,041)
Reclasificaciones	-	-	21,990	-	21,990
Amortización	-	-	(644,392)	(48,717)	(693,109)
Deterioro	(1,053,225)	-	-	-	(1,053,225)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 3,371,095</u>	<u>\$ 1,571,095</u>	<u>\$ 2,834,727</u>	<u>\$ 138,166</u>	<u>7,915,083</u>
Costo de la inversión	\$ 6,998,356	\$ 1,571,095	\$ 6,518,948	444,504	15,532,903
Amortización acumulada	(3,627,261)	-	(3,684,221)	(306,338)	(7,617,820)
Valor en libros, neto	<u>\$ 3,371,095</u>	<u>\$ 1,571,095</u>	<u>\$ 2,834,727</u>	<u>\$ 138,166</u>	<u>\$ 7,915,083</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de activos intangibles se concilia como sigue:

	Crédito mercantil	Marcas registradas	Derechos y licencias	Otros intangibles	Total
Al 1 de enero de 2022	\$ 4,953,081	\$ 1,903,450	\$ 2,772,324	\$ 13,307	\$ 9,642,162
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(240,237)	(23,830)	(91,974)	(4,118)	(360,159)
Adiciones	229,681	-	1,324,925)	98,305	1,652,911
Bajas	-	-	(2,142)	-	(2,142)
Reclasificaciones	-	-	(898,597)	-	(898,597)

Clave de Cotización:	ELEKTRA		Trimestre:	4D	Año:	2023
Amortización	-	-	(621,762)	(20,645)	(642,407)	
Deterioro	-	(78,996)	-	-	(78,996)	
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 4,942,525	\$ 1,800,624	\$ 2,482,774	\$ 86,849	\$ 9,312,772	
Costo de la inversión	\$ 7,989,067	\$ 1,800,624	5,617,682	\$ 397,038	\$ 15,804,411	
Amortización acumulada	(3,046,542)	-	(3,134,908)	(310,189)	(6,491,639)	
Valor en libros, neto	\$ 4,942,525	\$ 1,800,624	2,482,774	\$ 86,849	\$ 9,312,772	

La tasa anual de amortización se muestra a continuación:

	Vida útil
Crédito mercantil	Indefinida
Marcas registradas	Indefinida
Licencias (AEA)	Indefinida
Otros derechos y licencias	1 - 3 años
Otros intangibles	1.5 - 8 años

Crédito mercantil

Al 31 de diciembre de 2023 el valor en libros del crédito mercantil está relacionado a PF \$ 2,735,243, CASA \$ 506,171 y Melandas Payments, S. A. P. I. de C. V. (Dapp) \$ 129,681 (UGE).

En 2023, PF llevó a cabo las pruebas anuales de deterioro al crédito mercantil y otros activos intangibles. El importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) se basó en su valor razonable, determinado con base en la aplicación de múltiplos de mercado observados en compañías públicas comparables a la UGE. Se determinó que el valor neto en libros de la UGE era más alto que el importe recuperable por US\$ 55,359. Derivado de los anterior, la Compañía reconoció una pérdida por deterioro que fue distribuida totalmente al crédito mercantil y se incluye en el rubro de otros gastos.

Marcas registradas

PF utiliza diferentes marcas en diferentes regiones de los EUA incluyendo "Advance America", "National Cash Advances", and "Valued Services" (las "marcas registradas"). Las marcas registradas de PF son reconocidas en la industria de préstamos no bancarios de corto plazo y tienen una reputación de calidad y experiencia en dicho mercado. El nombre de *Advance America* ha sido utilizado desde 1997 y es el proveedor número uno en el mercado americano de préstamos no bancarios de corto plazo. Por lo tanto, la reputación y el reconocimiento de la marca, genera un activo intangible valioso para PF.

Licencias (PF)

La Compañía tiene licencias para operar como proveedor de préstamos no bancarios de corto plazo en 24 estados de la Unión Americana (las "licencias"). Estas licencias son requeridas legalmente para que PF opere sus préstamos no bancarios de corto plazo y proporcione otros servicios financieros en los estados donde opera.

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

9. Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza *forwards*, futuros, opciones y *swaps* con fines de negociación, con el objetivo aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites de riesgo autorizados. Por otro lado, la Compañía utiliza *forwards* de divisa, futuros de divisa, *swaps* de divisa y *swaps* de tasa

para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en tasas de interés y tipos de cambio, los cuales son designados como coberturas de flujo de efectivo o de valor razonable.

La Compañía cuenta con una variedad de estrategias de cobertura, donde busca mediante Forwards y Futuros de tipos de cambio eliminar el riesgo por movimientos en los tipos de cambio; con Interest Rate Swaps (IRS) busca eliminar el riesgo de tasa de interés y fijar la tasa de fondeo de la cartera de crédito e inversiones en valores en pesos; con Cross Currency Swaps (CCS) busca eliminar el riesgo por los movimientos de tasas de interés y tipos de cambio para fijar la tasa de fondeo de créditos otorgados en moneda extranjera.

Los mercados en los que se negocian los distintos instrumentos financieros derivados utilizados por la Compañía incluyen el MEXDER, el Chicago Board of Trade y mercados extrabursátiles conocidos como OTC (Over The Counter).

a. Derivados con fines de cobertura

La Compañía ha designado dichos instrumentos de cobertura bajo el esquema de cobertura de flujo de efectivo y valor razonable en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional y ha documentado formalmente cada relación de cobertura, estableciendo los objetivos, la estrategia de la administración para cubrir el riesgo, la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad.

Las pruebas de efectividad, cuando la relación económica no se alinea perfectamente, se realizan de manera cuantitativa aplicando el método de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético y son compensados en el rango de efectividad establecido por la Compañía.

Para las partidas cuya prueba de efectividad se calcula cualitativamente, cuando la relación económica se alinea perfectamente, se documenta que estas coberturas son altamente efectivas dado que las características del derivado y del crédito están perfectamente alineadas y; por lo tanto, se confirma que existe una relación económica. Además, tanto el perfil crediticio de la Compañía como de la contraparte son buenos y no se espera que cambien en el mediano plazo; por lo que el componente de riesgo de crédito no se considera que domine la relación de cobertura.

En estas relaciones de cobertura, las posibles fuentes de ineffectividad pueden ser algún movimiento en el perfil crediticio de las contrapartes o que el monto de la partida cubierta es menor que el nocional del instrumento de cobertura.

Contratos de *swap* de tasa de interés

De acuerdo con los contratos *swap* de tasa de interés, la Compañía acuerda intercambiar la diferencia entre los importes de la tasa de interés fija y variable calculados sobre los importes de capital nocional acordado. Dichos contratos le permiten a la Compañía mitigar el riesgo de cambio en tasas de interés sobre el valor razonable de deuda emitida a interés fijo y las exposiciones al flujo de efectivo sobre deuda emitida a tasa de interés variable.

El valor razonable de *swaps* de tasa de interés al final del período sobre el que se informa se determina descontando los flujos de efectivo futuros utilizando las curvas al final del período sobre el que se informa y el riesgo de crédito inherente en el contrato, lo cual se detalla más adelante. La tasa de interés promedio se basa en los saldos vigentes al final del período sobre el que se informa.

Dado que los términos críticos de los contratos de *swap* de tasas de interés y sus correspondientes partidas cubiertas son los mismos, la Compañía realiza una evaluación cualitativa de la efectividad y se espera que el valor de los contratos de *swap* de tasas de interés y el valor de las correspondientes partidas cubiertas sistemáticamente cambie en dirección opuesta en respuesta a movimientos en las tasas de interés subyacentes.

La principal fuente de ineficacia de la cobertura en estas relaciones de cobertura es el efecto de la contraparte y el riesgo crediticio del propio Grupo sobre el valor razonable de los contratos de *swap* de tasas de interés, que no se refleja en el valor razonable de la partida cubierta atribuible al cambio en tasas de interés.

Ninguna otra fuente de ineficacia surgió de estas relaciones de cobertura.

Contratos *forward* de moneda extranjera

Es política de la Compañía suscribir contratos *forward* de moneda extranjera para cubrir pagos y cobros específicos en moneda extranjera. La Compañía también suscribe contratos *forward* sobre moneda extranjera para administrar el riesgo asociado con las transacciones de venta y compras anticipadas. Se realizan ajustes con base a los valores en libros de partidas no financieras cubiertas, cuando se lleva a cabo la transacción de compra o venta anticipada.

Para las coberturas de ventas y compras pronosticadas altamente probables, la Compañía realiza una evaluación cuantitativa de la efectividad y se espera que el valor de los contratos de futuros y el valor de los elementos cubiertos correspondientes cambien sistemáticamente en dirección opuesta en respuesta a los movimientos en los tipos de cambio subyacentes. Lo anterior a pesar de que los términos críticos (es decir, el monto notional, la vida y el subyacente) de los contratos de futuros de divisas y sus correspondientes partidas cubiertas son los mismos, para medir posibles diferencias en fechas de entrega del instrumento derivado y la partida cubierta.

La principal fuente de ineficiencia de cobertura en estas relaciones de cobertura es el efecto de la contraparte y el riesgo crediticio de la propia Compañía sobre el valor razonable de los contratos de futuros, que no se refleja en el valor razonable de la partida cubierta atribuible a los cambios en los tipos de cambio. Ninguna otra fuente de ineficiencia surgió de estas relaciones de cobertura.

b. Derivados con fines de negociación

(i) *Swaps* de acciones

Las operaciones con instrumentos financieros derivados basados en los precios de títulos accionarios de la Compañía acuerdan la liquidación de diferencias sobre un valor inicial de referencia. Dicha liquidación se realiza en la fecha de terminación de los contratos, la cual se puede anticipar previo aviso a las instituciones con las que se realizaron los contratos correspondientes. El monto de liquidación corresponde al valor de cotización en el mercado abierto del subyacente menos el valor inicial.

El valor del subyacente al cierre del año y el correspondiente a la fecha de la aprobación de estos estados financieros, se muestra como sigue:

Fecha	Importe
12 de abril de 2024	\$ 1,155.03
31 de diciembre de 2023	1,173.16
31 de diciembre de 2022	1,099.79

Para hacer frente a la posible obligación de pago a la terminación de los mismos, la Compañía establece un depósito colateral el día de inicio de cada contrato equivalente al valor inicial, cuyo monto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendía a \$ 15,624,190 y \$ 16,861,734, respectivamente, y constituyen inversiones restringidas al vencimiento del contrato, los cuales pueden ser realizables en el caso de que el instrumento se dé por terminado de forma anticipada. El hecho de que esté colateralizado significa que este monto sería la mayor pérdida potencial en flujo de efectivo que enfrentaría la Compañía en caso de que al momento de la terminación del contrato, el valor del activo subyacente fuera cero, cancelando en su caso, el efecto por valuación del instrumento financiero considerado como activo.

Estos instrumentos son expresados a valor razonable, y los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultado integral dentro del resultado integral de financiamiento. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los efectos netos por estas operaciones reconocidos en los resultados del año representaron una utilidad (pérdida) de \$ 2,344,803 y \$ 14,322,986, respectivamente.

Cualquier fluctuación en el valor del subyacente puede afectar significativamente la valuación de estos instrumentos financieros derivados. En caso de haberse experimentado una disminución del 20% en el valor del activo subyacente con respecto del precio al cierre de diciembre de 2023 y 2022, hubiera representado una disminución en los activos totales de: \$ 7,503,337 y \$ 7,041,040, respectivamente, y una pérdida adicional en el resultado del año de: \$ 5,252,336 y \$ 4,928,728, respectivamente.

(ii) Títulos forwards, futuros, swap de tasa de interés y divisas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía mantiene contratos de *forwards* y futuros, *swaps* de tasa de interés y divisas y opciones. En todos los casos las operaciones se encuentran netas entre operaciones largas y cortas idénticas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tenían designados los siguientes derivados de negociación y de cobertura:

Activos financieros derivados	2023	2022
Derivados designados como instrumentos de cobertura de flujo de efectivo o de valor razonable		
<i>Forwards</i> y futuros	\$ 743,329	\$ 750,502
<i>Swaps</i> de tasas y divisas	558,885	425,543
	<u>1,302,214</u>	<u>1,176,045</u>
Derivados que no están designados como instrumentos de cobertura (negociación)		
<i>Swaps</i> de tasas y acciones	21,841,021	18,164,697
<i>Forwards</i> y futuros	130,722	343,222
Opciones	22,313	6,264
	<u>21,994,056</u>	<u>18,514,183</u>
Activos financieros derivados	<u>\$ 23,296,270</u>	<u>\$ 19,690,228</u>

Circulante	\$ 911,933	\$ 1,096,426
No circulante	22,384,337	18,593,802
Total	\$ 23,296,270	\$ 19,690,228

2023

2022

Pasivos financieros derivados**Derivados designados como instrumentos de cobertura de flujo de efectivo o de valor razonable**

<i>Swaps</i> de tasa de interés	\$ 100,780	\$ 352,582
<i>Forwards</i> y futuros	-	-
	100,780	352,582

Derivados que no están designados como instrumentos de cobertura (negociación)

<i>Swaps</i> de tasa de interés	29,951	-
Opciones	17,978	-
<i>Forwards</i> y futuros	128,262	62,231
	176,191	62,231

Pasivos financieros derivados

Circulante	\$ 259,025	\$ 414,813
No circulante	17,946	-
Total	\$ 276,971	\$ 414,813

Las siguientes tablas detallan los importes del capital nocional y los términos restantes de los contratos al final del período sobre el que se informa.

La posición de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2023 se analiza como sigue:

Forwards y futuros:

Forwards y futuros:						Monto	Monto	Colateral	Saldo
Posición(1)	Instrumento	Mercado	Intencionalidad	Riesgo cubierto	Subyacente	nocional (2)	nominal	otorgado (3)	neto contable
Venta	Futuros	ORGANIZADO	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Dólar americano	\$ 441,790	\$ 8,293,956	\$ 750,981	\$ 667,429
Venta	Forward	OTC	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Dólar americano	259,165	4,484,128	-	75,900
Compra	Forward	OTC	Negociación	N/A	Dólar americano	246,742	4,389,582	-	(127,984)
Venta	Forward	OTC	Negociación	N/A	Dólar americano	246,742	4,392,352	-	130,668
Venta	Forward	OTC	Negociación	N/A	Dólar canadiense	1,500	19,355	-	54
Venta	Futuros	ORGANIZADO	Negociación	N/A	Euro	2,500	46,747	537	(278)
Compra	Opciones	OTC	Negociación				-	-	22,313
Venta	Opciones	OTC	Negociación				-	-	(17,978)
						<u>\$21,626,120</u>	<u>\$ 751,518</u>	<u>\$ 750,124</u>	

(1) El registro del valor de mercado de las compras de forwards se muestra en el activo. El monto nominal se registra en el pasivo.

El registro del valor de mercado de las ventas de forwards se muestra en el pasivo. El monto nominal se registra en el activo.

- (2) En función al subyacente.
- (3) La Compañía mantiene colaterales en efectivo.

Swaps:

Instrumento	Mercado	Intencionalidad	Riesgo cubierto	Subyacente	Nacional a recibir (2)	Dólar a recibir	Nacional a entregar (2)	Dólar a entregar	Flujos a recibir (3)	Flujos a entregar (4)	Colateral otorgado /cuenta de margin (5)	Saldo neto contable
IRS	OTC	Negociación	N/A	FLIA	2,000,000	MOP	(2,000,000)	MOP	\$ 332,782	\$ (350,159)	\$ -	\$ 17,377
IRS	OTC	Negociación	N/A	THE 28	820,537	MOP	(820,537)	MOP	53,979	(81,154)	-	27,155
CCS	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tipo de cambio)	THE 28	1,320,500	MOP	(1,320,496)	USD	1,329,901	(1,297,832)	-	32,069
CCS	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tipo de cambio)	THE 28	4,438,718	MOP	(4,095,308)	USD	4,515,261	(4,141,384)	-	318,297
CCS	OTC	Negociación	N/A	THE 28	1,307,157	MOP	(1,306,428)	USD	1,312,102	(1,307,031)	-	5,071
CCS	OTC	Negociación	N/A	THE 28	2,145,152	MOP	(2,100,405)	USD	2,161,906	(2,184,441)	-	57,465
IRS	OTC	Negociación	N/A	THE 28	2,000,000	MOP	(2,000,000)	MOP	176,170	(172,352)	-	(3,818)
IRS	OTC	Negociación	N/A	FLIA	820,537	MOP	(820,537)	MOP	81,134	(85,051)	-	(3,917)
IRS	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tasa de interés)	THE 28	199,217	MOP	(199,217)	MOP	199,914	(190,904)	-	8,910
IRS	OTC	Cobertura de flujos de efectivo	Mercado (tasa de interés)	THE 28	3,587,013	MOP	(3,587,013)	MOP	3,587,013	(3,586,329)	-	682,684
IRS	OTC	Cobertura de flujos de efectivo	Mercado (tasa de interés)	THE 28	716,667	MOP	(716,667)	MOP	716,667	(680,422)	-	36,245
									\$ 14,428,869	\$ (15,473,287)	\$ -	\$ (1,044,418)
											Colateral otorgado /cuenta de margin (5)	Saldo neto contable
ES	OTC	Negociación	Mercado (acciones)	N/A	\$ 7,153,186	MOP	\$ 7,153,186	MOP	\$ -	\$ -	\$ 7,153,186	\$ 5,157,032
ES	OTC	Negociación	Mercado (acciones)	N/A	8,471,004	USD	8,471,004	USD	-	-	8,471,004	16,578,900
					\$ 15,624,190		\$ 15,624,190		\$ -	\$ -	\$ 15,624,190	\$ 21,735,932

- (1) Extrabursátil (OTC, por sus siglas en inglés).
- (2) Importe expresado en función al subyacente.
- (3) Parte activa.
- (4) Parte pasiva.
- (5) La Compañía mantiene colaterales en efectivo.

La posición de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2022 se analiza como sigue:

Forwards y futuros:

Posición(1)	Instrumento	Mercado	Intencionalidad	Riesgo cubierto	Subyacente	Monto nacional (2)	Monto nominal	Colateral otorgado (3)	Saldo neto contable
Venta	Futuros	ORGANIZADO	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Dólar americano	\$ 243,179	\$ 8,960,886	\$ 865,265	\$ 273,729
Venta	Forward	OTC	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Dólar americano	359,639	7,136,184	(366)	88,482
Compra	Forward	OTC	Negociación	N/A	Dólar americano	422,195	8,314,221	(429)	(32,682)
Venta	Forward	OTC	Negociación	N/A	Dólar americano	349,172	6,891,414	(355)	(28,728)
Venta	Forward	OTC	Negociación	N/A	Dólar canadiense	1,500	22,100	-	355
Venta	Futuros	ORGANIZADO	Negociación	N/A	Euro	3,500	72,573	-	(1,176)
Venta	Forward	OTC	Negociación	N/A	Dólar americano	405,756	8,301,967	(412)	343,222
Compra	Futuros	ORGANIZADO	Negociación	N/A	Commodity	173,200,000	2,964	1,419,325	388,291
Compra	Opciones tasas	OTC	Negociación	N/A	TIIE	2,707,001	(27,935)	-	31,429
Venta	Opciones tasas	OTC	Negociación	N/A	TIIE	2,407,001	24,462	-	(25,165)
							\$ 39,698,843	\$ 2,283,028	\$ 1,037,757

- (1) El registro del valor de mercado de las compras de forwards se muestra en el activo. El monto nominal se registra en el pasivo.
El registro del valor de mercado de las ventas de forwards se muestra en el pasivo. El monto nominal se registra en el activo.
- (2) En función al subyacente.
- (3) La Compañía mantiene colaterales en efectivo.

Swaps:

Instrumento	Mercado	Intencionalidad	Riesgo cubierto	Subyacente	Notional a recibir (1)	Divisa a recibir	Notional a entregar (2)	Divisa a entregar	Flujos a recibir (3)	Flujos a entregar (4)	Colateral otorgado / cuenta de riesgos	Saldo neto contable
9S	OTC	Negociación	N/A	TLJA	\$ 825,898	ADP	\$ 825,898	ADP	\$ 107,786	\$ (146,648)	\$ -	\$ (38,863)
9S	OTC	Negociación	N/A	TRE 28	825,898	ADP	825,898	ADP	146,646	(125,752)	-	40,894
CC5	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tipo de cambio)	TRE 28	168,474	ADP	(1,849,656)	USD	1,724,409	(1,971,731)	1,880	(247,321)
CC5	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tipo de cambio)	TRE 28	5,854,073	ADP	(5,710,051)	USD	5,873,495	(5,714,566)	5,803	158,629
CC5	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tasa de interés)	TRE 28	2,661,767	ADP	2,661,767	ADP	1,062,760	(981,348)	-	79,314
9S	OTC	Negociación	N/A	TRE 28	2,000,000	ADP	2,000,000	ADP	208,317	(325,618)	-	2,689
9S	OTC	Cobertura de flujos de efectivo	Mercado (tasa de interés)	TRE 28	916,667	ADP	916,667	ADP	916,667	879,167	-	37,500
9S	OTC	Cobertura de flujos de efectivo	Mercado (tasa de interés)	TRE 28	3,436,551	ADP	3,436,551	ADP	3,436,551	3,192,924	-	41,630
9S	OTC	Cobertura de flujos de efectivo	Mercado (tasa de interés)	TRE 28	300,847	ADP	300,847	ADP	300,847	229,638	-	1,210
									\$ 13,777,478	\$ (4,555,958)	\$ 7,683	\$ 77,665

Instrumento	Mercado (1)	Intencionalidad	Riesgo cubierto	Subyacente	Notional a recibir (2)	Divisa a recibir	Notional a entregar (2)	Divisa a entregar	Flujos a recibir (3)	Flujos a entregar (4)	otorgado / cuenta de riesgos (5)	Saldo neto contable
ES	OTC	Negociación	Mercado (acciones)	N/A	\$ 7,153,186	ADP	\$ 7,153,186	ADP	\$ -	\$ -	\$ 7,153,186	\$ 4,387,145
ES	OTC	Negociación	Mercado (acciones)	N/A	9,708,548	USD	9,708,548	USD	-	-	9,708,548	13,777,848
					\$ 16,861,734		\$ 16,861,734		\$ -	\$ -	\$ 16,861,734	\$ 18,159,993

- (1) Extrabursátil (OTC, por sus siglas en inglés).
- (2) Importe expresado en función al subyacente.
- (3) Parte activa.
- (4) Parte pasiva.
- (5) La Compañía mantiene colaterales en efectivo.

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

18. Disposiciones de negocios

- (i) El 8 de mayo de 2015, Grupo Elektra anunció el inicio del proceso de retiro de todas las operaciones de subsidiarias en la República Federativa de Brasil. Como resultado del proceso de liquidación de las compañías subsidiarias, la Compañía sigue reconociendo en los resultados del año los efectos de dicho proceso. (Ver Nota 31).
- (ii) Con fecha 6 de agosto de 2013 Elektra del Milenio, S. A. de C. V. y Elektra Centroamérica, S. A. de C. V. (subsidiarias de Grupo Elektra), suscribieron un contrato de compraventa respecto del 100% del capital social de Elektra de Argentina, S. A. por un valor total de US\$ 80,000 a ser pagado en cinco exhibiciones; y toda vez que se encuentra vencida la obligación de pago por parte de las compradoras por la cantidad de US\$ 72,000 más los intereses moratorios que se generen, la Compañía inició las acciones legales correspondientes, mismas que continúan en trámite. De dichas acciones, en 2018 se resolvió una relativa al reconocimiento de adeudo e intereses moratorios (actualmente nos encontramos en etapa de ejecución). La totalidad de la cuenta por cobrar se encuentra reservada al 31 de diciembre de 2023.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

f. Decreto de dividendos

La asamblea general anual ordinaria de accionistas del 17 de abril de 2023 aprobó el pago de dividendos provenientes de la CUFIN por la cantidad de \$ 1,151,050, los cuales fueron pagados el 24 de abril de 2023 a través de la Sociedad para el Depósito de Valores (SD Indeval).

La asamblea general anual ordinaria de accionistas del 29 de abril de 2022 aprobó el pago de dividendos provenientes de la CUFIN por la cantidad de \$ 1,174,610, los cuales fueron pagados el 28 de junio de 2022 a través de la Sociedad para el Depósito de Valores (SD Indeval).

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

2.32 Utilidad por acción

La utilidad básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la entidad para emitir o intercambiar sus propias acciones. La utilidad básica es igual a la utilidad diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad.

La utilidad (pérdida) por acción al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue calculada dividiendo la utilidad (pérdida) del período atribuible a la participación controladora de \$ 5,993,267 y \$ 7,352,453, respectivamente, y el promedio ponderado del número de acciones en circulación de 220,903,456 y 221,701,717, respectivamente.

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

(i) Tipo de cambio

	Dólares EUA (miles de dólares) 31 de diciembre de 2023	Dólares EUA (miles de dólares) 31 de diciembre de 2022	Otras monedas (miles de dólares) 31 de diciembre de 2023	Otras monedas (miles de dólares) 31 de diciembre de 2022	Total 2023	Total 2022
Activo monetario						
Activo circulante	\$ 2,281,313	\$ 2,972,872	\$ 512,247	\$ 446,218	\$ 2,793,560	\$ 3,419,090
Activo no circulante	394,960	543,729	47,956	47,802	442,916	591,531
	2,676,273	3,516,601	560,203	494,020	3,236,476	4,010,621
Pasivo monetario						
Pasivo circulante	585,314	548,408	497,733	416,766	1,083,047	965,174
Pasivo no circulante	1,811,795	2,674,212	3,900	4,840	1,815,695	2,679,052
Posición larga	2,397,109	3,222,620	501,633	421,606	2,898,742	3,644,226
Posición larga neta	\$ <u>279,164</u>	\$ <u>293,981</u>	\$ <u>58,570</u>	\$ <u>72,414</u>	\$ <u>337,734</u>	\$ <u>366,395</u>

Al 31 de diciembre de 2023 el pasivo a largo plazo incluye una posición en instrumentos financieros derivados por US\$ 1,469,352 (\$ 24,822,496), la cual se presenta neta de una posición activa equivalente en pesos en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2023 el activo a corto plazo incluye una posición en instrumentos financieros derivados por US\$ 246,742 (\$ 4,168,335), la cual se presenta neta de una posición activa equivalente en pesos en el estado de situación financiera.

En la columna de otras monedas, se incluyen activos y pasivos denominados en diversas monedas, las cuales fueron convertidas a dólares americanos considerando los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

El tipo de cambio utilizado para evaluar la posición en dólares americanos al cierre de los ejercicios de 2023 y 2022 fue de \$ 16.8935 y de \$ 19.3615, respectivamente. A la fecha de la aprobación de los estados financieros consolidados dictaminados, el tipo de cambio del dólar americano ascendió a \$ 16.4883.

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía presenta una posición larga neta en dólares, por lo que si el peso se hubiera fortalecido (debilitado) en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad del ejercicio después de impuestos habría (disminuido) incrementado en \$ 180,181 como resultado de la ganancia (pérdida) cambiaria neta en la conversión de activos y pasivos monetarios en dólares sin cobertura de un instrumento financiero derivado.

Una porción sustancial de los pasivos monetarios denominados en moneda extranjera corresponde a las operaciones de la Compañía en moneda local en los países en que tiene presencia, y se encuentran correspondidos por activos en la misma moneda, lo que cubre de manera natural cualquier riesgo cambiario. Eliminando dichos activos y pasivos monetarios, la posición neta larga se mantiene.

La mayoría de los activos, pasivos e ingresos del segmento Comercial en México están denominados en pesos, sin embargo, existe un porcentaje de ingresos y egresos (principalmente compras pronosticadas con proveedores), que están denominados en dólares estadounidenses, resultando en una posición corta para la Compañía, motivo por el cual ésta se encuentra expuesta al riesgo de depreciación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, la Compañía monitorea el comportamiento del peso frente al dólar para evaluar la contratación de coberturas de tipo de cambio para cubrir el gap entre ingresos y egresos y así reducir el impacto de las fluctuaciones cambiarias.

La Compañía ha designado los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera bajo el modelo de coberturas de valor razonable, en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional. La efectividad de estas coberturas es evaluada trimestralmente con el apoyo de expertos independientes.

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

24. Beneficios a los empleados

a. Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gastos en los resultados del período y sus pasivos se expresan a valor nominal.

En 2021, conforme a lo previsto por la reforma que regula el outsourcing contenido en el decreto presidencial publicado con fecha 23 de abril de 2021 en el Diario Oficial de la Federación, la Compañía realizó las adecuaciones requeridas para dar cumplimiento a la obligación de solicitar y obtener los registros ante la Secretaría del Trabajo y Previsión Social para aquellas subsidiarias que prestan servicios especializados o de ejecución de obras especializadas.

En este marco, fueron llevadas a cabo medidas específicas que implicaron la migración de colaboradores prestadores de servicios especializados a las subsidiarias de la Compañía categorizadas como especializadas, así como de colaboradores que formaban parte de la actividad económica preponderante de las subsidiarias, mediante la formalización de contratación de personal otorgando los beneficios y prestaciones de Ley vigentes aplicables. Adicionalmente, se dio cumplimiento regulatorio de las nuevas disposiciones con los proveedores que presten servicios especializados.

b. Beneficios por terminación

Los beneficios de retiro bajo el esquema de beneficios definidos requieren suposiciones actuariales para medir las obligaciones contraídas y el gasto correspondiente a cada período, y además existe la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales. Se miden utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, considerando el valor presente de la obligación a la fecha del balance general.

La valuación de los beneficios a los empleados es efectuada por peritos independientes con base en estudios actuariales. Entre otras, se utilizan las siguientes premisas, que pueden llegar a tener un efecto importante: tasa de interés, tasa de descuento, tasa de incremento salarial, tasa de incremento al salario mínimo, tasa de inflación a largo plazo, tasa de rotación y mortandad con base en tablas reconocidas.

Se tienen establecidos planes de beneficios para los empleados relativos al término de la relación laboral y por retiro por causas distintas a reestructuración. Los planes de beneficios al término de la relación laboral consideran las indemnizaciones por despido y la prima de antigüedad devengada, y que no van a alcanzar los beneficios del plan de retiro o jubilación. Los planes de beneficios al retiro consideran los años de servicio cumplidos por el empleado y su remuneración a la fecha de retiro o jubilación. Los beneficios de los planes de retiro incluyen la prima de antigüedad que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral, así como otros beneficios definidos.

El pasivo neto y el costo del plan de beneficios definidos se calculan por actuario independiente conforme a las bases definidas en los planes, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

A continuación, se presenta la conciliación del pasivo neto por beneficios definidos al inicio y al final del año:

	2023	2022
Saldo inicial del Pasivo Neto por beneficios Definidos	\$ 2,669,434	\$ 2,381,025
Costo neto del periodo	557,101	437,030
Pagos	(191,108)	(84,525)
Pérdidas actuariales en obligaciones	409,789	99,219
Cancelación de obligaciones	(335,147)	(163,315)
Pasivo neto por beneficios definidos al final del año	\$ 3,110,069	\$ 2,669,434

El costo de beneficios definidos se muestra a continuación:

	2023	2022
Reconocido en la utilidad, neta:		
Costo laboral del servicio actual	\$ 264,993	\$ 204,834
Reconocimiento de antigüedad	120,840	109,087
Costo laboral del servicio pasado	-	-
Interés, neto	171,268	123,109
Costo neto del periodo	\$ 557,101	\$ 437,030

Los principales supuestos actuariales utilizados para determinar la obligación de los beneficios definidos para el plan se muestran a continuación:

	2023	2022
Tasa de interés	9.68%	9.39%
Tasa de descuento	9.68%	9.39%
Tasa de incremento salarial	Variable	Variable
Tasa de incremento al salario mínimo	Variable	Variable
Tasa de inflación a largo plazo	Variable	Variable

El cálculo del valor presente de los pasivos laborales se determina con base en bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

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

30. Información por segmentos

La Compañía cuenta con dos segmentos de negocio principalmente: negocio financiero y negocio comercial.

Negocio financiero

El segmento de servicios financieros de Grupo Elektra incluye los resultados de sus operaciones de servicios financieros en América Latina, que se llevan a cabo bajo la marca Azteca, siendo Banco Azteca en México la marca insignia. Este segmento opera actualmente en México, Guatemala, Honduras, Panamá y los Estados Unidos. Este segmento también incluye los resultados financieros derivados de las operaciones de las siguientes unidades de negocio: Seguros Azteca, Seguros Azteca Daños, Afore Azteca, Punto Casa de Bolsa y PF. El negocio de servicios financieros ofrece productos y servicios tales como crédito al consumo, préstamos personales, créditos comerciales, depósitos de ahorro, depósitos a plazo fijo, tarjetas de crédito y otros servicios de financiamiento al consumo; productos de seguros de accidentes, salud y vida; servicios de administración de fondos de pensiones; y servicios completos de corretaje, entre otros. PF es el mayor proveedor no bancario de servicios de adelantos de efectivo de EUA, medido por el número de tiendas.

Negocio comercial

El negocio comercial de Grupo Elektra incluye los resultados financieros derivados de la venta de productos y servicios como motocicletas, telefonía, electrodomésticos, artículos para el hogar, entretenimiento, electrónica de consumo, muebles, computadoras, transferencias electrónicas de dinero, garantías extendidas, minutos de celular, entre otros servicios y productos. El negocio comercial opera principalmente a través de dos cadenas de tiendas: Elektra en México y Centroamérica y Salinas y Rocha en México.

La información financiera condensada referente a los segmentos de negocio operados por la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

2023

2022

Negocio financiero:

Clave de Cotización:	ELEKTRA	Trimestre:	4D	Año:	2023
Inversión en asociadas		\$	10,001	\$	7,359
Propiedad, planta y equipo, neto y propiedades de inversión			10,565,531		11,418,034
Total activos			319,838,622		300,965,631
Negocio comercial:					
Inversión en asociadas			2,357,247		2,170,517
Propiedad, planta y equipo, neto y propiedades de inversión			9,223,662		10,189,221
Total activos			124,384,368		123,943,729
Consolidado:					
Inversión en asociadas			2,367,248		2,177,876
Propiedad, planta y equipo, neto y propiedades de inversión			19,789,193		21,607,255
Total activos			444,222,990		424,909,360
Negocio financiero:					
Ingresos			111,292,163		94,290,721
Utilidad de operación			2,840,549		4,648,848
Depreciación y amortización			(5,488,140)		(5,253,495)
Impuestos a la utilidad			(1,769,189)		(1,576,625)
Negocio comercial:					
Ingresos			72,858,462		70,399,885
Utilidad de operación			6,447,287		3,327,296
Depreciación y amortización			(4,169,201)		(4,004,884)
Impuestos a la utilidad			(1,065,040)		(4,501,389)
Negocio financiero:					
Ingresos			184,150,625		164,690,606
Utilidad de operación			9,287,836		7,976,144
Depreciación y amortización			(9,657,341)		(9,258,379)
Impuestos a la utilidad			(2,834,229)		2,924,764

Información financiera condensada por zona geográfica se presenta a continuación:

México:					
Ingresos		\$	164,393,984	\$	144,026,703
Utilidad de operación			9,405,344		6,443,629
Depreciación y amortización			(8,497,417)		(8,049,966)
Impuestos a la utilidad			(2,609,335)		3,099,626
Centro y Sudamérica:					
Ingresos			10,828,060		10,691,430
Utilidad de operación			1,066,147		1,538,212
Depreciación y amortización			(461,576)		(438,388)
Impuestos a la utilidad			(305,161)		(382,668)

Norteamérica:		
Ingresos	8,928,581	9,972,473
Utilidad (pérdida) de operación	(1,183,655)	(5,697)
Depreciación y amortización	(698,348)	(770,025)
Impuestos a la utilidad	80,267	207,806
Consolidado:		
Ingresos	184,150,625	164,690,606
Utilidad de operación	9,287,836	7,976,144
Depreciación y amortización	(9,657,341)	(9,258,379)
Impuestos a la utilidad	(2,834,229)	2,924,764

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

No aplica

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

27. Costos y gastos por naturaleza

La Compañía presenta los costos y gastos con base en su función, sin embargo, las IFRS requieren revelar información adicional sobre la naturaleza de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los costos y gastos respecto a su naturaleza se integran como sigue:

	2023	2022
Costos:		
Venta de mercancía	\$ 52,557,937	\$ 51,276,575
Estimación preventiva para riesgos crediticios	26,673,659	17,741,948
Intereses pagados	11,162,326	6,623,150
Comisiones y tarifas pagadas	1,755,191	1,600,467
Costos de seguros	1,260,332	1,294,676
Otros	1,062,600	904,582
Total	\$ 94,472,045	\$ 79,441,398
Gastos:		
Personal	\$ 29,927,276	\$ 28,333,745
Operación	33,669,628	34,262,064

Rentas	458,498	486,318
Publicidad	3,579,388	3,403,389
Impuestos y derechos	682,546	624,254
Total	\$ 68,317,336	\$ 67,109,770

28. Otros gastos (ingresos), neto

Estos conceptos se integran como sigue:

	2023	2022
Deterioro crédito mercantil (Véase Nota 16)	\$ 1,053,225	\$ -
Pérdida en venta de cartera	1,127,048	-
Recargos crédito fiscal (Véase Nota 31)	-	860,289
Deterioro de activos por derecho de uso	64,376	76,623
Deterioro de licencias	-	78,996
Deterioro de otros activos	313,062	-
Recuperaciones	(110,804)	(22,425)
Baja de contratos	(30,840)	(55,233)
Utilidad en venta de acciones	-	(33,335)
Total	\$ 2,416,067	\$ 904,915

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Ver apartado anterior

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

No aplica

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

Medición del riesgo de mercado

La Compañía mide el riesgo de mercado con el modelo de Valor en Riesgo (VaR), que tiene los siguientes parámetros:

Parámetros

Método:	Simulación histórica
Nivel de confianza:	97.5%
Horizonte:	1
Días de historia:	253

Adicionalmente, se realizan análisis de escenarios históricos para medir el impacto en el valor de la posición global ante cambios inusuales en los precios de mercado, y pruebas de sensibilidad y estrés. Para analizar la efectividad de la metodología empleada en la estimación del VaR, se realizan periódicamente pruebas de back testing y en su caso, se replantean los parámetros de cálculo.

La medición del riesgo bajo escenarios históricos en la posición de mercado de dinero, cambios y derivados consiste en valuar la posición a mercado considerando los movimientos diarios de los factores de riesgo (precios, tasas, tipos de cambio, índices y materias primas) observados en los últimos 252 días y obtener la mayor pérdida resultante de aplicar dichos movimientos de los factores a los niveles actuales en las valuaciones.

Riesgo de liquidez

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

Medición del riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez se determina por el nivel de bursatilidad de cada uno de los instrumentos que conforman la posición, obteniéndose una medida de VaR ajustado por liquidez, dicha metodología consiste en adicionar al VaR de mercado el costo que representaría no poder vender el instrumento por falta de liquidez en el mercado.

El modelo de riesgo de liquidez (VaR ajustado por riesgo de liquidez) considera lo siguiente:

Bursatilidad	Factor de ajuste	Riesgo de liquidez
Alta	0	0
Media	1	VaR
Baja	3	3*VaR
Nula	7	7*VaR

El cálculo de riesgo bajo condiciones de estrés se realiza degradando en un nivel la bursatilidad de los instrumentos que conforman la posición.

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

IV. Estimación de valor razonable

1. Los valores razonables de los activos y pasivos a costo amortizado se basan en los flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento apropiada para cada instrumento. La Compañía considera que el valor razonable de dichos instrumentos financieros a corto plazo es igual a su valor en libros, ya que el efecto del descuento no es significativo.

2. La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable por su método de valuación. Las diferentes jerarquías de valor razonable han sido definidas como sigue:

- a. Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1).
- b. Las variables distintas a precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios) (Nivel 2).
- c. Variables para el activo o pasivo que no se basen en los datos de mercados observables (variables no observables) (Nivel 3).

Valores de referencia al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados:				
Títulos con fines de negociación	\$ 88,086,750	\$ -	\$ -	\$ 88,086,750
Títulos no negociables	1,646,129	-	-	1,646,129
Derivados con fines de negociación	21,994,056	-	-	21,994,056
Derivados con fines de cobertura	1,302,214	-	-	1,302,214
Activos financieros disponibles para venta:				
Títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	\$ 113,029,149	-	-	\$ 113,029,149
Pasivos:				
Derivados con fines de negociación	\$ 176,191	\$ -	\$ -	\$ 176,191
Derivados de cobertura	100,780	-	-	100,780
Total pasivos	\$ 276,971	\$ -	\$ -	\$ 276,971

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas distintas a las relativas por el otorgamiento del crédito, se reconocen cuando se presta el servicio o se cumplen los plazos para su cobro.

Las comisiones por manejo de cuenta, actividades fiduciarias, transferencia de fondos, cartas de crédito y otras se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Los ingresos por comisiones de AAZ representan los ingresos por comisiones por los servicios que la Afore presta a los trabajadores como administradora de sus aportaciones al fondo para su retiro, de forma diaria se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Ingresos por primas de seguros y reaseguros

Los ingresos por las operaciones de daños, de vida y de accidentes y enfermedades se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originadas por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley se cancelan, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de estas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

Ingresos por diversos servicios en punto de venta

La Compañía ofrece a los clientes la recepción de diversos pagos de servicios, por este servicio la compañía recibe una contraprestación a cambio; este tipo de ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio y se reconocen pasivos con clientes por el importe del servicio cobrado por orden y cuenta de otros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los principales ingresos de la Compañía se integran como sigue:

Ingresos:

Venta de mercancía	\$ 65,282,103	\$ 62,748,426
Intereses devengados de cartera de créditos	85,258,366	72,784,615
Servicios no relacionados con mercancías	4,550,118	5,111,813
Intereses y rendimientos por inversiones	12,000,132	7,959,515
Comisiones y tarifas cobradas e intermediación	11,704,338	11,181,583
Primas de seguros	3,565,184	3,279,844
Otros ingresos	1,790,384	1,624,810
Total	\$ 184,150,625	\$ 164,690,606

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Los principales gastos financieros corresponden a los intereses pagados por depósitos de los ahorradores y por los créditos obtenidos, los cuales se presentan en el estado de resultados como gastos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los costos y gastos respecto a su naturaleza se integran como sigue:

	2023	2022
Costos:		
Venta de mercancía	\$ 52,557,937	\$ 51,276,575
Estimación preventiva para riesgos crediticios	26,673,659	17,741,948
Intereses pagados	11,162,326	6,623,150
Comisiones y tarifas pagadas	1,755,191	1,600,467
Costos de seguros	1,260,332	1,294,676
Otros	1,062,600	904,582
Total	\$ 94,472,045	\$ 79,441,398
Resultado Integral de Financiamiento:		
Intereses ganados sobre activos financieros	\$ 1,817,801	\$ 996,095
Intereses a cargo sobre pasivos financieros	(5,840,024)	(4,538,188)
Utilidad en cambios, neta	711,257	141,948
Instrumentos financieros derivados	2,344,803	(14,322,986)
Pérdida en inversiones y otros	(43,308)	(808,729)
Total	\$ (1,009,471)	\$ (18,531,860)

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los principales ingresos de la Compañía se integran como sigue:

	2023	2022
Ingresos:		
Venta de mercancía	\$ 65,282,103	\$ 62,748,426
Intereses devengados de cartera de créditos	85,258,366	72,784,615
Servicios no relacionados con mercancías	4,550,118	5,111,813
Intereses y rendimientos por inversiones	12,000,132	7,959,515
Comisiones y tarifas cobradas e intermediación	11,704,338	11,181,583
Primas de seguros	3,565,184	3,279,844
Otros ingresos	1,790,384	1,624,810

Total	<u>\$ 184,150,625</u>	<u>\$ 164,690,606</u>
Resultado Integral de Financiamiento:		
Intereses ganados sobre activos financieros	\$ 1,817,801	\$ 996,095
Intereses a cargo sobre pasivos financieros	(5,840,024)	(4,538,188)
Utilidad en cambios, neta	711,257	141,948
Instrumentos financieros derivados	2,344,803	(14,322,986)
Pérdida en inversiones y otros	(43,308)	(808,729)
Total	<u>\$ (1,009,471)</u>	<u>\$ (18,531,860)</u>

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los principales ingresos de la Compañía se integran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos:		
Venta de mercancía	\$ 65,282,103	\$ 62,748,426
Intereses devengados de cartera de créditos	85,258,366	72,784,615
Servicios no relacionados con mercancías	4,550,118	5,111,813
Intereses y rendimientos por inversiones	12,000,132	7,959,515
Comisiones y tarifas cobradas e intermediación	11,704,338	11,181,583
Primas de seguros	3,565,184	3,279,844
Otros ingresos	1,790,384	1,624,810
Total	<u>\$ 184,150,625</u>	<u>\$ 164,690,606</u>
Resultado Integral de Financiamiento:		
Intereses ganados sobre activos financieros	\$ 1,817,801	\$ 996,095
Intereses a cargo sobre pasivos financieros	(5,840,024)	(4,538,188)
Utilidad en cambios, neta	711,257	141,948
Instrumentos financieros derivados	2,344,803	(14,322,986)
Pérdida en inversiones y otros	(43,308)	(808,729)
Total	<u>\$ (1,009,471)</u>	<u>\$ (18,531,860)</u>

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Valores de referencia al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados:				
Títulos con fines de negociación	\$ 88,086,750	\$ -	\$ -	\$ 88,086,750
Títulos no negociables	1,646,129	-	-	1,646,129
Derivados con fines de negociación	21,994,056	-	-	21,994,056
Derivados con fines de cobertura	1,302,214	-	-	1,302,214
Activos financieros disponibles para venta:				
Títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	\$ 113,029,149	-	-	\$ 113,029,149
Pasivos:				
Derivados con fines de negociación	\$ 176,191	\$ -	\$ -	\$ 176,191
Derivados de cobertura	100,780	-	-	100,780
Total pasivos	\$ 276,971	-	-	\$ 276,971

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

a. Las inversiones en valores se integran como sigue:

Activos	2023	2022
- Instrumentos de capital	\$ 1,646,129	\$ 1,465,797
- Instrumentos de deuda	-	-
Activos financieros no negociables obligatoriamente a valor razonable a través de resultados	1,646,129	1,465,797
- Instrumentos de capital	325,082	273,380
- Instrumentos de deuda	87,761,668	83,063,575
Activos financieros a valor razonable a través de resultados	88,086,750	83,336,955
- Instrumentos de capital	-	-
- Instrumentos de deuda	-	106,396
Activos financieros a valor razonable a través de otros		

resultados integrales	-	106,396
- Instrumentos de deuda	26,266,064	29,478,719
- Préstamos y anticipos	-	-
Activos financieros a costo amortizado	26,266,064	29,478,719
Total de inversiones	115,998,943	114,387,867
Menos, inversiones circulantes	(94,075,087)	(90,316,321)
Inversiones no circulantes	<u>\$ 21,923,856</u>	<u>\$ 24,071,546</u>

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

Ver apartado anterior

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

Ver apartado anterior

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Ver apartado anterior

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Pasivos:

Derivados con fines de negociación	\$ 176,191	\$ -	\$ -	\$ 176,191
Derivados de cobertura	100,780	-	-	100,780
Total pasivos	<u>\$ 276,971</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 276,971</u>

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

4. Administración integral de riesgos (No auditado)

I. Información cualitativa

a. Proceso general de la Administración Integral de Riesgos

La Compañía ha adoptado como premisa fundamental realizar sus operaciones con un perfil de riesgo conservador, administrando su estado de situación financiera y su operación de manera prudente, buscando con ello, asegurar el mejor uso del patrimonio e inversión de los recursos.

El modelo de negocios de los servicios bancarios principalmente se ha orientado a la intermediación bancaria a través del otorgamiento de créditos al consumo y a una estrategia de fondeo sustentada en la captación tradicional. Lo anterior ha permitido que la operación realizada por la Compañía en todo momento ha sido de carácter prudencial y no de carácter especulativo, con el fin de asegurar la asignación eficiente de recursos hacia la colocación de crédito.

Por otro lado, los ingresos del negocio comercial se destinan principalmente al pago de proveedores, gastos de la operación, inversiones para la expansión de puntos de contacto, y mantenimiento de tiendas y centros de distribución. Los excedentes de flujo generados generalmente son invertidos en valores gubernamentales y/o en papel bancario, con instituciones financieras de primer orden, ya que son utilizados para hacer frente a los compromisos adquiridos por el negocio, de acuerdo a las condiciones de pago convenidas con cada uno de ellos.

Los criterios, políticas y procedimientos adoptados por la Compañía en materia de administración de riesgos, se basan en las directrices institucionales y en la normatividad aplicable, así como las mejores prácticas formuladas a nivel nacional e internacional.

Para el desempeño eficiente del proceso integral de administración de Riesgos, la Compañía ha definido los siguientes objetivos:

- Promover el desarrollo y aplicación de una cultura de Administración Integral de Riesgos, estableciendo los lineamientos que permitan la aplicación eficiente de las políticas y procedimientos prudenciales en la materia.
- Contar con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) de carácter independiente, para lograr una eficiente administración y ejecución.
- Establecer una clara estructura organizacional mediante la cual se lleve a cabo una correcta difusión y aplicación del Manual de Políticas y Procedimientos en Materia de Administración Integral de Riesgos.
- Contar con prácticas sólidas en materia de Administración Integral de Riesgos, consistente con los criterios prudenciales establecidos por las autoridades nacionales y con las recomendaciones formuladas en el ámbito internacional.
- Implementar los elementos necesarios para la identificación, medición, vigilancia, limitación, control, información y revelación de los distintos tipos de riesgos cuantificables y no cuantificables desde una perspectiva integral, congruente con la misión institucional y con la estrategia de negocios establecida por su Consejo de Administración.

- Contar con el soporte tecnológico necesario para la operación y generación de informes en los distintos tipos de riesgos: Riesgo de Crédito, Mercado, Liquidez y Operacional, abarcando el almacenamiento, proceso y explotación de datos que permita generar información de calidad.
- Para soportar la estructura de la Base de Datos y los distintos sistemas de riesgos se cuenta con la siguiente infraestructura:
 - Servidores de Aplicaciones y Servicios de Alta Disponibilidad.
 - Servidor de Reportes con Alta disponibilidad.
 - Servidores y bases de datos productivos para el Modelo de Capital.
 - Solución de respaldos calendarizados de las Bases de Datos para los distintos sistemas, incluido el Modelo de Capital.

Asimismo, la administración general del riesgo busca minimizar los posibles efectos adversos en el perfil financiero de la Compañía y los efectos de estos riesgos utilizando instrumentos financieros derivados para cubrir las exposiciones de riesgo. El uso de los derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de exceso de liquidez.

b. Metodologías empleadas en la Administración Integral de Riesgos

Riesgo de mercado

El riesgo mercado es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgos que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas y pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precios, materias primas, entre otros.

Medición del riesgo de mercado

La Compañía mide el riesgo de mercado con el modelo de Valor en Riesgo (VaR), que tiene los siguientes parámetros:

Parámetros	
Método:	Simulación histórica
Nivel de confianza:	97.5%
Horizonte:	1
Días de historia:	253

Adicionalmente, se realizan análisis de escenarios históricos para medir el impacto en el valor de la posición global ante cambios inusuales en los precios de mercado, y pruebas de sensibilidad y estrés. Para analizar la efectividad de la metodología empleada en la estimación del VaR, se realizan periódicamente pruebas de back testing y en su caso, se replantean los parámetros de cálculo.

La medición del riesgo bajo escenarios históricos en la posición de mercado de dinero, cambios y derivados consiste en valuar la posición a mercado considerando los movimientos diarios de los factores de riesgo (precios, tasas, tipos de cambio, índices y materias primas) observados en los últimos 252 días y obtener la mayor pérdida resultante de aplicar dichos movimientos de los factores a los niveles actuales en las valuaciones.

Riesgo de liquidez

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

Medición del riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez se determina por el nivel de bursatilidad de cada uno de los instrumentos que conforman la posición, obteniéndose una medida de VaR ajustado por liquidez, dicha metodología consiste en adicionar al VaR de mercado el costo que representaría no poder vender el instrumento por falta de liquidez en el mercado.

El modelo de riesgo de liquidez (VaR ajustado por riesgo de liquidez) considera lo siguiente:

Bursatilidad	Factor de ajuste	Riesgo de liquidez
Alta	0	0
Media	1	VaR
Baja	3	3*VaR
Nula	7	7*VaR

El cálculo de riesgo bajo condiciones de estrés se realiza degradando en un nivel la bursatilidad de los instrumentos que conforman la posición.

Riesgo de crédito

1. Riesgo de crédito de instrumentos financieros

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial debido al incumplimiento de pago ocasionado por cambios en la capacidad o intención de la contraparte o el emisor de instrumentos financieros de cumplir sus obligaciones contractuales. Esta pérdida puede significar el incumplimiento que se conoce como default o "no pago".

Para estimar el riesgo de crédito de instrumentos financieros se utiliza la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo, la cual parte de una distribución binomial de los eventos de incumplimiento para generar los diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan.

2. Riesgo de crédito de la cartera comercial e hipotecaria

Para medir el riesgo de crédito de la cartera hipotecaria y comercial, la Compañía implementó la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo de los eventos de incumplimiento, debido a su capacidad para determinar diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan, a partir de la calificación más reciente de la calidad de sus créditos.

3. Riesgo de crédito de la cartera de consumo

El riesgo de crédito es definido como la pérdida potencial derivado del incumplimiento parcial o total de obligaciones del acreditado y es considerado el principal riesgo al que se encuentra expuesta la Compañía.

Para estimar la pérdida esperada de la cartera de consumo no revolvente de facturación semanal la Compañía cuenta con un modelo interno de provisionamiento de reservas multivariado, que se adecúa al perfil de riesgo de los acreditados y considera características propias del crédito, variables de comportamiento de pago e información de las sociedades de información crediticia de los acreditados. El objetivo del modelo interno es la estimación de reservas preventivas y capital, que cubra adecuadamente el perfil de riesgo de nuestros acreditados y permita anticipar posibles cambios en el comportamiento de pago de nuestros clientes.

La metodología empleada para el cálculo de reservas preventivas consiste en la elaboración de un modelo de perfil o de calificación que ordena las operaciones a partir de sus características de originación y de comportamiento, clasificándolos en grupos homogéneos. Posteriormente, se le asigna a cada uno de ellos una Probabilidad de Incumplimiento diferenciada y una Severidad de Pérdida (escalonada según el nivel de atrasos que

posee el crédito al momento de la evaluación); el producto de estas dos variables por la Exposición al Incumplimiento se define como la Pérdida Esperada (PE).

$$PE = EI * PD * SP$$

La eficiencia del modelo se evalúa con una prueba de back testing mediante la comparación de la Pérdida Esperada contra la Pérdida Incurrida. Para la validación de información se realiza un mantenimiento y actualización de las bases de datos y sistemas que se emplea para la generación de la información del seguimiento en los créditos originados.

Es importante mencionar que la Compañía cuenta con Análisis de Sensibilidad que se estima sobre la Probabilidad de Incumplimiento por un factor de incremento.

Como parte de la cuantificación del Riesgo de Crédito, la Compañía cuenta con una metodología para estimar la transición de la cartera para conocer la tasa de deterioro, mejora, cura y estabilidad, determinando así el nivel de recuperación de los créditos colocados.

Adicionalmente, se cuenta con metodologías de pronósticos con base en tendencias y modelos autorregresivos que son apropiados para capturar fluctuaciones a corto plazo. Un enfoque para el pronóstico es combinar un modelo de tendencia temporal determinista con un modelo autorregresivo.

Riesgo operacional y tecnológico

Para la identificación de riesgos operativos, la Compañía aplica una metodología, en la que el responsable de cada unidad de negocio como experto determina los procesos clave y necesarios para cumplir con los objetivos estratégicos. Sobre los procesos seleccionados, se identifican los factores de riesgo que amenazan el cumplimiento de los objetivos del proceso y de la línea de negocio, así como las medidas de control que al efecto se tienen establecidas.

La metodología utiliza matrices de riesgos y controles que permiten el acopio de información cualitativa y descriptiva tanto de los riesgos como de los controles, así como su clasificación por pérdida esperada, valor en riesgo, factor de riesgo, tipo de evento de riesgo operativo, probabilidad de ocurrencia y magnitud de impacto. Estos riesgos se encuentran detectados y relacionados en los procesos relevantes de cada manual, lo cual facilita la identificación de cada riesgo, así como de los controles en cada unidad de negocio.

Para la cuantificación de riesgos, se consideran dos formas de evaluar el riesgo operacional:

Metodología cualitativa Ex-ante (Juicio Experto)	Metodología cuantitativa Ex-post (Riesgos Materializados)
<ul style="list-style-type: none"> ⌘ Estimación de los riesgos y sus posibles impactos a través de su evaluación por parte del Gestor de Riesgo Operacional. ⌘ Reforzamiento de las medidas de control. 	<ul style="list-style-type: none"> ⌘ Reconocimiento de pérdidas a través de la identificación de eventos. ⌘ Medición del riesgo operacional a partir del registro de las pérdidas que ocasiona.

La Compañía cuenta con una metodología avanzada para la medición del riesgo operacional, la cual está constituida por dos componentes, por un lado, la metodología cualitativa mediante la cual se cuantifica el riesgo operacional considerando la frecuencia, impactos medios, peor escenario, así como la pérdida esperada, Valor en Riesgo (VaR), probabilidad de ocurrencia y el impacto económico de los riesgos (información obtenida con los gestores de riesgo operacional de cada unidad de negocio). Por otro lado, la metodología cuantitativa, mediante la cual se determina la exposición al riesgo operacional, considera la información recogida en la base de datos de eventos de pérdida.

Por lo anterior, la Compañía cuantifica de forma integral el riesgo operacional mediante la captura de las variables relevantes sobre la visión prospectiva de la probabilidad de ocurrencia del riesgo y de forma retrospectiva a través de los impactos materializados. Es decir, se realiza la cuantificación no únicamente de riesgos operacionales recurrentes sino también riesgos potenciales.

Adicionalmente, Banco Azteca ha desarrollado una metodología de riesgo operativo para establecer los niveles de tolerancia y apetito al riesgo, los cuales tienen los siguientes parámetros:

a) Nivel de tolerancia

Período de análisis: enero 2017 a agosto 2020 (*)

Horizonte temporal: mensual

Tipo de análisis:

- Eliminación de *outliers*
- Escenarios de desviaciones estándar
- Ajuste a un capital neto

Límite: 1.3% del capital neto

b) Apetito al riesgo

Período de análisis: enero 2017 a agosto 2020 (*)

Horizonte temporal: mensual

Tipo de análisis:

- Eliminación de *outliers*
- Escenarios de desviaciones estándar
- Ajuste a un capital neto

Límite: 1% capital neto

(*) No cambia el parámetro del modelo del último periodo de análisis.

Dicha metodología considera la experiencia histórica de las cuentas de multas y pérdidas observadas / quebrantos (por tipo de riesgo) y tiene como objeto darles seguimiento mensual a los quebrantos frente a los niveles de tolerancia y apetito al riesgo definidos y aprobados.

Como parte de la gestión de riesgo operacional se tiene como objetivo la mejora continua de los principales procesos de la Compañía, identificando los riesgos y posibles impactos que conllevan nuevos productos y/o servicios que aprueba el Comité de Riesgos.

Adicionalmente, Banco Azteca ha desarrollado una calificación institucional por riesgo operacional mensual, la cual considera aspectos cualitativos (juicio experto) y cuantitativos (pérdidas materializadas).

Por su parte, el proceso metodológico adoptado por la Compañía para la gestión de riesgos tecnológicos consiste en: la Identificación de riesgos, la evaluación de los controles, la administración de los riesgos y el monitoreo de los controles. Esta metodología toma como base dos de las metodologías más reconocidas a nivel mundial para la evaluación de TI: COBIT e ISO27002.

c. Carteras y portafolios de la administración integral de riesgos

Para la gestión de la administración de riesgos, la Compañía clasifica el análisis de la exposición del riesgo por portafolios, considerando la intencionalidad de la operación, así como los factores de riesgo implícitos en los diferentes tipos de operaciones aplicando las metodologías apropiadas de acuerdo con su clasificación contable,

tales como: operaciones de mercado de dinero, derivados, divisas y cartera de crédito al consumo, comerciales e hipotecario.

d. Interpretación de las medidas de administración de riesgos

El riesgo de exposición de mercado de los portafolios de mercado de dinero, derivados y divisas, específicamente, es decir el Valor en Riesgo (VaR a un día) representa la pérdida máxima que la Compañía podría observar (por una determinada posición o cartera de inversión) bajo situaciones normales de mercado, con un nivel de probabilidad determinado.

El Valor en Riesgo Operacional representa la pérdida máxima que la Compañía podría observar tomando en cuenta la experiencia histórica de las cuentas de multas y quebrantos.

El riesgo de liquidez (VaR de liquidez), se determina, ajustando el VaR de mercado por un factor de bursatilidad, considerando el nivel de operatividad del instrumento en el mercado. Esta medida estima las pérdidas potenciales bajo el supuesto de que no se pueda vender el instrumento en el mercado, o que el precio de venta sea castigado por el bajo nivel de operatividad.

En lo referente a riesgo de crédito, la Compañía emplea medidas de pérdida esperada y no esperada que indican las pérdidas potenciales ante el incumplimiento del emisor o contraparte respecto a sus obligaciones o compromisos de pago.

e. Riesgo de operaciones derivadas

El estado de situación financiera consolidado de la Compañía está expuesto a riesgos de mercado por cambios en tasas de interés y fluctuaciones cambiarias. Para cubrir dichos riesgos, se utilizan distintos instrumentos financieros derivados.

El objetivo de las operaciones con fines de negociación es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados. Al igual que en el resto de los portafolios de negociación, el riesgo de mercado del portafolio de derivados se mide con el modelo de Valor en Riesgo (VaR) y diariamente se monitorea el consumo de dicho límite.

La Compañía estima la exposición al riesgo de crédito tanto para las operaciones derivadas de cobertura como de negociación. Para ello, se utiliza la Exposición Positiva Esperada Efectiva (EPEE) que mide el valor de mercado positivo máximo que, en promedio, el portafolio de derivados a nivel contraparte pudiera llegar a tener durante la vida de éste. De esta manera, se estima la pérdida potencial que tendría la Compañía en caso de que la contraparte caiga en incumplimiento, suponiendo una tasa de recuperación de cero.

Por lo tanto, para monitorear el consumo de las líneas de crédito para derivados a nivel contraparte se emplea la Exposición al Incumplimiento (EAD, por sus siglas en inglés), la cual está en función de la métrica EPEE con horizonte a un año y un factor fijo $\alpha = 1.4$, establecido por Basilea III.

Los contratos marco para derivados bajo los cuales opera la Compañía contienen cláusulas de compensación forzosa para posiciones dentro y fuera del estado de posición financiera consolidado; por lo tanto, las operaciones por contraparte se compensan entre las posiciones de mercado positivas y negativas. Se puede operar con las contrapartes hasta el monto y por el plazo de la línea de crédito autorizada por el Comité de Crédito.

Por otra parte, la Compañía ha definido dentro de sus políticas para operación de instrumentos financieros derivados que, en el proceso de administración de garantías, cada llamada de margen con sus contrapartes se lleve a cabo con estricto apego a lo establecido en los contratos marco correspondientes. Esta gestión se realiza

mediante un sistema automatizado de operación de Tesorería donde se encuentran parametrizadas todas las cláusulas que definen el intercambio de garantías como el umbral máximo de exposición (*Threshold*); por lo que toda exposición mayor a dicho umbral y al monto mínimo de transferencia debe ser cubierta.

Asimismo, los eventos resultantes de dicha gestión son notificados a las áreas operativas, de control y de monitoreo. Lo anterior, con base en procesos de valuación y llamadas de margen, acciones a seguir ante posibles controversias de llamadas de margen, liquidación de llamadas de margen tanto para entregar como para recibir garantías, y todo esto documentado en manuales operativos autorizados por los comités correspondientes.

Las contrapartes con las que se opera instrumentos financieros derivados son:

- Instituciones financieras
- Fideicomisos
- Empresa
- Estados y municipios

La Compañía ha establecido como política de correlación adversa (*Wrong Way Risk*) en donde se considerará que una entidad está expuesta al riesgo de correlación adversa si es previsible que su exposición futura sea elevada cuando su probabilidad de incumplimiento también lo sea.

Con relación al riesgo de liquidez por los vencimientos de los pasivos relacionados con las operaciones derivadas, el área de tesorería planea su riesgo de liquidez, no dejando brechas entre sus activos y pasivos financieros, y de esta manera administra de manera efectiva las líneas otorgadas. Adicionalmente, se cuenta con un portafolio de activos altamente bursátiles y líquidos en caso de cualquier contingencia.

El valor razonable de la posición del portafolio de derivados de negociación al 31 de diciembre de 2023 no es sensible a las variaciones de los factores de riesgo del mercado, ya que la exposición está perfectamente neutralizada mediante la compensación entre operaciones largas y cortas idénticas de opciones de tasas.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados basados en los precios de títulos accionarios (*equity swaps*), acuerdan la liquidación de diferencias sobre un valor inicial de referencia. Dicha liquidación se realiza en la fecha de terminación de los contratos, la cual se puede anticipar previo aviso a las instituciones con las que se realizaron los contratos correspondientes. El monto de liquidación corresponde al valor de cotización en el mercado abierto del subyacente menos el valor inicial.

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo inherente de las fluctuaciones en el precio de los activos subyacentes de dichos instrumentos financieros derivados. La Compañía refleja estas fluctuaciones en sus resultados a través de un "*mark-to-market*" periódico de dichos instrumentos. Esto no necesariamente significa un flujo de efectivo a favor o en contra, sino hasta la fecha de terminación de estos. Para hacer frente a la posible obligación de pago a la terminación de estos, la Compañía establece un depósito colateral el día de inicio de cada contrato equivalente al valor inicial. El hecho de que esté colateralizado significa que este monto sería la mayor pérdida potencial en flujo de efectivo que enfrentaría la Compañía en caso de que al momento de la terminación del contrato, el valor del activo subyacente fuera cero. (Véase Nota 9)

f. Cobertura de posición primaria

El objetivo de realizar operaciones de cobertura es reducir la exposición de la posición primaria (valores, cartera de crédito, captación) ante movimientos adversos de mercado en los factores de riesgo. La posición de cobertura debe cumplir con la condición de comportarse de manera inversa a la posición primaria, esto es, alzas en los factores de riesgo que se traduzcan en pérdidas de valor en la posición primaria, resultarán en ganancias en la posición de cobertura, disminuyendo el riesgo de manera significativa. Cabe mencionar que para cubrir la posición

primaria se utilizan instrumentos derivados, los cuales se operan en mercados bursátiles y extrabursátiles. La Compañía cuenta con políticas de seguimiento y control de estas operaciones, de manera que se pueda cumplir con las mejores prácticas.

Todas las operaciones de cobertura realizadas con instrumentos derivados deberán ser informadas a las áreas de seguimiento, registro, valuación y supervisión, con el objeto de llevar a cabo las funciones de control interno concernientes a cada una de ellas. En el caso de la administración de riesgos, ésta presenta información relativa a las operaciones derivadas de cobertura a los distintos órganos de la Compañía, como son el Consejo de Administración y el Comité de Riesgos. De manera proactiva, la UAIR monitorea el cumplimiento de los límites de riesgos y reporta, en su caso, los excesos.

Como medida de la efectividad de la cobertura, se emplea una razón de reducción de riesgo (RRR), comparando el VaR de la posición primaria y el VaR resultante de la compensación entre la posición primaria y el instrumento derivado. Adicionalmente, se realiza una prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de un período de la posición primaria y del derivado, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.

Como método de medición para el segmento comercial, se estableció el cociente del flujo por pagar de la posición primaria y el flujo por recibir del instrumento financiero derivado. Para los IRS vigentes al cierre de 2022, se documentó que debido a que las características del derivado son iguales a las características de la posición primaria se determina que cumple con términos críticos y la evaluación de efectividad es cualitativa, debido a que, la razón de efectividad resultará siempre al 100%. Asimismo, durante 2022 se contrataron forwards de tipo de cambio para cubrir ciertas transacciones pronosticadas, las cuales no cumplen con términos críticos, motivo por el cual, se documentó y calculó la efectividad de estos instrumentos financieros derivados mediante el método del derivado hipotético Dollar Offset Method que resultó en 100.00%.

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

Gastos:		
Personal	\$ 29,927,276	\$ 28,333,745
Operación	33,669,628	34,262,064
Rentas	458,498	486,318
Publicidad	3,579,388	3,403,389
Impuestos y derechos	682,546	624,254
Total	\$ 68,317,336	\$ 67,109,770

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

1. Actividad de la Compañía

Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. (Grupo Elektra) es una entidad mexicana, que por medio de sus subsidiarias tiene operaciones en México, Estados Unidos de América (EUA) y Centroamérica.

Grupo Elektra es la compañía de servicios financieros y de comercio especializado, líder en Latinoamérica, dirigida a los niveles socioeconómicos C+, C, C- y D+. Además, es el mayor proveedor de préstamos no bancarios de corto plazo en EUA, dirigida a la clase media de dicho país.

Las principales actividades de Grupo Elektra y sus subsidiarias (en adelante, la Compañía o Grupo Elektra), son las siguientes:

- Comercio especializado (venta al menudeo de bienes y servicios); transferencias de dinero.
- Servicios de banca y crédito (recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, emitir bonos bancarios, emitir obligaciones subordinadas y realizar otras operaciones de banca múltiple).
- Otros servicios financieros (anticipos de efectivo de corto plazo en EUA (*payday loans*); servicios de seguro y reaseguro en las operaciones de vida y accidentes y enfermedades, en los ramos de accidentes personales y gastos médicos; servicios de seguro, coaseguro y reaseguro en las operaciones de daños, en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, terremoto y otros riesgos catastróficos, automóviles y diversos; administración de recursos de cuentas individuales para el retiro de los trabajadores; servicios de casa de bolsa).

Las actividades mencionadas son realizadas a través de 6,174 puntos de contacto en México, EUA y Centroamérica. Los principales puntos de contacto son las tiendas Elektra, Salinas y Rocha y sucursales de Banco Azteca y de Purpose Financial.

Las acciones ordinarias de Grupo Elektra (ELEKTRA*) cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y en Latibex, mercado internacional dedicado a las acciones latinoamericanas en euros, regulado por las leyes vigentes del Mercado de Valores Español.

Las oficinas principales se encuentran ubicadas en: Av. Ferrocarril de Río Frío N° 419-CJ, Col. Fraccionamiento Industrial del Moral, Delegación Iztapalapa, C.P. 09010, Ciudad de México.

La Compañía para llevar a cabo sus actividades financieras a través de sus subsidiarias, cuenta con diversas autorizaciones y se encuentra regulada por las siguientes autoridades:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Tipo de autorización</u>	<u>Entidad que la regula</u>
Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco Azteca).	Operaciones bancarias en la forma y términos de la Ley de Instituciones de Crédito	Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y Banco de México (Banxico)
Afore Azteca, S. A. de C. V.	Administración de cuentas individuales para el retiro de trabajadores a través de las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro (Siefores)	Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR)
Seguros Azteca, S. A. de C. V.	Seguro y reaseguro en las operaciones de vida y accidentes y enfermedades, ramos de accidentes personales y de gastos médicos.	Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).
Seguros Azteca Daños, S. A. de C. V.	Seguro y reaseguro en las operaciones de daños.	CNSF
Banco Azteca Panamá, S. A.	Operaciones bancarias.	Superintendencia de Bancos de

Panamá

Banco Azteca de Honduras, S. A.	Operaciones bancarias.	Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras
Banco Azteca de Guatemala, S. A.	Operaciones bancarias.	Junta Monetaria de Guatemala
Punto Casa de Bolsa, S. A. de C. V.	Operaciones bursátiles	CNBV
Purpose Financial, Inc. (antes Advance America, Cash Advance Centers, Inc.)	Anticipos de efectivo	Diversos reguladores estatales en los EUA

2. Base de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas**a. Bases de preparación y medición**

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas e Interpretaciones Contables Internacionales (en su conjunto IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Contables Internacionales (IASB, por sus siglas en inglés).

b. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros en cumplimiento con las IFRS adoptadas requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la administración de la Compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas en las que se han efectuado juicios y estimaciones significativas en la preparación de los estados financieros y su efecto se describen en la Nota 3.

c. Moneda funcional y de informe

La moneda de informe en la que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano. Debido a que la Compañía mantiene inversiones en subsidiarias en el extranjero, las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades que conforman Grupo Elektra, se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su moneda funcional. La Compañía se encuentra expuesta a un riesgo de conversión de moneda extranjera.

d. Principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Las políticas han sido aplicadas de forma consistente con el período anterior presentado en estos estados financieros consolidados, a menos que se mencione lo contrario.

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

III. Administración de capital

Los objetivos de la Compañía en la administración del capital consolidado son los siguientes:

- Salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha.
- Proveer a sus accionistas una rentabilidad atractiva sobre su inversión.
- Mantener una estructura óptima que minimice su costo.

A fin de cumplir con los objetivos señalados, la Compañía monitorea constantemente sus diferentes unidades de negocio para asegurar que éstas mantengan la rentabilidad esperada. Sin embargo, la Compañía también podría variar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o monetizar activos para reducir su deuda.

La Compañía monitorea la razón (ratio) de capital ajustado sobre la deuda con costo. Esta razón resulta de dividir la deuda neta entre el capital contable consolidado. A su vez la deuda neta se define como el total de la deuda a corto y largo plazo con costo en el estado de situación financiera consolidado (excluyendo depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo y acreedores por reporte), menos el efectivo y equivalentes de efectivo no restringidos.

La ratio de capital ajustado por deuda al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se calcula de acuerdo con la tabla siguiente:

	2023	2022
Total deuda con costo (1)	\$ 35,673,394	\$ 38,125,936
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (2)	(30,580,062)	(29,665,718)
Déficit deuda neta	<u>\$ 5,093,332</u>	<u>\$ 8,460,218</u>
Total del capital contable	<u>\$ 91,052,733</u>	<u>\$ 90,453,284</u>
Ratio	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 0.09</u>

(1) No incluye arrendamientos y depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo.

(2) No incluye el efectivo restringido.

Como resultado de una disminución en la deuda de la Compañía, el nivel del ratio al cierre de diciembre de 2023 fue de 0.06x, vis-a-vis 0.09x al cierre de diciembre de 2022.

Índice de capitalización (Banco Azteca)

Además de la administración del capital consolidado, la Compañía tiene que monitorear muy de cerca el capital de sus subsidiarias reguladas, dentro de las cuales la más importante es Banco Azteca. Los estándares de Banxico para la determinación del índice de capitalización consideran que se debe mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional. Dicho capital neto no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por estos tipos de riesgo.

	2023	2022
Índices de capitalización:		
Capital neto / Activos por riesgo de crédito	18.10%	18.27%
Capital básico fundamental / Activos por riesgo totales	14.49%	13.73%

Capital básico / Activos por riesgo totales	14.49%	13.73%
Capital neto / Activos por riesgo totales (ICAP)	15.01%	14.32%

Banco Azteca tiene como política que el índice de capitalización no sea inferior al 12%.

Información a revelar sobre el crédito mercantil [bloque de texto]

Crédito mercantil

Al 31 de diciembre de 2023 el valor en libros del crédito mercantil está relacionado a PF \$ 2,735,243, CASA \$ 506,171 y Melandas Payments, S. A. P. I. de C. V. (Dapp) \$ 129,681 (UGEs).

En 2023, PF llevó a cabo las pruebas anuales de deterioro al crédito mercantil y otros activos intangibles. El importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) se basó en su valor razonable, determinado con base en la aplicación de múltiplos de mercado observados en compañías públicas comparables a la UGE. Se determinó que el valor neto en libros de la UGE era más alto que el importe recuperable por US\$ 55,359. Derivado de los anterior, la Compañía reconoció una pérdida por deterioro que fue distribuida totalmente al crédito mercantil y se incluye en el rubro de otros gastos.

La tasa anual de amortización se muestra a continuación:

	<u>Vida útil</u>
Crédito mercantil	Indefinida
Marcas registradas	Indefinida
Licencias (AEA)	Indefinida
Otros derechos y licencias	1 - 3 años
Otros intangibles	1.5 - 8 años

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de activos intangibles se concilia como sigue:

	<u>Crédito mercantil</u>	<u>Marcas registradas</u>	<u>Derechos y licencias</u>	<u>Otros intangibles</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2023	\$ 4,942,525	\$ 1,800,624	\$ 2,489,454	\$ 80,169	\$ 9,312,772
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(518,205)	(229,529)	(30,429)	(8,752)	(786,915)
Adiciones	-	-	1,018,145	115,466	1,133,611
Bajas	-	-	(20,041)	-	(20,041)
Reclasificaciones	-	-	21,990	-	21,990
Amortización	-	-	(644,392)	(48,717)	(693,109)
Deterioro	(1,053,225)	-	-	-	(1,053,225)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 3,371,095</u>	<u>\$ 1,571,095</u>	<u>\$ 2,834,727</u>	<u>\$ 138,166</u>	<u>7,915,083</u>
Costo de la inversión	\$ 6,998,356	\$ 1,571,095	\$ 6,518,948	444,504	15,532,903
Amortización acumulada	(3,627,261)	-	(3,684,221)	(306,338)	(7,617,820)
Valor en libros, neto	<u>\$ 3,371,095</u>	<u>\$ 1,571,095</u>	<u>\$ 2,834,727</u>	<u>\$ 138,166</u>	<u>\$ 7,915,083</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de activos intangibles se concilia como sigue:

	Crédito mercantil	Marcas registradas	Derechos y licencias	Otros intangibles	Total
Al 1 de enero de 2022	\$ 4,953,081	\$ 1,903,450	\$ 2,772,324	\$ 13,307	\$ 9,642,162
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(240,237)	(23,830)	(91,974)	(4,118)	(360,159)
Adiciones	229,681	-	1,324,925	98,305	1,652,911
Bajas	-	-	(2,142)	-	(2,142)
Reclasificaciones	-	-	(898,597)	-	(898,597)
Amortización	-	-	(621,762)	(20,645)	(642,407)
Deterioro	-	(78,996)	-	-	(78,996)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 4,942,525</u>	<u>\$ 1,800,624</u>	<u>\$ 2,482,774</u>	<u>\$ 86,849</u>	<u>\$ 9,312,772</u>
Costo de la inversión	\$ 7,989,067	\$ 1,800,624	5,617,682	\$ 397,038	\$ 15,804,411
Amortización acumulada	(3,046,542)	-	(3,134,908)	(310,189)	(6,491,639)
Valor en libros, neto	<u>\$ 4,942,525</u>	<u>\$ 1,800,624</u>	<u>2,482,774</u>	<u>\$ 86,849</u>	<u>\$ 9,312,772</u>

Información a revelar sobre subvenciones del gobierno [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

28. Otros gastos (ingresos), neto

Estos conceptos se integran como sigue:

	2023	2022
Deterioro crédito mercantil (Véase Nota 16)	\$ 1,053,225	\$ -
Pérdida en venta de cartera	1,127,048	-
Recargos crédito fiscal	-	860,289
Deterioro de activos por derecho de uso	64,376	76,623
Deterioro de licencias	-	78,996
Deterioro de otros activos	313,062	-
Recuperaciones	(110,804)	(22,425)
Baja de contratos	(30,840)	(55,233)
Utilidad en venta de acciones	-	(33,335)

Total	\$ 2,416,067	\$ 904,915
--------------	---------------------	-------------------

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

23. Impuestos a la utilidad

	2023	2022
Impuesto sobre la Renta (ISR) causado	5,022,458	\$ 1,907,973
ISR diferido	(2,188,229)	(4,832,737)
Total	2,834,229	\$ (2,924,764)

El ISR se causa a la tasa del 30% sobre una base que difiere de la utilidad contable, principalmente por los efectos inflacionarios que se reconocen para efectos fiscales a través de la depreciación de los activos y el ajuste anual por inflación, así como algunas partidas de gastos que no son deducibles.

La ley del ISR establece un régimen opcional para grupos de sociedades, en el cual la integradora y las integradas difieren el impuesto tres ejercicios anuales, mismo que se determina con un factor de integración fiscal sin considerar aquellas empresas que tienen pérdidas fiscales pendientes de amortizar anteriores al ejercicio 2014.

(i) A continuación, se muestran los efectos de las principales diferencias temporales sobre las que se reconocieron los impuestos diferidos:

	2023	2022
Pasivo por impuestos diferidos:		
Inventarios	\$ 1,207,260	\$ 1,207,260
Instrumentos financieros derivados	7,407,899	6,782,536
Ingresos por acumular	5,036,008	4,747,962
Activos por derecho de uso	5,155,637	5,802,245
Crédito mercantil	463,331	556,736
Gastos anticipados	513,059	686,536
Valuación de inversiones	393,418	-
Otros	205,422	-
	20,382,034	19,783,275
Activo por impuestos diferidos:		
Pérdidas fiscales por amortizar por las subsidiarias	3,539,324	2,690,866
Arrendamientos	5,692,671	6,079,342
Propiedades, planta y equipo	2,948,397	2,504,208
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,389,662	5,458,556
Provisiones y gastos acumulados	2,990,422	1,276,494

Beneficios a los empleados	785,223	696,666
Intereses pagados pendientes de deducir	229,490	798,428
Valuación de inversiones y otros	-	212,736
	<u>22,575,189</u>	<u>19,717,296</u>
(Activo) pasivo por ISR diferido, neto	(2,193,155)	65,979
Más, activo diferido	<u>2,852,081</u>	<u>718,126</u>
Pasivo por impuestos diferidos	<u>\$ 658,926</u>	<u>\$ 784,105</u>

(ii) La conciliación del saldo del (activo) pasivo por impuestos diferidos se analiza como sigue:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	\$ 65,979	\$ 4,922,811
ISR diferido del ejercicio	(2,188,229)	(4,832,737)
Efectos por conversión de subsidiarias extranjeras	(70,905)	(24,095)
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ (2,193,155)</u>	<u>\$ 65,979</u>

(iii) La conciliación entre la tasa nominal y efectiva de ISR se muestra a continuación:

	2023	2022
Tasa nominal de ISR	30.00%	30.00%
Más (menos):		
Efectos de inflación y otros	4.24%	(2.29%)
Participación en los resultados de compañías asociadas	(2.15%)	0.75%
Tasa efectiva	<u>32.09%</u>	<u>28.46%</u>

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

	4T22		4T23		Cambio	
Empleados						
México	64,301	88%	62,647	88%	(1,654)	-3%
Centro y Sudamérica	5,949	8%	6,048	8%	99	2%
Norte América	2,718	4%	2,583	4%	(135)	-5%
Total de empleados	<u>72,968</u>	<u>100%</u>	<u>71,278</u>	<u>100%</u>	<u>(1,690)</u>	<u>-2%</u>

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

En 2023 y 2022, los beneficios otorgados a personal directivo clave de la Compañía ascendieron a \$ 4,204,171 y \$ 4,183,747, respectivamente.

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

La Compañía, a través de sus subsidiarias SAZ Vida y Daños, constituye y valúa las reservas técnicas establecidas en la Ley, de conformidad con las disposiciones de carácter general emitidas por la CNSF (la Comisión) en el Título 5 de la Circular. Las reservas técnicas se constituyen y valúan en relación con todas las obligaciones de seguro que la Compañía ha asumido frente a los asegurados y beneficiarios de contratos de seguro, reaseguros, los gastos de administración, y los gastos de adquisición que, en su caso, asume con relación a los mismos.

Para la constitución y valuación de las reservas técnicas se utilizan métodos actuariales basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial señalados por la Comisión mediante las disposiciones de carácter general, y considerando la información disponible en los mercados financieros, así como la información disponible sobre riesgos técnicos de seguros y reaseguros. La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la propia Comisión.

Tratándose de las reservas técnicas relativas a los seguros de riesgos catastróficos y otras reservas que conforme a la Ley determine la Comisión, los métodos actuariales de constitución y valuación empleados por la Compañía, fueron determinados por la Comisión mediante disposiciones de carácter general.

A continuación, se muestra un análisis de las provisiones más significativas por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reserva préstamos terceros	Reserva reparaciones	Total
	Riesgos en curso	Obligaciones contractuales	De previsión			
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 2,100,845	\$ 3,323,953	\$ 38,240	\$ 104,319	\$ 109,273	\$ 5,676,630
Cargos (abonos) al estado de resultados:						
Provisión adicional	134,309	439,834	-	113,753	193,453	881,349
Aplicaciones	(284,437)	(82,052)	(148)	-	(143,602)	(510,239)
Diferencias cambiarias	-	-	-	(18,882)	(2,376)	(21,258)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 1,950,717</u>	<u>\$ 3,681,735</u>	<u>\$ 38,092</u>	<u>\$ 199,190</u>	<u>\$ 156,748</u>	<u>\$ 6,026,482</u>
	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reserva préstamos terceros	Reserva reparaciones	Total
	Riesgos en curso	Obligaciones contractuales	De previsión			

Total de provisiones analizadas:

Circulante	\$ 1,950,717	\$ 3,681,735	\$ 38,092	\$ 199,190	\$ 59,362	\$ 5,929,096
No circulante	-	-	-	-	97,386	97,386
Total	\$ 1,950,717	\$ 3,681,735	\$ 38,092	\$ 199,190	\$ 156,748	\$ 6,026,482

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de provisiones se concilia como sigue:

	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reserva préstamos terceros	Reserva reparaciones	Total
	Riesgos en curso	Obligaciones contractuales	De previsión			
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 1,685,065	\$ 3,437,077	\$ 25,780	\$ 100,923	\$ 92,292	\$ 5,341,137
Cargos (abonos) al estado de resultados:						
Provisión adicional	415,780	475,292	12,460	9,199	147,651	1,060,382
Aplicaciones	-	(588,416)	-	-	(129,116)	(717,532)
Diferencias cambiarias	-	-	-	(5,803)	(1,554)	(7,357)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 2,100,845	\$ 3,323,953	\$ 38,240	\$ 104,319	\$ 109,273	\$ 5,676,630
Total de provisiones analizadas:						
Circulante	\$ 2,100,845	\$ 3,323,953	\$ 38,240	\$ 104,319	\$ 39,045	\$ 5,606,402
No circulante	-	-	-	-	70,228	70,228
Total	\$ 2,100,845	\$ 3,323,953	\$ 38,240	\$ 104,319	\$ 109,273	\$ 5,676,630

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos por primas de seguros ascendieron a \$ 3,565,184 y \$ 3,279,844 respectivamente.

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

16. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de activos intangibles se concilia como sigue:

Crédito mercantil	Marcas registradas	Derechos y licencias	Otros intangibles	Total
-------------------	--------------------	----------------------	-------------------	-------

Clave de Cotización:	ELEKTRA			Trimestre: 4D	Año: 2023
Al 1 de enero de 2023	\$ 4,942,525	\$ 1,800,624	\$ 2,489,454	\$ 80,169	\$ 9,312,772
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(518,205)	(229,529)	(30,429)	(8,752)	(786,915)
Adiciones	-	-	1,018,145	115,466	1,133,611
Bajas	-	-	(20,041)	-	(20,041)
Reclasificaciones	-	-	21,990	-	21,990
Amortización	-	-	(644,392)	(48,717)	(693,109)
Deterioro	(1,053,225)	-	-	-	(1,053,225)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 3,371,095</u>	<u>\$ 1,571,095</u>	<u>\$ 2,834,727</u>	<u>\$ 138,166</u>	<u>7,915,083</u>
Costo de la inversión	\$ 6,998,356	\$ 1,571,095	\$ 6,518,948	444,504	15,532,903
Amortización acumulada	(3,627,261)	-	(3,684,221)	(306,338)	(7,617,820)
Valor en libros, neto	<u>\$ 3,371,095</u>	<u>\$ 1,571,095</u>	<u>\$ 2,834,727</u>	<u>\$ 138,166</u>	<u>\$ 7,915,083</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de activos intangibles se concilia como sigue:

	Crédito mercantil	Marcas registradas	Derechos y licencias	Otros intangibles	Total
Al 1 de enero de 2022	\$ 4,953,081	\$ 1,903,450	\$ 2,772,324	\$ 13,307	\$ 9,642,162
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(240,237)	(23,830)	(91,974)	(4,118)	(360,159)
Adiciones	229,681	-	(1,324,925)	98,305	1,652,911
Bajas	-	-	(2,142)	-	(2,142)
Reclasificaciones	-	-	(898,597)	-	(898,597)
Amortización	-	-	(621,762)	(20,645)	(642,407)
Deterioro	-	(78,996)	-	-	(78,996)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 4,942,525</u>	<u>\$ 1,800,624</u>	<u>\$ 2,482,774</u>	<u>\$ 86,849</u>	<u>\$ 9,312,772</u>
Costo de la inversión	\$ 7,989,067	\$ 1,800,624	5,617,682	\$ 397,038	\$ 15,804,411
Amortización acumulada	(3,046,542)	-	(3,134,908)	(310,189)	(6,491,639)
Valor en libros, neto	<u>\$ 4,942,525</u>	<u>\$ 1,800,624</u>	<u>2,482,774</u>	<u>\$ 86,849</u>	<u>\$ 9,312,772</u>

La tasa anual de amortización se muestra a continuación:

	Vida útil
Crédito mercantil	Indefinida
Marcas registradas	Indefinida
Licencias (AEA)	Indefinida
Otros derechos y licencias	1 - 3 años
Otros intangibles	1.5 - 8 años

Crédito mercantil

Al 31 de diciembre de 2023 el valor en libros del crédito mercantil está relacionado a PF \$ 2,735,243, CASA \$ 506,171 y Melandas Payments, S. A. P. I. de C. V. (Dapp) \$ 129,681 (UGE).s).

En 2023, PF llevó a cabo las pruebas anuales de deterioro al crédito mercantil y otros activos intangibles. El importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) se basó en su valor razonable, determinado con base en la aplicación de múltiplos de mercado observados en compañías públicas comparables a la UGE. Se determinó que el

valor neto en libros de la UGE era más alto que el importe recuperable por US\$ 55,359. Derivado de los anterior, la Compañía reconoció una pérdida por deterioro que fue distribuida totalmente al crédito mercantil y se incluye en el rubro de otros gastos.

Marcas registradas

PF utiliza diferentes marcas en diferentes regiones de los EUA incluyendo "Advance America", "National Cash Advances", and "Valued Services" (las "marcas registradas"). Las marcas registradas de PF son reconocidas en la industria de préstamos no bancarios de corto plazo y tienen una reputación de calidad y experiencia en dicho mercado. El nombre de *Advance America* ha sido utilizado desde 1997 y es el proveedor número uno en el mercado americano de préstamos no bancarios de corto plazo. Por lo tanto, la reputación y el reconocimiento de la marca, genera un activo intangible valioso para PF.

Licencias (PF)

La Compañía tiene licencias para operar como proveedor de préstamos no bancarios de corto plazo en 24 estados de la Unión Americana (las "licencias"). Estas licencias son requeridas legalmente para que PF opere sus préstamos no bancarios de corto plazo y proporcione otros servicios financieros en los estados donde opera.

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Ver apartado anterior.

Información a revelar sobre gastos por intereses [bloque de texto]

27. Costos y gastos por naturaleza

La Compañía presenta los costos y gastos con base en su función, sin embargo, las IFRS requieren revelar información adicional sobre la naturaleza de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los costos y gastos respecto a su naturaleza se integran como sigue:

	2023	2022
Costos:		
Venta de mercancía	\$ 52,557,937	\$ 51,276,575
Estimación preventiva para riesgos crediticios	26,673,659	17,741,948
Intereses pagados	11,162,326	6,623,150
Comisiones y tarifas pagadas	1,755,191	1,600,467
Costos de seguros	1,260,332	1,294,676
Otros	1,062,600	904,582
Total	\$ 94,472,045	\$ 79,441,398

Gastos:

Personal	\$ 29,927,276	\$ 28,333,745
Operación	33,669,628	34,262,064
Rentas	458,498	486,318
Publicidad	3,579,388	3,403,389
Impuestos y derechos	682,546	624,254
Total	\$ 68,317,336	\$ 67,109,770
Resultado integral de financiamiento:		
Intereses ganados sobre activos financieros	\$ 1,817,801	\$ 996,095
Intereses a cargo sobre pasivos financieros	(5,840,024)	(4,538,188)
Utilidad en cambios, neta	711,257	141,948
Instrumentos financieros derivados	2,344,803	(14,322,986)
Pérdida en inversiones y otros	(43,308)	(808,729)
Total	\$ (1,009,471)	\$ (18,531,860)

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

En el estado de resultados integral consolidado se presentan los intereses ganados sobre activos financieros dentro del resultado integral de financiamiento; asimismo, dentro de los ingresos ordinarios se incluyen los intereses devengados por la cartera de créditos, así como los intereses y rendimientos por inversiones en instrumentos financieros de Banco Azteca y Punto Casa de Bolsa.

Ingresos por intereses

Los intereses de la cartera de crédito se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, por medio del cual se realiza la distribución y reconocimiento de los intereses a lo largo del período correspondiente; sin embargo, el reconocimiento de intereses se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por lo que respecta a los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se crea una estimación por incobrabilidad por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por los intereses devengados durante el período en que el crédito se considera cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se reconocen como ingresos hasta el momento en que son efectivamente cobrados.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito se registran como un crédito diferido y se amortizan contra resultados, en el rubro de intereses de cartera de crédito durante la vida del crédito.

Los intereses generados por valuación e intereses por inversiones en valores y operaciones de reporto, los rendimientos generados por las disponibilidades, así como los efectos de valuación de divisas, se reconocen como ingresos por intereses en el estado de resultados conforme se devengan.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los principales ingresos de la Compañía se integran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos:		
	\$	\$
Venta de mercancía	65,282,103	62,748,426
Intereses devengados de cartera de créditos	85,258,366	72,784,615
Servicios no relacionados con mercancías	4,550,118	5,111,813
Intereses y rendimientos por inversiones	12,000,132	7,959,515
Comisiones y tarifas cobradas e intermediación	11,704,338	11,181,583
Primas de seguros	3,565,184	3,279,844
Otros ingresos	1,790,384	1,624,810
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Total	<u>184,150,625</u>	<u>164,690,606</u>
Resultado integral de financiamiento:		
Intereses ganados sobre activos financieros	\$ 1,817,801	\$ 996,095
Intereses a cargo sobre pasivos financieros	(5,840,024)	(4,538,188)
Utilidad en cambios, neta	711,257	141,948
Instrumentos financieros derivados	2,344,803	(14,322,986)
Pérdida en inversiones y otros	(43,308)	(808,729)
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Total	<u>(1,009,471)</u>	<u>(18,531,860)</u>

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por intereses [bloque de texto]

Ver los dos apartados anteriores.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

12. Inventarios, neto

a. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Conectividad	\$ 4,401,496	\$ 4,122,775
Movilidad	2,605,598	4,377,875
Línea blanca	2,491,083	2,715,330
Entretenimiento	1,844,022	1,579,913

Joyería y oro	1,393,269	1,944,961
Muebles	579,929	641,154
Otros	241,784	222,755
Total	13,557,181	15,604,763
Mercancías en tránsito	2,493,176	1,571,240
Materia prima	652,572	1,068,105
Total	\$ 16,702,929	\$ 18,244,108

b. La reserva para inventarios obsoletos, discontinuos y en mal estado se analiza como sigue:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	\$ 598,154	\$ 615,294
Cargos (abonos) al estado de resultados:		
Reserva adicional	497,459	761,756
Aplicaciones	(132,208)	(606,311)
Cancelaciones	-	(173,613)
Diferencias cambiarias	(465)	1,028
Total	\$ 962,940	\$ 598,154

El importe de la reserva para inventarios obsoletos, discontinuos y en mal estado se presenta neto en cada uno de los rubros que conforman el saldo del inventario.

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

19. Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo

	2023	2022
Depósitos de exigibilidad inmediata (A):		
Inversión Azteca	\$ 49,678,718	\$ 58,786,955
Ahorro "Guardadito"	72,373,714	75,767,270
Cuentas "Socio y Nómina"	10,006,061	9,389,740
Cuentas concentradoras	35,258,980	37,104,401
Depósitos a plazo:		
Público en general	52,928,521	39,628,435
Mercado de dinero	871,282	662,998
	221,117,276	221,339,799
Menos, captación intercompañías	(4,237,328)	(5,593,078)
Captación total	\$ 216,879,948	\$ 215,746,721

(A) Depósitos de exigibilidad inmediata

Al 31 de diciembre de 2023 los depósitos de exigibilidad inmediata "Guardadito" devengan intereses del 0.00% hasta 0.01% anual, "Inversión Azteca" en pesos devenga intereses del 2.00% al 10.50% y "Nómina" y otros devengan una tasa del 0.01% y 11.25% anual, respectivamente.

(B) Depósitos a plazo:

Al 31 de diciembre de 2023 los depósitos a plazo al público en general tienen tasas pagaderas entre 1.00% al 11.20% anuales.

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

15. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de propiedades de inversión se concilia como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
Al 1 de enero de 2023	\$ 89,683	\$ 17,442	\$ 107,125
Bajas	(2,067)	-	(2,067)
Depreciación	-	(509)	(509)
Al 31 de diciembre de 2023	87,616	16,933	104,549
Costo de la inversión	108,749	349,111	457,860
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas	(21,133)	(332,178)	(353,311)
Valor en libros, neto	<u>\$ 87,616</u>	<u>\$ 16,933</u>	<u>\$ 104,549</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de propiedades de inversión se concilia como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
Al 1 de enero de 2022	101,131	17,951	119,082
Bajas	(11,448)	-	(11,448)
Depreciación	-	(509)	(509)
Al 31 de diciembre de 2022	89,683	17,442	107,125
Costo de la inversión	108,749	349,111	457,860
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas	(19,066)	(331,669)	(350,735)
Valor en libros, neto	<u>\$ 89,683</u>	<u>\$ 17,442</u>	<u>\$ 107,125</u>

La Compañía mantiene contratos relacionados con sus propiedades de inversión, las rentas mínimas anuales convenidas en los contratos de arrendamiento celebrados a plazo mayor de un año.

Año	Importe
2024	\$ 31,153
2025	32,212
2026	33,307
2027	34,440
2028	35,611
2029 en adelante	36,822
Total de pagos mínimos convenidos	\$ 203,545

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

17. Inversiones en asociadas

Al 31 de diciembre de 2023 se integran como sigue:

	Inversión	(Pérdida) utilidad del año
CASA (*)	\$ 2,229,783	\$ 526,356
Selabe Diseños. S. A. de C. V.	99,588	47,106
Adamantium, S. de R. L. de C. V.	27,876	(3,750)
Procesos Boff	-	(18,471)
GS Definición, S. A. de C. V.	-	(346)
Cecoban, S. A. de C. V.	10,001	2,575
Total	\$ 2,367,248	\$ 553,470

(*) Al 31 de diciembre de 2023, Grupo Elektra tenía directa e indirectamente el 39.77% del capital social de CASA, la cual a su vez posee el 56.45% de las acciones de TV Azteca, S. A. B. de C. V. La Compañía no tiene control efectivo sobre CASA.

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

25. Capital contable

a. Estructura accionaria

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social está representado por 284,291,164 acciones comunes, ordinarias, sin expresión de valor nominal, con derecho de voto pleno, distribuidas como se muestra a continuación:

	Número de acciones	Importe		
Capital autorizado	284,291,164		\$	655,236
Acciones en tesorería	<u>(62,589,296)</u>			<u>(89,212)</u>
Capital social suscrito pagado		<u>221,701,868</u>	\$	<u>566,024</u>

Con fecha 28 de diciembre de 2022, se alcanzó el monto acumulado de 11,680,000 acciones, compradas con cargo al fondo de recompra de la Compañía, pasando a ser acciones de tesorería, en cumplimiento de las disposiciones legales aplicables. En consecuencia, la cantidad de acciones propias compradas por la Compañía rebasó el 5% del total de las acciones liberadas (en circulación), sin embargo, dichas acciones aún se encuentran dentro del capital social, por lo que no existió modificación alguna al capital social de la compañía.

En caso de pagarse dividendos con cargo a utilidades acumuladas que no provengan de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), se causará un impuesto del 30% a cargo de la Compañía, sobre el resultado de multiplicar el dividendo pagado por el factor de 1.4286.

El impuesto correspondiente podrá acreditarse contra el ISR que cause la Compañía en el ejercicio en el que se pague el impuesto a que se hace referencia y los dos ejercicios siguientes. En caso de reducción de capital, se considera dividendo el excedente del capital contable sobre la suma de los saldos de las cuentas de capital de aportación y utilidad fiscal neta, conforme a los procedimientos establecidos por la Ley del ISR. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la CUFIN ascendía a \$ 20,471,893 y \$ 17,907,888, respectivamente y la cuenta de capital de aportación a \$ 17,488,371 y \$ 16,709,699, respectivamente, determinadas conforme a las disposiciones fiscales en vigor.

b. Planes de opción de compra de acciones para ejecutivos

En febrero de 1994 Grupo Elektra estableció un plan de opción de compra de acciones para ejecutivos, por medio del cual algunos empleados pueden adquirir acciones de Grupo Elektra a un precio promedio de \$.01250 y \$.01625 (nominales) por acción. Las opciones pueden ser ejercidas en partes iguales en un período de cinco años, siempre y cuando la Compañía cumpla ciertas metas anuales referidas principalmente al incremento en la utilidad neta. En caso de que dichas metas no sean cumplidas, el ejercicio de las opciones podrá ser pospuesto para el año siguiente, sin exceder al 28 de febrero de 2024.

Durante el ejercicio de 2023 y 2022 no se ejercieron acciones correspondientes al plan antes mencionado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encontraban 21,966 opciones asignadas por ejercer.

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Los anticipos por arrendamientos forman parte de los activos por derecho de uso. Ver siguiente apartado.

Ver siguiente apartado

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

29. Arrendamientos

a. Como arrendatario

a.1 Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de activos por derecho de uso se concilia como sigue:

	Inmuebles	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Inversión tiendas y en sucursales	Total de activos
1 de enero de 2023	\$ 11,798,994	\$ 404,066	\$ 2,590,545	\$ 166,604	\$ 14,960,209
Diferencias cambiarias	(156,802)	-	-	-	(156,802)
Adiciones por nuevos contratos y actuali- zación de rentas	3,198,584	848	506,880	-	3,706,312
Bajas	(775,019)	-	(265,889)	-	(1,040,908)
Deterioro	(19,120)	-	-	(45,256)	(64,376)
Amortización	(2,980,658)	(141,423)	(452,679)	(50,718)	(3,625,478)
Total	\$ 11,065,979	\$ 263,491	2,378,857	\$ 70,630	\$ 13,778,957

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de activos por derecho de uso se concilia como sigue:

	Inmuebles	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Inversión tiendas y en sucursales	Total de activos
1 de enero de 2022	\$ 10,336,151	\$ 427,719	\$ 330,158	\$ 126,294	\$ 11,220,322
Diferencias cambiarias	(70,406)	-	-	-	(70,406)
Adiciones por nuevos contratos y actuali- zación de rentas	4,688,902	122,415	2,487,591	92,866	7,391,774
Bajas	(219,700)	-	(3,551)	-	(223,251)
Deterioro	(76,623)	-	-	-	(76,623)

Amortización	(2,859,330)	(146,068)	(223,653)	(52,556)	(3,281,607)
Total	\$ 11,798,994	\$ 404,066	\$ 2,590,545	\$ 166,604	\$ 14,960,209

a.2 Pasivo por arrendamiento

	2023	2022
1 de enero	\$ 16,179,841	\$ 12,283,708
Adiciones por nuevos contratos y actualización de rentas	3,729,113	7,530,960
Intereses devengados en el período	1,694,358	1,318,757
Bajas	(1,071,748)	(278,484)
Pagos por arrendamientos	(5,177,638)	(4,613,874)
Efectos cambiarios	(342,615)	16,432
Disminución en pago de rentas	-	(77,658)
Total de pasivos	\$ 15,011,311	\$ 16,179,841

a.3 Clasificación del pasivo por arrendamiento a corto y largo plazo

	2023	2022
Circulante	\$ 2,778,214	\$ 2,910,729
No circulante	12,233,097	13,269,112
Pasivo por arrendamiento	\$ 15,011,311	\$ 16,179,841

a.4 Tasa promedio ponderada

El promedio ponderado de la tasa implícita aplicada al pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 10.31% y 10.12%, respectivamente.

a.5 A continuación se muestran los vencimientos contractuales de los pasivos por arrendamiento:

	2023	
A 1 año	\$ 4,325,641	
De 1 a 2 años	3,728,040	
De 2 a 3 años	3,001,693	
De 3 a 4 años	2,301,034	
De 4 a 5 años	1,690,758	
Más de 5 años	6,791,066	
Total de pasivo por arrendamiento (no descontado)	21,838,232	(1)
Menos, carga de financiamiento futuro	(6,826,921)	(2)
Total del pasivo por arrendamiento	\$ 15,011,311	(3)

(1) Corresponde al total de rentas por pagar sin descontar a valor presente (monto contractual).

(2) Corresponde a los intereses.

(3) Corresponde al importe del pasivo a valor presente.

a.6 Amortización de los activos por derecho de uso

	2023	2022
Inmuebles	\$ 2,980,658	\$ 2,859,330
Equipo de cómputo	141,423	146,068
Equipo de transporte	452,679	223,653
Inversión en tiendas y sucursales	50,718	52,556
Total gasto por amortización	\$ 3,625,478	\$ 3,281,607
Gasto por intereses incluidos en el costo financiero	\$ 1,694,358	\$ 1,318,757
Gasto por arrendamientos variables y de bajo valor	458,498	486,318
Salida de efectivo total por arrendamientos	5,177,638	4,613,874

b. Como arrendador

La Compañía mantiene contratos relacionados con sus propiedades de inversión, las rentas mínimas anuales convenidas en los contratos de arrendamiento celebrados a plazo mayor de un año.

Año	Importe
2024	\$ 31,153
2025	32,212
2026	33,307
2027	34,440
2028	35,611
2029 en adelante	36,822
Total de pagos mínimos convenidos	\$ 203,545

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

Riesgo de liquidez

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

Medición del riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez se determina por el nivel de bursatilidad de cada uno de los instrumentos que conforman la posición, obteniéndose una medida de VaR ajustado por liquidez, dicha metodología consiste en adicionar al VaR de mercado el costo que representaría no poder vender el instrumento por falta de liquidez en el mercado.

El modelo de riesgo de liquidez (VaR ajustado por riesgo de liquidez) considera lo siguiente:

Bursatilidad	Factor de ajuste	Riesgo de liquidez
Alta	0	0
Media	1	VaR
Baja	3	3*VaR
Nula	7	7*VaR

El cálculo de riesgo bajo condiciones de estrés se realiza degradando en un nivel la bursatilidad de los instrumentos que conforman la posición.

El riesgo de liquidez (VaR de liquidez), se determina, ajustando el VaR de mercado por un factor de bursatilidad, considerando el nivel de operatividad del instrumento en el mercado. Esta medida estima las pérdidas potenciales bajo el supuesto de que no se pueda vender el instrumento en el mercado, o que el precio de venta sea castigado por el bajo nivel de operatividad.

Riesgo de liquidez:

Concepto	Valor MKT teórico	Valor en riesgo VaR (1 día)	VaR/Valor MKT	Consumo límite ¹	VaR/Capital neto ²
Bursatilidad:					
Alta	\$ 58,232,000	\$ -	-	-	-
Media	-	-	-	-	-
Baja	-	-	-	-	-
Nula	-	-	-	-	-
Total	\$ 58,232,000	\$ -	0.00%	0.00%	0.00%

1. El límite de riesgo es el 1.5% del capital neto, último conocido al cierre del período.

2. Es el capital neto último conocido al cierre del período.

Riesgo de liquidez

Concepto	Valor MKT teórico	Valor en riesgo VaR (1 día)	VaR/Valor MKT	VaR/Capital neto ¹
Bursatilidad:				
Alta	\$ 59,267,000	\$ -	-	-
Media	1,637,000	340	0.02%	-
Baja	30,000	1,210	4.03%	-
Nula	-	-	-	-
Total	\$ 60,934,000	\$ 2,320	0.38%	0.01%

1. Es el capital neto de noviembre 2023.

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

8. Cartera de créditos, neto

a. El saldo de la cartera de créditos se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Créditos al consumo	\$ 138,211,687	\$ 126,270,432
Créditos comerciales	49,209,683	46,789,575
Créditos a la vivienda	597,770	484,863
Anticipos y cuotas (PF)	9,332,859	9,416,056
Total cartera de créditos	197,351,999	182,960,926
Menos:		
Aplicaciones de cartera en el año	(22,455,271)	(16,017,071)
	174,896,728	166,943,855
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 2.14)	(19,309,927)	(18,057,904)
Cartera neta total	155,586,801	148,885,951
Menos, cartera circulante	(83,112,769)	(81,070,982)
Cartera neta no circulante	\$ 72,474,032	\$ 67,814,969

El vencimiento de la cartera no circulante al 31 de diciembre de 2023, se muestra a continuación:

	Importe
2025	\$ 10,325,793
2026	21,479,000
2027	6,224,733

2028	1,545,839
2029 en adelante	38,599,005
	<hr/>
Cartera no circulante	78,174,370
	<hr/>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(5,700,338)
	<hr/>
Cartera neta no circulante	\$ 72,474,032

b. La clasificación de los créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analiza como se muestra a continuación:

Tipo de crédito	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2022
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Al consumo	\$ 113,925,710	\$ 6,880,982	\$ 120,806,692	\$ 107,480,132	\$ 6,082,644	\$ 113,562,776
Comerciales	47,098,294	420,469	47,518,763	46,135,702	653,873	46,789,575
A la vivienda	560,199	37,571	597,770	460,795	24,068	484,863
Anticipos y cuotas	5,180,550	792,953	5,973,503	5,230,038	876,603	6,106,641
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	\$ 166,764,753	\$ 8,131,975	\$ 174,896,728	\$ 159,306,667	\$ 7,637,188	\$ 166,943,855

La clasificación de la cartera de créditos vencida por antigüedad de saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analiza cómo sigue:

	2023	2022
1 - 90 días	\$ 1,323,911	\$ 1,217,960
91 - 180 días	2,672,007	3,655,628
181- 365 días	1,333,380	1,485,419
366- 2 años	17,211	8,848
Más de 2 años	2,785,466	1,269,333
	<hr/>	<hr/>
Total	\$ 8,131,975	\$ 7,637,188

El valor razonable de la cartera de crédito se presenta como sigue:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2022
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Al consumo	\$ 120,806,692	\$ 104,781,180	\$ 113,562,776	\$ 99,081,450
Comerciales	47,518,763	45,642,274	46,789,575	44,403,942
A la vivienda	597,770	588,805	484,863	476,290
Anticipos cuotas	5,973,503	4,574,542	6,106,641	4,924,269
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total cartera	\$ 174,896,728	\$ 155,586,801	\$ 166,943,855	\$ 148,885,951

c. El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 18,057,904	\$ 15,121,320
Incrementos	23,979,834	19,146,439
Aplicaciones	(22,478,535)	(16,120,701)
Efectos cambiarios	(249,276)	(89,154)
Saldo final	\$ 19,309,927	\$ 18,057,904

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2022
	Saldo cartera	Saldo reserva	Saldo cartera	Saldo reserva
Créditos al consumo	\$ 107,062,397	\$ 8,239,984	\$ 101,897,376	\$ 7,931,466
Créditos comerciales	47,098,294	1,728,843	46,135,702	2,156,777
Créditos a la vivienda	558,579	1,620	444,286	926
Anticipos y cuotas	5,180,550	862,122	5,230,038	614,285
Etapa 1	159,899,820	10,832,569	153,707,402	10,703,454
Créditos al consumo	6,857,078	2,286,834	5,582,756	1,717,297
Créditos comerciales	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	7,668	745	16,509	864
Anticipos y cuotas	792,953	536,839	876,603	568,086
Etapa 2	7,657,699	2,824,418	6,475,868	2,286,247
Créditos al consumo	6,887,217	5,498,694	6,082,644	4,832,564
Créditos comerciales	420,469	147,646	653,873	228,855
Créditos a la vivienda	31,523	6,600	24,068	6,784
Etapa 3	7,339,209	5,652,940	6,760,585	5,068,203
Total	\$ 174,896,728	\$ 19,309,927	\$ 166,943,855	\$ 18,057,904

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

Metodologías empleadas en la Administración Integral de Riesgos

Riesgo de mercado

El riesgo mercado es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgos que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas y pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precios, materias primas, entre otros.

Medición del riesgo de mercado

La Compañía mide el riesgo de mercado con el modelo de Valor en Riesgo (VaR), que tiene los siguientes parámetros:

Parámetros

Método:	Simulación histórica
Nivel de confianza:	97.5%
Horizonte:	1
Días de historia:	253

Adicionalmente, se realizan análisis de escenarios históricos para medir el impacto en el valor de la posición global ante cambios inusuales en los precios de mercado, y pruebas de sensibilidad y estrés. Para analizar la efectividad de la metodología empleada en la estimación del VaR, se realizan periódicamente pruebas de back testing y en su caso, se replantean los parámetros de cálculo.

La medición del riesgo bajo escenarios históricos en la posición de mercado de dinero, cambios y derivados consiste en valuar la posición a mercado considerando los movimientos diarios de los factores de riesgo (precios, tasas, tipos de cambio, índices y materias primas) observados en los últimos 252 días y obtener la mayor pérdida resultante de aplicar dichos movimientos de los factores a los niveles actuales en las valuaciones.

Interpretación de las medidas de administración de riesgos

El riesgo de exposición de mercado de los portafolios de mercado de dinero, derivados y divisas, específicamente, es decir el Valor en Riesgo (VaR a un día) representa la pérdida máxima que la Compañía podría observar (por una determinada posición o cartera de inversión) bajo situaciones normales de mercado, con un nivel de probabilidad determinado.

Riesgo de operaciones derivadas

El estado de situación financiera consolidado de la Compañía está expuesto a riesgos de mercado por cambios en tasas de interés y fluctuaciones cambiarias. Para cubrir dichos riesgos, se utilizan distintos instrumentos financieros derivados.

El objetivo de las operaciones con fines de negociación es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados. Al igual que en el resto de los portafolios de negociación, el riesgo de mercado del portafolio de derivados se mide con el modelo de Valor en Riesgo (VaR) y diariamente se monitorea el consumo de dicho límite.

Información cuantitativa

La información cuantitativa al 31 de diciembre de 2023, excepto por lo correspondiente al tipo de cambio, fue elaborada con información de Banco Azteca, principal subsidiaria del segmento financiero de la Compañía.

a. Valor en riesgo

Riesgo de mercado:

Concepto	Valor MKT teórico ²	Valor en riesgo VaR (1 día)	VaR/Valor MKT	VaR/Límite ¹
Mercado de dinero	\$ 58,232,000	\$ 143,790	0.25%	39.75%
Derivados	6,069,000	107,000	1.76%	19.64%
Cambios y metales	86,000	42,000	48.84%	4.64%
Total	\$ 64,387,000	\$ 136,220		7.53%

1. Es el límite del capital neto de noviembre 2023, 1% mercado de dinero, 1.5% Derivados y 2.5% Divisas y metales.

2. El portafolio de derivados de negociación no presentó posiciones abiertas, ya que sus operaciones se mantuvieron perfectamente neteadas.

(i) Tipo de cambio

	Dólares EUA (miles de dólares) 31 de diciembre de 2023	Dólares EUA (miles de dólares) 31 de diciembre de 2022	Otras monedas (miles de dólares) 31 de diciembre de 2023	Otras monedas (miles de dólares) 31 de diciembre de 2022	Total 2023	Total 2022
Activo monetario						
Activo circulante	\$ 2,281,313	\$ 2,972,872	\$ 512,247	\$ 446,218	\$ 2,793,560	\$ 3,419,090
Activo no circulante	394,960	543,729	47,956	47,802	442,916	591,531
	2,676,273	3,516,601	560,203	494,020	3,236,476	4,010,621
Pasivo monetario						
Pasivo circulante	585,314	548,408	497,733	416,766	1,083,047	965,174
Pasivo no circulante	1,811,795	2,674,212	3,900	4,840	1,815,695	2,679,052
Posición larga	2,397,109	3,222,620	501,633	421,606	2,898,742	3,644,226
Posición larga neta	\$ <u>279,164</u>	\$ <u>293,981</u>	\$ <u>58,570</u>	\$ <u>72,414</u>	\$ <u>337,734</u>	\$ <u>366,395</u>

Al 31 de diciembre de 2023 el pasivo a largo plazo incluye una posición en instrumentos financieros derivados por US\$ 1,469,352 (\$ 24,822,496), la cual se presenta neta de una posición activa equivalente en pesos en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2023 el activo a corto plazo incluye una posición en instrumentos financieros derivados por US\$ 246,742 (\$ 4,168,335), la cual se presenta neta de una posición activa equivalente en pesos en el estado de situación financiera.

En la columna de otras monedas, se incluyen activos y pasivos denominados en diversas monedas, las cuales fueron convertidas a dólares americanos considerando los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

El tipo de cambio utilizado para evaluar la posición en dólares americanos al cierre de los ejercicios de 2023 y 2022 fue de \$ 16.8935 y de \$ 19.3615, respectivamente. A la fecha de la aprobación de los estados financieros consolidados dictaminados, el tipo de cambio del dólar americano ascendió a \$ 16.4883.

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía presenta una posición larga neta en dólares, por lo que si el peso se hubiera fortalecido (debilitado) en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad del ejercicio después de impuestos habría (disminuido) incrementado en \$ 180,181 como resultado de la ganancia (pérdida) cambiaria neta en la conversión de activos y pasivos monetarios en dólares sin cobertura de un instrumento financiero derivado.

Una porción sustancial de los pasivos monetarios denominados en moneda extranjera corresponde a las operaciones de la Compañía en moneda local en los países en que tiene presencia, y se encuentran correspondidos por activos en la misma moneda, lo que cubre de manera natural cualquier riesgo cambiario. Eliminando dichos activos y pasivos monetarios, la posición neta larga se mantiene.

La mayoría de los activos, pasivos e ingresos del segmento Comercial en México están denominados en pesos, sin embargo, existe un porcentaje de ingresos y egresos (principalmente compras pronosticadas con proveedores), que están denominados en dólares estadounidenses, resultando en una posición corta para la Compañía, motivo por el cual ésta se encuentra expuesta al riesgo de depreciación del peso frente al dólar. Como parte de nuestra política de gestión de riesgos, la Compañía monitorea el comportamiento del peso frente al dólar para evaluar la

contratación de coberturas de tipo de cambio para cubrir el gap entre ingresos y egresos y así reducir el impacto de las fluctuaciones cambiarias.

La Compañía ha designado los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera bajo el modelo de coberturas de valor razonable, en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional. La efectividad de estas coberturas es evaluada trimestralmente con el apoyo de expertos independientes.

(ii). Tasa de interés

Parte de la deuda de la Compañía paga intereses sobre una tasa variable (TIIE 28 días) y se tienen tres emisiones denominadas en UDIs por un total de 1,132 millones de UDIs, lo cual podría tener un efecto sobre su flujo de efectivo. Sin embargo, dicho efecto está parcialmente cubierto debido a que el préstamo bancario con Bancomext y la emisión Elektra 21U cuentan con un Swap de Tasa de interés, en donde la Compañía paga una tasa de interés fija en pesos a Instituciones Financieras AAA y recibe de las mismas una tasa variable y una tasa real, respectivamente. Además, los excedentes de efectivo de la Compañía se encuentran invertidos en reportos a corto plazo y/o que pagan una tasa de interés variable.

Durante 2023, Banxico ajustó la tasa de referencia al alza en 2 ocasiones, por lo que la TIIE 28 días pasó de 10.77% al cierre de diciembre de 2022 a 11.50% al cierre de diciembre de 2023. La cotización promedio fue de 11.40%.

Portafolio de cobertura de la posición primaria de inversiones y saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023.

Concepto	Cambios Posición primaria (*)	Cambios Posición cobertura (*)	Exposición residual	Razón de efectividad promedio
Inversión y saldos	\$ (706,070)	\$ 706.070	-	100.00%

(*) Cambio acumulado en valuación al 29 de diciembre de 2023.

Portafolio de cobertura de la posición primaria de cartera de crédito al 31 de diciembre de 2023.

Concepto	Cambios Posición primaria (*)	Cambios Posición cobertura (*)	Exposición residual	Razón de efectividad promedio
Crédito	\$ 905,630	\$ (905,630)	-	100.00%

(*) Cambio acumulado en valuación al 29 de diciembre de 2023.

Razón de efectividad de la cobertura = Prueba retrospectiva

Para probar la efectividad de la cobertura se realizó la prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de la posición primaria y del derivado acumuladas desde la fecha de origen de las relaciones de cobertura vigentes, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.

d. Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo

Riesgo de mercado

Concepto	Valor MKT teórico ²	Valor en riesgo VaR (1 día)	VaR/Valor MKT	VaR/Capital neto ¹
Mercado de dinero	\$ 60,934,000	\$ 83,000	0.14%	0.23%
Derivados	2,028,000	60,600	0.00%	0.17%
Cambios y metales	4,145,000	92,500	2.23%	0.26%
Total	\$ 67,107,000	\$ 152,100		0.42%

1. Es el capital neto de noviembre 2023.

2. El portafolio de derivados de negociación no presentó posiciones abiertas, ya que sus operaciones se mantuvieron perfectamente neteadas.

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

Ver capital contable en el estado de situación financiera

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

18. Disposiciones de negocios

- (i) El 8 de mayo de 2015, Grupo Elektra anunció el inicio del proceso de retiro de todas las operaciones de subsidiarias en la República Federativa de Brasil. Como resultado del proceso de liquidación de las compañías subsidiarias, la Compañía sigue reconociendo en los resultados del año los efectos de dicho proceso. (Ver Nota 31).
 - (ii) Con fecha 6 de agosto de 2013 Elektra del Milenio, S. A. de C. V. y Elektra Centroamérica, S. A. de C. V. (subsidiarias de Grupo Elektra), suscribieron un contrato de compraventa respecto del 100% del capital social de Elektra de Argentina, S. A. por un valor total de US\$ 80,000 a ser pagado en cinco exhibiciones; y toda vez que se encuentra vencida la obligación de pago por parte de las compradoras por la cantidad de US\$ 72,000 más los intereses moratorios que se generen, la Compañía inició las acciones legales correspondientes, mismas que se encuentran con resolución judicial firme a favor de aquellas, y nos encontramos en etapa de ejecución. La totalidad de la cuenta por cobrar se encuentra reservada al 31 de diciembre de 2023.
-

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

III. Administración de capital

Los objetivos de la Compañía en la administración del capital consolidado son los siguientes:

- Salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha.
- Proveer a sus accionistas una rentabilidad atractiva sobre su inversión.
- Mantener una estructura óptima que minimice su costo.

A fin de cumplir con los objetivos señalados, la Compañía monitorea constantemente sus diferentes unidades de negocio para asegurar que éstas mantengan la rentabilidad esperada. Sin embargo, la Compañía también podría variar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o monetizar activos para reducir su deuda.

La Compañía monitorea la razón (ratio) de capital ajustado sobre la deuda con costo. Esta razón resulta de dividir la deuda neta entre el capital contable consolidado. A su vez la deuda neta se define como el total de la deuda a corto y largo plazo con costo en el estado de situación financiera consolidado (excluyendo depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo y acreedores por reporte), menos el efectivo y equivalentes de efectivo no restringidos.

La ratio de capital ajustado por deuda al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se calcula de acuerdo con la tabla siguiente:

	2023	2022
Total deuda con costo (1)	\$ 35,673,394	\$ 38,125,936
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (2)	(30,580,062)	(29,665,718)
Déficit deuda neta	<u>\$ 5,093,332</u>	<u>\$ 8,460,218</u>
Total del capital contable	<u>\$ 91,052,733</u>	<u>\$ 90,453,284</u>
Ratio	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 0.09</u>

(1) No incluye arrendamientos y depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo.

(2) No incluye el efectivo restringido.

Como resultado de una disminución en la deuda de la Compañía, el nivel del ratio al cierre de diciembre de 2023 fue de 0.06x, vis-a-vis 0.09x al cierre de diciembre de 2022.

Índice de capitalización (Banco Azteca)

Además de la administración del capital consolidado, la Compañía tiene que monitorear muy de cerca el capital de sus subsidiarias reguladas, dentro de las cuales la más importante es Banco Azteca. Los estándares de Banxico para la determinación del índice de capitalización consideran que se debe mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional. Dicho capital neto no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por estos tipos de riesgo.

	2023	2022
Índices de capitalización:		
Capital neto / Activos por riesgo de crédito	18.10%	18.27%
Capital básico fundamental / Activos por riesgo totales	14.49%	13.73%
Capital básico / Activos por riesgo totales	14.49%	13.73%
Capital neto / Activos por riesgo totales (ICAP)	15.01%	14.32%

Banco Azteca tiene como política que el índice de capitalización no sea inferior al 12%.

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

Ver estado de situación financiera.

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

No aplica

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

No aplica

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

Ver estado de situación financiera.

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

Están representados principalmente por depósitos en garantía, gastos por amortizar y PTU diferida.

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

28. Otros gastos (ingresos), neto

Estos conceptos se integran como sigue:

	2023	2022
Deterioro crédito mercantil (Véase Nota 16)	\$ 1,053,225	\$ -
Pérdida en venta de cartera	1,127,048	-
Recargos crédito fiscal (Véase Nota 31)	-	860,289

Deterioro de activos por derecho de uso	64,376	76,623
Deterioro de licencias	-	78,996
Deterioro de otros activos	313,062	-
Recuperaciones	(110,804)	(22,425)
Baja de contratos	(30,840)	(55,233)
Utilidad en venta de acciones	-	(33,335)
Total	\$ 2,416,067	\$ 904,915

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Ver apartado anterior.

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

13. Pagos anticipados

	2023	2022
Pagos provisionales de impuestos	\$ 2,334,615	\$ 4,738,549
Mantenimiento a tiendas y sucursales	557,434	1,140,937
Seguros	194,416	191,170
Otros pagos anticipados	1,280,963	1,477,891
Total	\$ 4,367,428	\$ 7,548,547

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación [bloque de texto]

Ver estado de flujos de efectivo, método indirecto.

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

14. Propiedad, planta y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de propiedad, planta y equipo se concilia como sigue:

	Terrenos	Edificio	Construcción en proceso	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Maquinaria y equipo	Red satelital	Inversión en tiendas y sucursales	Total
Al 1 de enero de 2023	\$ 992,097	\$ 721,408	\$ 3,092,418	\$ 4,093,528	\$ 487,797	\$ 1,358,159	\$ 1,459,566	\$ 2,422	\$ 9,292,735	\$ 21,500,130
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(2,874)	(259)	(16,058)	(89,764)	(15,116)	(14,843)	(1,456)	(64)	(50,362)	(190,796)
Adiciones	-	29,981	923,263	1,411,889	102,916	221,187	397,506	-	1,242,203	4,328,945
Trasposos	60,461	1,004,510	(1,514,858)	289,343	-	54,990	34,990	-	75,941	4,977
Bajas	-	-	-	(158,035)	(120,492)	(11,616)	(241,358)	(15)	(33,292)	(347,321)
Depreciación	-	(27,112)	-	(1,731,240)	(105,636)	(209,850)	(241,358)	(1,403)	(3,193,055)	(5,509,654)
Deterioro	-	-	-	(4,721)	-	(5,320)	(57,089)	-	(34,697)	(101,827)
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 1,049,684	\$ 1,728,528	\$ 2,484,965	\$ 3,810,690	\$ 349,469	\$ 1,392,407	\$ 1,568,488	\$ 940	\$ 7,299,471	\$ 19,884,644
Costo de la Inversión	\$ 1,163,011	\$ 3,245,380	\$ 2,484,965	\$ 13,903,070	\$ 1,674,689	\$ 3,708,569	\$ 3,139,755	\$ 217,057	\$ 27,932,521	\$ 57,469,017
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas	(113,327)	(1,516,852)	-	(10,092,380)	(1,325,220)	(2,316,162)	(1,571,267)	(216,117)	(20,633,048)	(37,784,373)
Valor en libros, neto	\$ 1,049,684	\$ 1,728,528	\$ 2,484,965	\$ 3,810,690	\$ 349,469	\$ 1,392,407	\$ 1,568,488	\$ 940	\$ 7,299,471	\$ 19,884,644

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de propiedad, planta y equipo se concilia como sigue:

	Terrenos	Edificios	Construcción en proceso	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Maquinaria y equipo	Red satelital	Inversión en tiendas y sucursales	Total
Al 1 de enero de 2022	\$ 582,779	\$ 375,282	\$ 161,873	\$ 2,783,933	\$ 682,862	\$ 1,047,050	\$ 1,256,708	\$ 6,291	\$ 8,162,032	\$ 15,068,810
Efecto de valuación de subsidiarias en el extranjero	(1,465)	(123)	(13,291)	(36,956)	(4,498)	(5,760)	(853)	(43)	(17,995)	(80,984)
Adiciones	410,425	366,369	2,393,779	2,557,035	48,115	537,827	511,383	-	4,483,242	11,308,175
Trasposos	-	-	(348,540)	335,854	-	(51,066)	2,869	-	60,883	-
Bajas	-	-	-	(94,275)	(32,580)	(7,615)	(2,653)	(140)	(26,103)	(122,766)
Reclasificaciones	338	1,672	898,597	(874)	(24,456)	2,167	(94,449)	463	22,575	801,653
Depreciación	-	(21,792)	-	(1,491,189)	(171,646)	(169,444)	(214,039)	(4,149)	(3,391,899)	(5,464,158)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 992,097	\$ 721,408	\$ 3,092,418	\$ 4,093,528	\$ 487,797	\$ 1,358,159	\$ 1,459,566	\$ 2,422	\$ 9,292,735	\$ 21,500,130
Costo de la Inversión	\$ 1,105,424	\$ 2,211,148	\$ 3,092,418	\$ 12,449,937	\$ 1,707,381	\$ 3,469,151	\$ 2,732,386	\$ 217,136	\$ 26,698,031	\$ 53,673,012
Depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas	(113,327)	(1,489,740)	-	(8,356,409)	(1,219,584)	(2,100,992)	(1,272,820)	(214,714)	(17,405,296)	(32,172,882)
Valor en libros, neto	\$ 992,097	\$ 721,408	\$ 3,092,418	\$ 4,093,528	\$ 487,797	\$ 1,358,159	\$ 1,459,566	\$ 2,422	\$ 9,292,735	\$ 21,500,130

Al 31 de diciembre de 2023, las vidas útiles de los principales grupos de activos se muestran a continuación:

	Vida útil
Edificios	2% y 2.2%
Equipo de cómputo	30% y 33%
Equipo de transporte	20% y 25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%, 20% y 33%
Maquinaria y equipo	10%
Red satelital	20%
Otros componentes (equipo de transporte)	5% y 6.7%

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

22. Provisiones

A continuación, se muestra un análisis de las provisiones más significativas por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reservas técnicas
--	-------------------	-------------------	-------------------

	Riesgos en curso	Reserva Obligaciones contractuales	De previsión	Reserva préstamos terceros	Reserva reparaciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 2,100,845	\$ 3,323,953	\$ 38,240	\$ 104,319	\$ 109,273	\$ 5,676,630
Cargos (abonos) al estado de resultados:						
Provisión adicional	134,309	439,834	-	113,753	193,453	881,349
Aplicaciones	(284,437)	(82,052)	(148)	-	(143,602)	(510,239)
Diferencias cambiarias	-	-	-	(18,882)	(2,376)	-21,258
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 1,950,717</u>	<u>\$ 3,681,735</u>	<u>\$ 38,092</u>	<u>\$ 199,190</u>	<u>\$ 156,748</u>	<u>\$ 6,026,482</u>
	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reserva préstamos terceros	Reserva reparaciones	Total
Total de provisiones analizadas:						
Circulante	\$ 1,950,717	\$ 3,681,735	\$ 38,092	\$ 199,190	\$ 59,362	\$ 5,929,096
No circulante	-	-	-	-	97,386	97,386
Total	<u>\$ 1,950,717</u>	<u>\$ 3,681,735</u>	<u>\$ 38,092</u>	<u>\$ 199,190</u>	<u>\$ 156,748</u>	<u>\$ 6,026,482</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de provisiones se concilia como sigue:

	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reservas técnicas	Reserva préstamos terceros	Reserva reparaciones	Total
	Riesgos en curso	Obligaciones contractuales	De previsión	Reserva préstamos terceros	Reserva reparaciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	1,685,065	\$ 3,437,077	\$ 25,780	\$ 100,923	\$ 92,292	\$ 5,341,137
Cargos (abonos) al estado de resultados:						
Provisión adicional	415,780	475,292	12,460	9,199	147,651	1,060,382
Aplicaciones	-	(588,416)	-	-	(129,116)	(717,532)
Diferencias cambiarias	-	-	-	(5,803)	(1,554)	(7,357)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 2,100,845</u>	<u>\$ 3,323,953</u>	<u>\$ 38,240</u>	<u>\$ 104,319</u>	<u>\$ 109,273</u>	<u>\$ 5,676,630</u>
Total de provisiones analizadas:						
Circulante	\$ 2,100,845	\$ 3,323,953	\$ 38,240	\$ 104,319	\$ 39,045	\$ 5,606,402
No circulante	-	-	-	-	70,228	70,228
Total	<u>\$ 2,100,845</u>	<u>\$ 3,323,953</u>	<u>\$ 38,240</u>	<u>\$ 104,319</u>	<u>\$ 109,273</u>	<u>\$ 5,676,630</u>

La Compañía, a través de sus subsidiarias SAZ Vida y Daños, constituye y valúa las reservas técnicas establecidas en la Ley, de conformidad con las disposiciones de carácter general emitidas por la CNSF (la Comisión) en el Título 5 de la Circular. Las reservas técnicas se constituyen y valúan en relación con todas las obligaciones de seguro que la Compañía ha asumido frente a los asegurados y beneficiarios de contratos de seguro, reaseguros, los gastos de administración, y los gastos de adquisición que, en su caso, asume con relación a los mismos.

Para la constitución y valuación de las reservas técnicas se utilizan métodos actuariales basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial señalados por la Comisión mediante las disposiciones de carácter general, y

considerando la información disponible en los mercados financieros, así como la información disponible sobre riesgos técnicos de seguros y reaseguros. La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la propia Comisión.

Tratándose de las reservas técnicas relativas a los seguros de riesgos catastróficos y otras reservas que conforme a la Ley determine la Comisión, los métodos actuariales de constitución y valuación empleados por la Compañía, fueron determinados por la Comisión mediante disposiciones de carácter general.

A continuación, se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y contabilización.

1. Reserva de riesgos en curso

La Compañía registró ante la Comisión, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituye y valúa la reserva para riesgos en curso. Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras (mejor estimación), derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguros, vigentes al momento de la valuación, más un margen de riesgo.

La mejor estimación es igual al valor esperado de los flujos futuros, considerando ingresos y egresos, de obligaciones, entendido como la media ponderada por probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero en el tiempo con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios independiente, a la fecha de valuación. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtendrá la mejor estimación, fueron definidos por la Institución en el método propio que registró para el cálculo de la mejor estimación.

Para efectos de calcular los flujos futuros de ingresos no se consideran las primas que al momento de la valuación se encuentren vencidas y pendientes de pago, ni los pagos fraccionados que se contabilicen en el rubro de "Deudor por prima" en el balance general.

a. Seguros para riesgos catastróficos.

La Compañía determina el saldo de la reserva de riesgos en curso de la cobertura de terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, con la parte no devengada de la prima de riesgo anual, considerando las bases técnicas establecidas por la Comisión.

b. Margen de riesgo.

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Compañía, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de riesgos en curso, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de la Compañía a la fecha de reporte, la Compañía realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la Comisión el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo y es determinado por el regulador.

2. Reserva para obligaciones pendientes de cumplir

La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir, se efectúa mediante la estimación de obligaciones, que se realiza empleando los métodos actuariales que la Compañía ha registrado para tales efectos ante la Comisión.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados o dividendos, una vez ocurrida la eventualidad prevista en el contrato de seguro, más un margen de riesgo.

El monto de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir será igual a la suma de la mejor estimación y de un margen de riesgo, los cuales son calculados por separado y en términos de lo previsto en el Título 5 de la Circular.

Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

a. Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros y otras obligaciones de monto conocido.

Son las obligaciones al cierre del ejercicio que se encuentran pendientes de pago por los siniestros reportados, valores garantizados y dividendos devengados, entre otros, cuyo monto a pagar es determinado al momento de la valuación y no es susceptible de tener ajustes en el futuro, la mejor estimación, para efectos de la constitución de esta reserva es el monto que corresponde a cada una de las obligaciones conocidas al momento de la valuación.

Tratándose de una obligación futura pagadera a plazos, se estima el valor actual de los flujos futuros de pagos descontados, empleando las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor. En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

b. Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro.

Son las obligaciones originadas por siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o no han sido completamente reportados, así como sus gastos de ajuste, salvamentos y recuperaciones. La reserva al momento de la valuación se determina como la mejor estimación de las obligaciones futuras, traídas a valor presente utilizando tasas de descuento correspondientes a la curva de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor. En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

Para efectos de calcular esta reserva se define que un siniestro no ha sido completamente reportado, cuando habiendo ocurrido en fechas anteriores a la valuación, de dicho siniestro se puedan derivar reclamaciones complementarias futuras o ajustes a las estimaciones inicialmente realizadas.

c. Margen de riesgo

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el RCS, necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Institución, durante su periodo de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de obligaciones pendientes de cumplir, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de la Institución a la fecha de reporte, la Institución realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas.

En estos casos, se informa a la Comisión el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

d. Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por dividendos contingentes

Esta reserva corresponde a dividendos que aún no constituyen obligaciones ciertas o vencidas, pero que la Compañía estima pagar en el futuro por las obligaciones de reparto de las utilidades previstas en los contratos de seguros, derivadas del comportamiento favorable de los riesgos, rendimientos o gastos durante el período devengado de vigencia de las pólizas en vigor, la mejor estimación se determina aplicando el método registrado ante la Comisión y es determinado por el regulador.

e. Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por administración de pagos y beneficios vencidos

Corresponde a la administración de las sumas que por concepto de dividendo u otras indemnizaciones le confían los asegurados o sus beneficiarios a la Compañía, la mejor estimación de las obligaciones futuras con que se constituye la reserva, corresponden al monto conocido de cada una de dichas obligaciones y, en su caso, los rendimientos que deben acreditarse a dichos montos.

3. De previsión: Riesgos catastróficos

(i) Cobertura de terremoto y/o erupción volcánica - Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Compañía en la parte retenida de los seguros de terremoto y/o erupción volcánica. Es una reserva acumulativa y sólo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la Comisión.

(ii) Cobertura de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos - Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Compañía en la parte retenida de los seguros de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos. Es una reserva acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la comisión .

El incremento de dichas reservas se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención de los ramos de terremoto y/o erupción volcánica y de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, respectivamente, y con la capitalización de los productos financieros, de acuerdo con la normatividad vigente. El saldo de estas reservas tendrá un límite máximo determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las disposiciones emitidas por la Comisión.

4. Reserva para pérdidas por préstamos de terceros ("*Third-party lender*")

Esta reserva representa las pérdidas que la administración estima probables por dichos préstamos y ciertos honorarios relacionados con los préstamos que son procesados por la Compañía a través de su prestador en el estado de Texas, EUA. La reserva se basa primeramente en modelos que analizan un portafolio específico de estadísticas y también refleja, en menor medida, el juicio de la administración acerca de su exactitud en general. Los modelos analíticos consideran varios factores, incluyendo el número de transacciones que completan los clientes, cargos adicionales y tasas de recuperación, así como factores adicionales tales como cambios en la

legislación del estado, cierre de centros, el período de tiempo que los centros han estado abiertos en un estado y la mezcla relativa de nuevos centros dentro de un estado.

5. Reserva de reparaciones ("Garantías extendidas")

Derivado de la venta de garantías extendidas, la Compañía registra una provisión relativa a los montos que, en opinión de la administración, serán incurridos en la compra de refacciones y otros sustitutos de artículos dañados de los clientes que han adquirido este tipo de garantías. La provisión se basa en tendencias históricas, precios de las mercancías, la venta de garantías extendidas, entre otros factores.

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Ingresos por primas de seguros y reaseguros

Los ingresos por las operaciones de daños, de vida y de accidentes y enfermedades se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originadas por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley se cancelan, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Reaseguro

Las operaciones originadas por los contratos de reaseguro, suscritos por la Compañía, se presentan en el rubro de Otras cuentas por cobrar en el balance general. Para efectos de presentación los saldos netos acreedores por reasegurador se reclasifican al rubro de pasivo correspondiente.

Reaseguro cedido

La Compañía limita el monto de su responsabilidad de los riesgos asumidos mediante la distribución de la misma con reaseguradores, a través de contratos automáticos y facultativos, cediendo a dichos reaseguradores una parte de la

prima en el ramo de vida. Para mitigar el riesgo de múltiples siniestros en la operación de vida, ocasionados por un mismo evento, la Compañía contrata coberturas de exceso de pérdida. Participación de reaseguradores por riesgos en curso y por siniestros pendientes.

La Compañía registra la participación de los reaseguradores en las reservas de riesgos en curso y en las obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajustes asignados a los siniestros, así como el importe esperado de las obligaciones futuras derivadas de siniestros reportados. La administración de la Compañía determina la estimación de los importes recuperables por la participación de los reaseguradores en las reservas mencionadas en el párrafo anterior, considerando la probabilidad de recuperación, y las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte. Las metodologías para el cálculo de esta estimación se registran ante la Comisión, el efecto se reconoce en el estado de resultados integrales. De acuerdo con las disposiciones de la normatividad aplicable, los importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro con contrapartes que no tengan registro autorizado, no son susceptibles de cubrir la Base de Inversión, ni podrán formar parte de los Fondos Propios Admisibles.

Los ingresos por primas en las operaciones de vida se registran en función a la emisión de recibos al cobro, adicionados de las primas por reaseguro tomado y disminuidos por las primas cedidas en reaseguro.

Los ingresos por primas de accidentes, enfermedades y daños se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, adicionados de las primas por reaseguro tomado, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Los ingresos por las operaciones de daños se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro, descontando de estas últimas la posible comisión otorgada por los reaseguradores.

Las primas de seguros correspondientes a las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas se cancelan, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

10. Saldos y transacciones con partes relacionadas

	2023	2022
Saldos por cobrar:		
Comunicaciones Avanzadas, S. A. de C. V. y subsidiarias (CASA)	\$ 1,396,303	\$ 196,103
Tiendas Súper Precio, S. A. de C. V. (Súper Precio)	184,809	111,010
Total Play Telecomunicaciones, S. A. P. I. de C. V. (Total Play)	18,115	49,126
Otras	50,071	66,299
	<u>1,649,298</u>	<u>422,538</u>
Menos, circulante	<u>(491,022)</u>	<u>(231,118)</u>
Total no circulante	<u>\$ 1,158,276</u>	<u>\$ 191,420</u>

Saldos por pagar:		
CASA	\$ 1,021,252	\$ 439,561
Procesos Boff, S. de R. L. (Procesos Boff)	169,447	172,026
Otras	98,390	110,578
Total	\$ 1,289,089	\$ 722,165
Conceptos a favor:		
Venta de mercancía	\$ 133,409	\$ 161,009
Transporte aéreo	203,749	-
Intereses	158,459	83,443
Rentas	1,581	9,132
Otros	4,199	69,093
Total	\$ 501,397	\$ 322,677
Conceptos a cargo:		
Publicidad	\$ 1,641,952	\$ 1,310,752
Servicios administrativos y recuperación, neto	636,922	1,286,363
Servicios de telecomunicación	579,978	531,744
Intereses	426,936	127,374
Otros	51,388	-
Total	\$ 3,337,176	\$ 3,256,233

A continuación, se describen las principales transacciones con partes relacionadas:

Contratos celebrados con Total Play:

La Compañía ha celebrado diversos contratos con vigencia indefinida con Total Play y/o sus subsidiarias, para la prestación de servicios de voz, datos, conectividad, monitoreo y administración de equipo de última milla principalmente (conexión de banda ancha), Internet corporativo, redes, telefonía fija y renta de enlaces dedicados. Las tarifas cobradas dependen del destino de la llamada o de la capacidad de enlace.

A su vez, la Compañía y Total Play celebraron contratos mediante los cuales Elektra ofrece a Total Play el servicio de recepción de pagos de los servicios que Total Play presta a sus clientes, así como otros servicios.

Derivado de estos servicios, la Compañía registró ingresos y gastos por los conceptos antes mencionados, los cuales representaron un gasto neto de \$ 560,122 y \$ 437,609 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

El 6 de diciembre de 2022, la Compañía, a través de su subsidiaria Aerotaxis Metropolitanos, S. A. de C. V. (Aerotaxis), celebró con Total Play un contrato para la prestación del servicio de transporte aéreo internacional no regular bajo la modalidad de taxi aéreo por US\$ 55,000 (cincuenta y cinco millones de dólares), con un pago inicial de US\$ 5,000 y una anualidad de US\$ 5,000. La vigencia del contrato es por 10 años con opción de ampliarse hasta por un año adicional. Al cierre de diciembre de 2023 los ingresos por este concepto ascendieron a \$ 203,749.

Contratos celebrados con CASA y subsidiarias:

TV Azteca

La Compañía y TV Azteca, S. A. B. de C. V. (TV Azteca) y/o sus subsidiarias, han celebrado diversos contratos de publicidad, cuyo objeto es la prestación de servicios de transmisión de publicidad en los canales 1.1, 7.1, 7.2 y 40.1 de TV Azteca. Por estos servicios, TV Azteca recibió \$ 1,343,525 y \$ 1,032,622, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

La Compañía y TV Azteca firmaron un contrato mediante el cual las partes se comprometen a prestarse entre sí, servicios administrativos, técnicos, de análisis financiero, de taxi aéreo, asistencia contable, legal, financiera y la administración y preparación de planes específicos para el desarrollo de negocios comerciales, industriales o técnicos y de apoyo a la operación de cada una de las partes, así como otros servicios relacionados con el objeto social de cada una de las partes, contra el pago de una contraprestación.

Derivado de estos servicios la Compañía registró ingresos y gastos por los conceptos antes mencionados, los cuales representaron un gasto neto en 2023 y 2022 de \$ 115,085 y \$ 578,242, respectivamente.

Arrendadora Internacional Azteca

La Compañía ha adquirido equipo de transporte terrestre, equipo de cómputo, derechos de uso de licencias del sistema "SAP" y mejoras a oficinas corporativas, mediante la celebración de contratos de arrendamiento capitalizable con Arrendadora Internacional Azteca, S. A. de C. V. (AIA), cuyo importe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$ 1,493,325 y \$ 1,682,137, respectivamente y se presenta en el renglón del pasivo por arrendamiento, adicionalmente la Compañía ha celebrado contratos de arrendamiento puro para realizar mejoras a sus puntos de contacto.

La Compañía, a través de su subsidiaria Aerotaxis, ha celebrado un contrato de arrendamiento de transporte aéreo por US\$69,015, con vencimiento el 31 de agosto de 2029, cuyo importe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$ 988,374 y \$ 1,303,463, respectivamente y se presenta en el renglón del pasivo por arrendamiento.

Los intereses devengados en resultados derivado del arrendamiento por el 2023 y 2022, fueron de \$ 416,656 y \$ 157,248, respectivamente.

El pasivo contractual por estos arrendamientos tiene los siguientes vencimientos:

	2023
A 1 año	\$ 771,148
De 1 a 2 años	830,813
De 2 a 3 años	615,434
De 3 a 4 años	419,983
De 4 a 5 años	275,036
Más de 6 años	428,932
Total del pasivo por arrendamiento (no descontado)	3,341,346
Menos carga de financiamiento futuro	(859,647)
Total del pasivo por arrendamiento	\$ 2,481,699

Asimismo, la Compañía otorgó préstamos a AIA que al 31 de diciembre de 2023 ascienden a \$ 1,171,292 de principal y \$ 133,270 de intereses.

Beneficios a los empleados

En 2023 y 2022, los beneficios otorgados a personal directivo clave de la Compañía ascendieron a \$ 4,204,171 y \$ 4,183,747, respectivamente.

En opinión de la administración no hay ninguna parte controladora de la compañía en última instancia.

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

b. Reserva para recompra de acciones

Representa la reserva autorizada por la asamblea de accionistas para que la Compañía pueda adquirir sus propias acciones cumpliendo con ciertos criterios establecidos en los estatutos y en la Ley del Mercado de Valores.

c. Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la compañía constituirá el fondo de reserva legal separando anualmente por lo menos un cinco por ciento de sus utilidades netas, hasta que dicha reserva alcance una suma igual al veinte por ciento del capital social. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el importe de la reserva legal ascendía a \$ 159,981.

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

b. El saldo de las disponibilidades restringidas se integra como sigue:

		2023	2022
Depósitos de regulación monetaria a			
Banxico	(1)	\$ 6,452,132	\$ 5,047,818
Préstamos interbancarios <i>call money</i>	(2)	4,885,874	3,186,227
Bancos Centrales	(3)	791,523	776,633
Otras		271,674	1,412,761
Disponibilidades restringidas		\$ 12,401,203	\$ 10,423,439

- (1) De acuerdo con la política monetaria establecida por Banxico, Banco Azteca está obligado a mantener fondos para la regulación monetaria en dicho banco central. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estos montos devengan una tasa de interés de 11.21% y 7.76%, respectivamente.
- (2) Compromisos por préstamos bancarios con plazo de hasta 3 días.
- (3) Depósitos regulatorios en Bancos Centrales de Centroamérica.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

26. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los principales ingresos de la Compañía se integran como sigue:

	2023	2022
Ingresos:		
Venta de mercancía	\$ 65,282,103	\$ 62,748,426
Intereses devengados de cartera de créditos	85,258,366	72,784,615
Servicios no relacionados con mercancías	4,550,118	5,111,813
Intereses y rendimientos por inversiones	12,000,132	7,959,515
Comisiones y tarifas cobradas e intermediación	11,704,338	11,181,583
Primas de seguros	3,565,184	3,279,844
Otros ingresos	1,790,384	1,624,810
Total	\$ 184,150,625	\$ 164,690,606

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

25. Capital contable

- a. Estructura accionaria

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social está representado por 284,291,164 acciones comunes, ordinarias, sin expresión de valor nominal, con derecho de voto pleno, distribuidas como se muestra a continuación:

	Número de acciones	Importe
Capital autorizado	284,291,164	\$ 655,236
Acciones en tesorería	(62,589,296)	(89,212)
Capital social suscrito pagado	221,701,868	\$ 566,024

Con fecha 28 de diciembre de 2022, se alcanzó el monto acumulado de 11,680,000 acciones, compradas con cargo al fondo de recompra de la Compañía, pasando a ser acciones de tesorería, en cumplimiento de las disposiciones legales aplicables. En consecuencia, la cantidad de acciones propias compradas por la Compañía rebasó el 5% del total de las acciones liberadas (en circulación), sin embargo, dichas acciones aún se encuentran dentro del capital social, por lo que no existió modificación alguna al capital social de la compañía.

En caso de pagarse dividendos con cargo a utilidades acumuladas que no provengan de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), se causará un impuesto del 30% a cargo de la Compañía, sobre el resultado de multiplicar el dividendo pagado por el factor de 1.4286.

El impuesto correspondiente podrá acreditarse contra el ISR que cause la Compañía en el ejercicio en el que se pague el impuesto a que se hace referencia y los dos ejercicios siguientes. En caso de reducción de capital, se considera dividendo el excedente del capital contable sobre la suma de los saldos de las cuentas de capital de aportación y utilidad fiscal neta, conforme a los procedimientos establecidos por la Ley del ISR. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la CUFIN ascendía a \$ 20,471,893 y \$ 17,907,888, respectivamente y la cuenta de capital de aportación a \$ 17,488,371 y \$ 16,709,699, respectivamente, determinadas conforme a las disposiciones fiscales en vigor.

b. Reserva para recompra de acciones

Representa la reserva autorizada por la asamblea de accionistas para que la Compañía pueda adquirir sus propias acciones cumpliendo con ciertos criterios establecidos en los estatutos y en la Ley del Mercado de Valores.

c. Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la Compañía constituirá el fondo de reserva legal separando anualmente por lo menos un cinco por ciento de sus utilidades netas, hasta que dicha reserva alcance una suma igual al veinte por ciento del capital social. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el importe de la reserva legal ascendía a \$ 159,981.

d. Acciones en tesorería

La contraprestación pagada/recibida por la compraventa de acciones de tesorería se reconoce directamente en el patrimonio. El costo de las acciones de tesorería mantenidas se presenta como una reserva por separado (recompra de acciones de tesorería). Cualquier excedente de la contraprestación recibida por la venta de acciones de tesorería sobre el costo promedio ponderado de las acciones vendidas se acredita a la prima en venta de acciones.

e. Planes de opción de compra de acciones para ejecutivos

En febrero de 1994 Grupo Elektra estableció un plan de opción de compra de acciones para ejecutivos, por medio del cual algunos empleados pueden adquirir acciones de Grupo Elektra a un precio promedio de \$.01250 y \$.01625 (nominales) por acción. Las opciones pueden ser ejercidas en partes iguales en un período de cinco años, siempre y cuando la Compañía cumpla ciertas metas anuales referidas principalmente al incremento en la utilidad neta. En caso de que dichas metas no sean cumplidas, el ejercicio de las opciones podrá ser pospuesto para el año siguiente, sin exceder al 28 de febrero de 2024.

Durante el ejercicio de 2023 y 2022 no se ejercieron acciones correspondientes al plan antes mencionado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encontraban 21,966 opciones asignadas por ejercer.

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

a. Subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad controlada, directa o indirectamente por Grupo Elektra. El control se ejerce si, y sólo si se reúnen los elementos siguientes:

- Poder sobre la subsidiaria.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la subsidiaria.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos de la Compañía.

Para propósitos de la consolidación, los criterios contables de las subsidiarias han sido adecuados cuando ha sido necesario para asegurar el cumplimiento con las políticas adoptadas por Grupo Elektra.

Cuando Grupo Elektra deja de tener control, cualquier participación retenida por la entidad se vuelve a medir a valor razonable a la fecha en que se pierde dicho control y los cambios en el valor en libros se reconocen en los resultados del período. El valor razonable es el valor inicial utilizado para propósitos del registro subsecuente de la participación retenida como una asociada, negocio conjunto o activo financiero. Adicionalmente, los importes previamente reconocidos en otras partidas integrales relacionados con dicha entidad se contabilizarán como si Grupo Elektra hubiera directamente dispuesto de dichos activos o pasivos. Esto significa que los importes previamente reconocidos en la utilidad integral sean reclasificados a los resultados del período. Los saldos y operaciones entre las compañías subsidiarias han sido eliminados en la consolidación.

Las principales compañías subsidiarias de Grupo Elektra son las siguientes:

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad
Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple, una sociedad mexicana (Banco Azteca)	100%	Bancaria
Banco Azteca de Guatemala, S. A., una sociedad guatemalteca	100%	Bancaria

Banco Azteca de Honduras, S. A., una sociedad hondureña	100%	Bancaria
Banco Azteca (Panamá), S. A., una sociedad panameña	100%	Bancaria
Seguros Azteca, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (SAZ)	100%	Aseguradora de vida
Nueva Elektra del Milenio, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (Elektra)	100%	Comercializadora
Salinas y Rocha, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (SyR)	100%	Comercializadora
Comercializadora de Motocicletas de Calidad, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (CMC)	100%	Comercializadora de motocicletas
Intra Mexicana, S. A. de C. V., una sociedad mexicana	100%	Transferencias de dinero
Afore Azteca, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (AAZ)	100%	Administradora de fondos de pensiones
Seguros Azteca Daños, S. A. de C. V., una sociedad mexicana (SAZ)	100%	Aseguradora de daños
Punto Casa de Bolsa, S. A. de C. V., una sociedad mexicana	100%	Bursátil
Purpose Financial, Inc., una sociedad estadounidense (PF)	100%	Anticipos de efectivo de corto plazo

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

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Las políticas han sido aplicadas de forma consistente con el periodo anterior presentado en estos estados financieros consolidados, a menos que se mencione lo contrario.

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

11. Otras cuentas por cobrar

	2023	2022
Saldos a favor e impuestos por recuperar	\$ 7,119,608	\$ 6,881,057

21. Otras cuentas por pagar

	2023	2022
Impuestos por pagar	\$ 4,234,543	\$ 4,125,762

23. Impuestos a la utilidad

	2023	2022
Impuesto sobre la Renta (ISR) causado	5,022,458	\$ 1,907,973
ISR diferido	(2,188,229)	(4,832,737)
Total	2,834,229	\$ (2,924,764)

El ISR se causa a la tasa del 30% sobre una base que difiere de la utilidad contable, principalmente por los efectos inflacionarios que se reconocen para efectos fiscales a través de la depreciación de los activos y el ajuste anual por inflación, así como algunas partidas de gastos que no son deducibles.

La ley del ISR establece un régimen opcional para grupos de sociedades, en el cual la integradora y las integradas difieren el impuesto tres ejercicios anuales, mismo que se determina con un factor de integración fiscal sin considerar aquellas empresas que tienen pérdidas fiscales pendientes de amortizar anteriores al ejercicio 2014.

(i) A continuación, se muestran los efectos de las principales diferencias temporales sobre las que se reconocieron los impuestos diferidos:

	2023	2022
Pasivo por impuestos diferidos:		
Inventarios	\$ 1,207,260	\$ 1,207,260
Instrumentos financieros derivados	7,407,899	6,782,536
Ingresos por acumular	5,036,008	4,747,962
Activos por derecho de uso	5,155,637	5,802,245
Crédito mercantil	463,331	556,736
Gastos anticipados	513,059	686,536
Valuación de inversiones	393,418	-
Otros	205,422	-
	<u>20,382,034</u>	<u>19,783,275</u>
Activo por impuestos diferidos:		
Pérdidas fiscales por amortizar por las subsidiarias	3,539,324	2,690,866
Arrendamientos	5,692,671	6,079,342
Propiedades, planta y equipo	2,948,397	2,504,208
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,389,662	5,458,556
Provisiones y gastos acumulados	2,990,422	1,276,494
Beneficios a los empleados	785,223	696,666
Intereses pagados pendientes de deducir	229,490	798,428
Valuación de inversiones y otros	-	212,736
	<u>22,575,189</u>	<u>19,717,296</u>
(Activo) pasivo por ISR diferido, neto	(2,193,155)	65,979
Más, activo diferido	<u>2,852,081</u>	<u>718,126</u>
Pasivo por impuestos diferidos	<u>\$ 658,926</u>	<u>\$ 784,105</u>

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Ver proveedores por línea de producto en el Anexo - Desglose de créditos.

21. Otras cuentas por pagar

	2023	2022
Impuestos por pagar	\$ 4,234,543	\$ 4,125,762
Reservas de mercancías	2,122,163	1,712,933
Provisiones y gastos acumulados	5,902,095	5,368,468
Beneficios a empleados	2,612,108	2,137,902
Transmisores de dinero	699,953	2,099,028
Valores y compra de divisas pendientes de liquidar	1,385,966	1,639,803
Medios de pago	1,355,939	706,922
Colaterales recibidos instrumentos derivados	754,011	491,292
Otras cuentas por pagar	7,128,436	7,181,060
Total	\$ 26,195,214	\$ 25,463,170

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

8. Cartera de créditos, neto

a. El saldo de la cartera de créditos se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Créditos al consumo	\$ 138,211,687	\$ 126,270,432
Créditos comerciales	49,209,683	46,789,575
Créditos a la vivienda	597,770	484,863
Anticipos y cuotas (PF)	9,332,859	9,416,056
Total cartera de créditos	197,351,999	182,960,926
Menos:		
Aplicaciones de cartera en el año	(22,455,271)	(16,017,071)
	174,896,728	166,943,855
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 2.14)	(19,309,927)	(18,057,904)
Cartera neta total	155,586,801	148,885,951
Menos, cartera circulante	(83,112,769)	(81,070,982)
Cartera neta no circulante	\$ 72,474,032	\$ 67,814,969

El vencimiento de la cartera no circulante al 31 de diciembre de 2023, se muestra a continuación:

	Importe
2025	\$ 10,325,793
2026	21,479,000
2027	6,224,733
2028	1,545,839
2029 en adelante	38,599,005
Cartera no circulante	78,174,370
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(5,700,338)
Cartera neta no circulante	\$ 72,474,032

b. La clasificación de los créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analiza como se muestra a continuación:

Tipo de crédito	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2022
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Al consumo	\$ 113,925,710	\$ 6,880,982	\$ 120,806,692	\$ 107,480,132	\$ 6,082,644	\$ 113,562,776
Comerciales	47,098,294	420,469	47,518,763	46,135,702	653,873	46,789,575
A la vivienda	560,199	37,571	597,770	460,795	24,068	484,863
Anticipos y cuotas	5,180,550	792,953	5,973,503	5,230,038	876,603	6,106,641
Total	\$ 166,764,753	\$ 8,131,975	\$ 174,896,728	\$ 159,306,667	\$ 7,637,188	\$ 166,943,855

La clasificación de la cartera de créditos vencida por antigüedad de saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analiza cómo sigue:

	2023	2022
1 - 90 días	\$ 1,323,911	\$ 1,217,960
91 - 180 días	2,672,007	3,655,628
181- 365 días	1,333,380	1,485,419
366- 2 años	17,211	8,848
Más de 2 años	2,785,466	1,269,333
Total	\$ 8,131,975	\$ 7,637,188

El valor razonable de la cartera de crédito se presenta como sigue:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2022
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable

Clave de Cotización:	ELEKTRA	Trimestre:		4D	Año:	2023
Al consumo	\$ 120,806,692	\$ 104,781,180	\$ 113,562,776	\$ 99,081,450		
Comerciales	47,518,763	45,642,274	46,789,575	44,403,942		
A la vivienda	597,770	588,805	484,863	476,290		
Anticipos cuotas	5,973,503	4,574,542	6,106,641	4,924,269		
Total cartera	\$ 174,896,728	\$ 155,586,801	\$ 166,943,855	\$ 148,885,951		

c. El movimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 18,057,904	\$ 15,121,320
Incrementos	23,979,834	19,146,439
Aplicaciones	(22,478,535)	(16,120,701)
Efectos cambiarios	(249,276)	(89,154)
Saldo final	\$ 19,309,927	\$ 18,057,904

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2022
	Saldo cartera	Saldo reserva	Saldo cartera	Saldo reserva
Créditos al consumo	\$ 107,062,397	\$ 8,239,984	\$ 101,897,376	\$ 7,931,466
Créditos comerciales	47,098,294	1,728,843	46,135,702	2,156,777
Créditos a la vivienda	558,579	1,620	444,286	926
Anticipos y cuotas	5,180,550	862,122	5,230,038	614,285
Etapas	159,899,820	10,832,569	153,707,402	10,703,454
Créditos al consumo	6,857,078	2,286,834	5,582,756	1,717,297
Créditos comerciales	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	7,668	745	16,509	864
Anticipos y cuotas	792,953	536,839	876,603	568,086
Etapas	7,657,699	2,824,418	6,475,868	2,286,247
Créditos al consumo	6,887,217	5,498,694	6,082,644	4,832,564
Créditos comerciales	420,469	147,646	653,873	228,855
Créditos a la vivienda	31,523	6,600	24,068	6,784
Etapas	7,339,209	5,652,940	6,760,585	5,068,203
Total	\$ 174,896,728	\$ 19,309,927	\$ 166,943,855	\$ 18,057,904

11. Otras cuentas por cobrar

	2023	2022
Saldos a favor e impuestos por recuperar	\$ 7,119,608	\$ 6,881,057
Reaseguradores e instituciones de seguros	3,212,971	2,975,577

Deudores por liquidación de operaciones	4,425,848	2,348,303
Anticipos a proveedores	1,993,760	2,403,360
Servicios de transferencias de dinero	3,022,139	1,647,698
Distribuidores y Autoservicios	2,349,050	1,487,830
Dependencias y Entidades de la Administración		
Pública Federal	387,175	298,391
Deudores por primas de seguros	96,958	360,617
Otras cuentas por cobrar	4,535,425	4,622,244
Total	\$ 27,142,934	\$ 23,025,077

Información a revelar sobre ingresos (gastos) comerciales [bloque de texto]

26. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los principales ingresos de la Compañía se integran como sigue:

	2023	2022
Ingresos:		
Venta de mercancía	\$ 65,282,103	\$ 62,748,426
Intereses devengados de cartera de créditos	85,258,366	72,784,615
Servicios no relacionados con mercancías	4,550,118	5,111,813
Intereses y rendimientos por inversiones	12,000,132	7,959,515
Comisiones y tarifas cobradas e intermediación	11,704,338	11,181,583
Primas de seguros	3,565,184	3,279,844
Otros ingresos	1,790,384	1,624,810
Total	\$ 184,150,625	\$ 164,690,606

27. Costos y gastos por naturaleza

La Compañía presenta los costos y gastos con base en su función, sin embargo, las IFRS requieren revelar información adicional sobre la naturaleza de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los costos y gastos respecto a su naturaleza se integran como sigue:

	2023	2022
Costos:		
Venta de mercancía	\$ 52,557,937	\$ 51,276,575
Estimación preventiva para riesgos crediticios	26,673,659	17,741,948
Intereses pagados	11,162,326	6,623,150
Comisiones y tarifas pagadas	1,755,191	1,600,467
Costos de seguros	1,260,332	1,294,676
Otros	1,062,600	904,582
Total	\$ 94,472,045	\$ 79,441,398
Gastos:		
Personal	\$ 29,927,276	\$ 28,333,745
Operación	33,669,628	34,262,064
Rentas	458,498	486,318
Publicidad	3,579,388	3,403,389
Impuestos y derechos	682,546	624,254
Total	\$ 68,317,336	\$ 67,109,770

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

La contraprestación pagada/recibida por la compraventa de acciones de tesorería se reconoce directamente en el patrimonio. El costo de las acciones de tesorería mantenidas se presenta como una reserva por separado (recompra de acciones de tesorería). Cualquier excedente de la contraprestación recibida por la venta de acciones de tesorería sobre el costo promedio ponderado de las acciones vendidas se acredita a la prima en venta de acciones.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Las políticas han sido aplicadas de forma consistente con el período anterior presentado en estos estados financieros consolidados, a menos que se mencione lo contrario.

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

2.5 Activos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, cartera de créditos, otras cuentas por cobrar, préstamos y cuentas por pagar; así como derivados financieros designados como instrumentos de cobertura o no designados como instrumentos de cobertura.

I. Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como medidos a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio de la Compañía para administrarlos; la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado la solución práctica, es decir se permite no ajustar al precio de la transacción determinado según la "IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes", algún posible componente financiero.

Para que un activo financiero se clasifique y mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "únicamente pagos de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés)" sobre el importe del capital pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la cobranza de flujos de efectivo contractuales, la venta de los activos financieros, o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o convención en el mercado (operaciones regulares) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

a. Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Para fines de medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- (i) Activos financieros a costo amortizado
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas a resultados (instrumentos de deuda)
- (iii) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas tras la baja en cuentas (instrumentos de patrimonio)
- (iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros de la Compañía a costo amortizado incluyen inversiones en valores, deudores por reporte, cartera de créditos y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantenerlo a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o venderlo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revaluación cambiaria (un aumento del precio de la moneda local en relación con una moneda extranjera bajo un tipo de cambio fijo) y las pérdidas por deterioro o sus reversiones (se refiere a cuando se hace la reversión de la estimación para pérdidas crediticias esperadas), se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos a costo amortizado. Los cambios del valor razonable restante se reconocen en otro resultado integral. Tras la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se reclasifica a resultados.

Los instrumentos de deuda de la Compañía a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluyen inversiones en instrumentos de deuda cotizados incluidos en inversiones en valores.

Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede elegir clasificar irrevocablemente sus inversiones en instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas en estos activos financieros nunca se reclasifican a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de tales ingresos como una recuperación de una parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias son registradas en otro resultado integral. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía ha elegido no clasificar sus inversiones en instrumentos de patrimonio dentro de esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar (es decir los derivados contratados para fines especulativos) a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. Sin perjuicio de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describió anteriormente, los instrumentos de deuda se pueden designar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o reduce significativamente, una asimetría contable.

Estos activos financieros se contabilizan en el estado de situación financiera a su valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

Esta categoría incluye instrumentos derivados e inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no ha elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como instrumentos financieros de deuda que por el modelo negocio requieren estar a valor razonable con cambios en resultados. Los dividendos de inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

III. Baja de activos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

No aplica

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

2.25 Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo

Los pasivos por este concepto se encuentran integrados por depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo. Los depósitos de exigibilidad inmediata están representados por cuentas concentradoras, ahorro e inversión; y los depósitos a plazo por captación del público en general y en mercado de dinero. Estos pasivos se registran al costo de captación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se registran en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

2.26 Créditos bancarios y otros préstamos

Son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de cualquier costo de operación atribuible directamente a la emisión del instrumento. Dichos pasivos que causan intereses se calculan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, lo cual asegura que cualquier gasto de intereses durante el período hasta el pago completo sea a una tasa constante sobre el saldo del pasivo registrado en el estado de situación financiera consolidado. El gasto de intereses incluye los costos de operación iniciales y las primas pagaderas al momento de la amortización, así como cualquier interés o cupón pagaderos mientras el pasivo se encuentre insoluto.

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

2.26 Créditos bancarios y otros préstamos

Son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de cualquier costo de operación atribuible directamente a la emisión del instrumento. Dichos pasivos que causan intereses se calculan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, lo cual asegura que cualquier gasto de intereses durante el período hasta el pago completo sea a una tasa constante sobre el saldo del pasivo registrado en el estado de situación financiera consolidado. El gasto de intereses incluye los costos de operación iniciales y las primas pagaderas al momento de la amortización, así como cualquier interés o cupón pagaderos mientras el pasivo se encuentre insoluto.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Adquisición de negocios

Cuando existe una adquisición de un negocio se atribuyen valores razonables a los activos netos, incluyendo activos intangibles identificables y pasivos contingentes adquiridos, dichos valores razonables deben reflejar las condiciones existentes a la fecha de la adquisición. Los costos relacionados con la adquisición son generalmente reconocidos conforme se incurren.

Cuando el costo de adquisición excede los valores razonables atribuibles a la participación de la Compañía de los activos netos adquiridos y los pasivos asumidos, la diferencia se trata como un crédito mercantil adquirido.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos son reconocidos a valor razonable, excepto por:

- Los activos o pasivos por el impuesto a la utilidad diferido y los activos o pasivos relacionados con los acuerdos de beneficios a empleados, los cuales son reconocidos y medidos de acuerdo con la IAS 12 y la IAS 19, respectivamente.
- Un pasivo o un instrumento de patrimonio relacionado con transacciones con pagos basados en acciones de la adquirida o la sustitución de las transacciones con pagos basados en acciones de la adquirida por transacciones basados en acciones de la adquirente, el cual será medido con base en el método establecido por la IFRS 2 "Pagos basados en acciones" en la fecha de adquisición.
- Un activo no circulante adquirido (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifique como mantenido para la venta a la fecha de adquisición, será medido de acuerdo con la IFRS 5 "Activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de la participación anteriormente tenida por el adquirente en el patrimonio de la adquirida, sobre el neto de los importes en la fecha de la adquisición de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos. Si el neto de los importes de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos excede la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación anteriormente tenida por el adquirente en el patrimonio de la adquirida, la ganancia resultante se reconocerá en resultados a la fecha de adquisición por una compra a precio de ganga.

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluye cualquier activo o pasivo que proceda de un acuerdo de contraprestación contingente, se reconocerá a la fecha de adquisición el valor razonable de la contraprestación contingente. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del período de medición se ajustarán retroactivamente con el correspondiente ajuste contra el crédito mercantil. El período de medición terminará cuando la adquirente reciba la información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el período de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición.

Cambios en el valor razonable de una contraprestación contingente que no califican como ajustes del período de medición, por proceder de sucesos ocurridos antes de la fecha de la adquisición, se contabilizarán dependiendo de cómo hayan sido clasificados. La contraprestación contingente clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio, y la contraprestación contingente clasificada como un activo o pasivo deberá medirse a valor razonable y cualquier ganancia o pérdida resultante debe reconocerse en el resultado del período o en otros resultados integrales de acuerdo con la IFRS 9 o la IAS 37 "Provisiones, pasivos y activos contingentes", según proceda.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

[Ver política anterior](#)

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

La Compañía presenta el flujo de efectivo bajo el método indirecto.

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

Con excepción de las operaciones con instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto, la Compañía no ha recibido (otorgado) garantías u otras mejoras de crédito en relación con sus activos financieros.

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

La depreciación sobre activos en construcción no inicia sino hasta que son completados y están disponibles para uso. La depreciación se registra en todas las demás partidas de propiedades, planta y equipo, con el fin de cancelar el valor en libros durante sus vidas económicas útiles esperadas y se calcula por el método de línea recta sobre los saldos mensuales iniciales.

Descripción de la política contable para activos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la Compañía tiene una obligación presente que pudiera suponer una salida de recursos u obligaciones presentes, los cuales no han sido registrados contablemente toda vez que no cumplen con los criterios de reconocimiento establecidos por la Norma.

La compañía considera un activo contingente como un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la entidad. Al 31 de diciembre 2022 la compañía no tiene reconocido ningún activo contingente

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Las propiedades, planta y equipo se miden a costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro. El costo incluye el precio de compra y los costos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos subsecuentes, que representan un aumento de la capacidad y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, también se capitalizan. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento son reconocidos en el estado de resultados integrales durante el período en que se incurrían.

Descripción de la política contable para los programas de lealtad a los consumidores [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para el impuesto sobre la renta diferido [bloque de texto]

2.30 Impuestos a la utilidad

Los impuestos a la utilidad del período comprenden el impuesto causado y diferido. El impuesto causado es determinado con base en las disposiciones fiscales vigentes y se registra en los resultados del año a que es atribuible. El impuesto diferido es determinado con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral.

Los activos y pasivos fiscales diferidos se reconocen en el caso de que el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera consolidada difiera de la base fiscal. El monto del activo o pasivo se determina utilizando las tasas fiscales que han sido promulgadas o estén sustantivamente promulgadas en la fecha de reporte y que se espere que se apliquen cuando los impuestos por pasivos o activos diferidos se liquiden o recuperen.

Los activos y pasivos fiscales diferidos se compensan cuando la Compañía tenga un derecho legalmente ejecutable para compensar los activos y pasivos fiscales actuales, y los activos y pasivos fiscales diferidos se relacionen con los impuestos aplicados por la misma autoridad fiscal. Los impuestos diferidos activos se registran sólo cuando existe la posibilidad de recuperarse.

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

Cuando partes significativas de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, éstas se registran como un componente por separado, y su depreciación se calcula también en forma separada.

Las vidas útiles de todos los elementos de propiedades, planta y equipo se revisan periódicamente, y ajustan si es necesario al final de cada período.

Al 31 de diciembre de 2023, las vidas útiles de los principales grupos de activos se muestran a continuación:

	<u>Vida útil</u>
Edificios	2% y 2.2%
Equipo de cómputo	30% y 33%
Equipo de transporte	20% y 25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%, 20% y 33%
Maquinaria y equipo	10%
Red satelital	20%
Otros componentes (equipo de transporte)	5% y 6.7%

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

III. Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

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

2.8 Instrumentos financieros derivados y Contabilidad de coberturas

La Compañía participa en una variedad de instrumentos financieros derivados para gestionar su exposición a riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio, como futuros, forwards, opciones, swaps de tasas de interés y swaps de moneda (*cross currency swaps*). Los detalles adicionales de los instrumentos financieros derivados se revelan en su apartado.

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable en cada fecha de informe. La ganancia o pérdida resultante

se reconoce en utilidad o pérdida inmediatamente a menos que el derivado se designe y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso el momento del reconocimiento en utilidad o pérdida depende de la naturaleza de la relación de cobertura.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Los derivados no se compensan en los estados financieros a menos que la Compañía tenga tanto el derecho legal como la intención de compensar. Un derivado se presenta como un activo no circulante o un pasivo no circulante si el vencimiento restante del instrumento es más de 12 meses y no se espera realizar o liquidar dentro de los 12 meses. Otros derivados se presentan como activos o pasivos circulantes.

Las políticas de cobertura establecen que aquellos instrumentos financieros derivados que no califican para ser tratados como coberturas, se clasifican como instrumentos mantenidos para fines de negociación, por lo que los cambios en el valor razonable se reconocen inmediatamente en resultados.

La Compañía ha escogido adoptar el modelo de contabilidad de coberturas de la Norma IFRS 9. Este requiere que la Compañía asegure que las relaciones de contabilidad de coberturas estén alineadas con sus objetivos y estrategia de gestión de riesgos y que aplique un enfoque más cualitativo y orientado al futuro para evaluar la eficacia de cobertura.

Las políticas incluyen la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, los objetivos de la administración de riesgos y las estrategias para celebrar las transacciones de cobertura. Los derivados designados como cobertura reconocen los cambios en valor razonable como sigue:

Coberturas de valor razonable

El cambio en el valor razonable de los instrumentos de cobertura calificados se reconoce en resultados, excepto cuando el instrumento de cobertura cubre un instrumento de patrimonio designado en valor razonable a través de otros resultados integrales, en cuyo caso se reconoce en otro resultado integral.

El importe en libros de una partida cubierta que aún no se ha medido al valor razonable se ajusta por el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto con una entrada correspondiente en resultados. Cuando las ganancias o pérdidas de cobertura se reconocen en resultados, se reconocen en la misma línea que la partida cubierta.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de esta) deja de cumplir los criterios de calificación (después del rebalanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. El ajuste del valor razonable al valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto se amortiza a resultados a partir de esa fecha.

Coberturas de flujo de efectivo

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el rubro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo, limitada al cambio acumulado en el valor razonable del elemento cubierto desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el ítem de la línea "otras ganancias y pérdidas".

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida en los períodos en que la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o pasivo no financiero. Esta transferencia no afecta otros ingresos integrales. Además, si la Compañía espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de esta) deja de cumplir los criterios de calificación (después del rebalanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente.

Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulado en la reserva de cobertura de flujo de efectivo en ese momento permanece en el patrimonio y se reclasifica a utilidad o pérdida cuando se produce la transacción prevista. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción de pronóstico, la ganancia o pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se reclasifica inmediatamente a utilidad o pérdida.

Requisitos para cumplir con contabilidad de coberturas

La Compañía designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura para hacer frente al riesgo de moneda extranjera y al riesgo de tasa de interés, estableciendo relaciones de cobertura de valor razonable o coberturas de flujos de efectivo. Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de forma continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen con todos de los siguientes requisitos de efectividad de cobertura:

- Hay una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta;
- El efecto del riesgo de crédito no domina al valor de los cambios que resultan de la relación económica, y;
- El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la Compañía cubre realmente y la cantidad del instrumento de cobertura que la Compañía realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

Si una relación de cobertura deja de cumplir el requisito de efectividad de cobertura relacionado con la relación de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación de cobertura designada sigue siendo el mismo, la Compañía ajusta la relación de cobertura de la relación de cobertura (es decir, rebalancea la cobertura) para que cumpla Los criterios de calificación de nuevo.

La Compañía designa solo el valor intrínseco de los contratos de opción como un elemento cubierto, es decir, excluyendo el valor de tiempo de la opción. Los cambios en el valor razonable del valor de tiempo alineado de la opción se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en el costo de la reserva de cobertura. Si la partida cubierta está relacionada con la transacción, el valor del tiempo se reclasifica a utilidad o pérdida cuando la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida. Si la partida cubierta está relacionada con el período de tiempo, entonces el monto acumulado en el costo de la reserva de cobertura se reclasifica a utilidad o pérdida de manera racional: la Compañía aplica la amortización en línea recta. Esos montos reclasificados se reconocen en utilidad o pérdida en la misma línea que la partida cubierta. Si la partida cubierta es una partida no financiera, el monto acumulado en el costo de la reserva de cobertura se elimina directamente del patrimonio y se incluye en el importe en libros inicial de la partida no financiera reconocida. Además, si la Compañía espera que una parte o la totalidad de la pérdida acumulada en el costo de la reserva de cobertura no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Ver política anterior

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

2.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se valúan a su valor nominal, incluyen: (i) efectivo en caja; (ii) depósitos e inversiones temporales de fácil realización en moneda nacional y otras divisas en instituciones financieras en el país o en el extranjero; (iii) el monto de los préstamos interbancarios a corto plazo conocidos como "call money", siempre que no excedan de tres días; (iv) los depósitos de regulación monetaria otorgados en garantía a Banxico y a Bancos Centrales de Centroamérica; y (v) los compromisos de compra y de venta de divisas con liquidación a 24 y 48 horas. Éstos están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y son usados por la Compañía en la administración de los compromisos de corto plazo.

2.10 Efectivo restringido

El efectivo restringido incluye, principalmente: (i) los depósitos de regulación monetaria otorgados en garantía a Banxico, a Bancos Centrales de Centroamérica y a ciertas entidades reguladoras en los EUA; (ii) préstamos interbancarios "call money"; y (iii) divisas y colaterales entregados por operaciones financieras derivadas.

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

La Compañía considera una operación discontinuada como un componente de la entidad que ha sido dispuesto, o bien que ha sido clasificado como mantenido para la venta y es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto.

Descripción de la política contable para descuentos y reembolsos [bloque de texto]

Como parte de su estrategia de ventas la Compañía lleva a cabo ciertos programas de descuento para sus clientes en mercancía de línea, los cuales se reconocen disminuyéndolos de la venta, en algunas ocasiones estos beneficios otorgados al cliente son recuperados vía el apoyo de los proveedores, dichos montos se restan al determinar el costo de la compra.

En el caso de ventas realizadas a cadenas y autoservicios se han establecido programas de descuento con base en un % sobre las ventas para cada cliente en particular, dichos descuentos se reconocen disminuyéndolos de la venta.

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

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el estado de situación financiera del periodo en el que los dividendos son aprobados por la Asamblea de accionista

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

2.32 Utilidad por acción

La utilidad básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la entidad para emitir o intercambiar sus propias acciones. La utilidad básica es igual a la utilidad diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad.

Descripción de la política contable de los derechos de emisiones [bloque de texto]

No aplica

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

2.31 Beneficios a los empleados

Los pasivos por beneficios a los empleados otorgados por la Compañía son determinados como sigue:

- a. Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gastos en los resultados del período y sus pasivos se expresan a valor nominal.
- b. Los beneficios de retiro bajo el esquema de beneficios definidos requieren suposiciones actuariales para medir las obligaciones contraídas y el gasto correspondiente a cada período, y además existe la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales. Se miden utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, considerando el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera consolidado.

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para partidas excepcionales [bloque de texto]

No aplica

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

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Cuando se espere que los beneficios económicos surjan a lo largo de varios periodos contables y la asociación con los ingresos pueda determinarse únicamente de forma genérica o indirecta, los gastos se reconocen en el estado de resultados utilizando procedimientos sistemáticos y racionales de distribución.

Dentro del estado de resultados se reconoce inmediatamente como tal un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando, y en la medida que, tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance.

Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo sin reconocer un activo correlacionado y también cuando surge una obligación derivada de la garantía de un producto.

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

2.5 Activos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, cartera de créditos, otras cuentas por cobrar, préstamos y cuentas por pagar; así como derivados financieros designados como instrumentos de cobertura o no designados como instrumentos de cobertura.

I. Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como medidos a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio de la Compañía para administrarlos; la Compañía

mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado la solución práctica, es decir se permite no ajustar al precio de la transacción determinado según la "IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes", algún posible componente financiero.

Para que un activo financiero se clasifique y mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "únicamente pagos de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés)" sobre el importe del capital pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la cobranza de flujos de efectivo contractuales, la venta de los activos financieros, o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o convención en el mercado (operaciones regulares) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

II. Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras tales como: préstamos, líneas de crédito, depósitos de exigibilidad inmediata y a plazos, reportos, pasivos por arrendamiento, proveedores, instrumentos financieros derivados y otras cuentas por pagar.

a. Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Para fines de medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- (i) Activos financieros a costo amortizado
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas a resultados (instrumentos de deuda)
- (iii) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas tras la baja en cuentas (instrumentos de patrimonio)
- (iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales; y

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros de la Compañía a costo amortizado incluyen inversiones en valores, deudores por reporte, cartera de créditos y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantenerlo a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o venderlo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revaluación cambiaria (un aumento del precio de la moneda local en relación con una moneda extranjera bajo un tipo de cambio fijo) y las pérdidas por deterioro o sus reversiones (se refiere a cuando se hace la reversión de la estimación para pérdidas crediticias esperadas), se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos a costo amortizado. Los cambios del valor razonable restante se reconocen en otro resultado integral. Tras la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se reclasifica a resultados.

Los instrumentos de deuda de la Compañía a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluyen inversiones en instrumentos de deuda cotizados incluidos en inversiones en valores.

Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede elegir clasificar irrevocablemente sus inversiones en instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas en estos activos financieros nunca se reclasifican a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de tales ingresos como una recuperación de una parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias son registradas en otro resultado integral. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía ha elegido no clasificar sus inversiones en instrumentos de patrimonio dentro de esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar (es decir los derivados contratados para fines especulativos) a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. Sin perjuicio de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describió anteriormente, los instrumentos de deuda se pueden designar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o reduce significativamente, una asimetría contable.

Estos activos financieros se contabilizan en el estado de situación financiera a su valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

Esta categoría incluye instrumentos derivados e inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no ha elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como instrumentos financieros de deuda que por el modelo negocio requieren estar a valor razonable con cambios en resultados. Los dividendos de inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

b. Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros

Para fines de medición posterior, los pasivos financieros se clasifican en dos categorías:

- (i) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- (ii) Pasivos financieros a costo amortizado

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprarlos en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados celebrados por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura definidas por la IFRS 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la IFRS 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Pasivos financieros a costo amortizado

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos que devengan intereses se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El proceso de amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en resultados, así como cuando los pasivos se dan de baja en cuentas.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y honorarios o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como gastos financieros en el estado de resultados.

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas distintas a las relativas por el otorgamiento del crédito, se reconocen cuando se presta el servicio o se cumplen los plazos para su cobro.

Las comisiones por manejo de cuenta, actividades fiduciarias, transferencia de fondos, cartas de crédito y otras se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Los ingresos por comisiones de AAZ representan los ingresos por comisiones por los servicios que la Afore presta a los trabajadores como administradora de sus aportaciones al fondo para su retiro, de forma diaria se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de estas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

Ingresos por servicios de transferencias de dinero

Los ingresos por transferencias de dinero representan las comisiones originadas por el servicio de transferencia de fondos nacionales e internacionales que se presta a los clientes a través de los puntos de venta de la Compañía y ciertos distribuidores autorizados.

Los ingresos por comisiones se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, cada envío tiene un precio fijo determinado con base en el importe enviado por el cliente y se cobra en efectivo al momento en que se presta el servicio.

Ocasionalmente la Compañía llega a operar un programa de lealtad en el cual los clientes acumulan dinero electrónico en un monedero por los envíos realizados y que le da al cliente el derecho a un descuento en envíos futuros; en estos casos se considera una obligación de desempeño adicional al envío de dinero original y se le asigna una parte del ingreso para reconocerlo con posterioridad. Los ingresos procedentes del monedero se reconocen cuando se canjea el dinero electrónico o cuando expiran a los 12 meses después del último envío.

Ingresos por diversos servicios en punto de venta

La Compañía ofrece a los clientes la recepción de diversos pagos de servicios, por este servicio la compañía recibe una contraprestación a cambio; este tipo de ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio y se reconocen pasivos con clientes por el importe del servicio cobrado por orden y cuenta de otros.

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

2.25 Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo

Los pasivos por este concepto se encuentran integrados por depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo. Los depósitos de exigibilidad inmediata están representados por cuentas concentradoras, ahorro e inversión; y los depósitos a plazo por captación del público en general y en mercado de dinero. Estos pasivos se registran al costo de captación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se registran en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

2.26 Créditos bancarios y otros préstamos

Son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de cualquier costo de operación atribuible directamente a la emisión del instrumento. Dichos pasivos que causan intereses se calculan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, lo cual asegura que cualquier gasto de intereses durante el período hasta el pago completo sea a una tasa constante sobre el saldo del pasivo registrado en el estado de situación financiera consolidado. El gasto de intereses incluye los costos de operación iniciales y las primas pagaderas al momento de la amortización, así como cualquier interés o cupón pagaderos mientras el pasivo se encuentre insoluto.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

2.33 Ingresos

Ingresos por intereses

Los intereses de la cartera de crédito se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, por medio del cual se realiza la distribución y reconocimiento de los intereses a lo largo del período correspondiente; sin embargo, el reconocimiento de intereses se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por lo que respecta a los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se crea una estimación por incobrabilidad por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por los intereses devengados durante el período en que el crédito se considera cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se reconocen como ingresos hasta el momento en que son efectivamente cobrados.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito se registran como un crédito diferido y se amortizan contra resultados, en el rubro de intereses de cartera de crédito durante la vida del crédito.

Los intereses generados por valuación e intereses por inversiones en valores y operaciones de reporto, los rendimientos generados por las disponibilidades, así como los efectos de valuación de divisas, se reconocen como ingresos por intereses en el estado de resultados conforme se devengan.

Gastos por intereses

2.25 Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo

Los pasivos por este concepto se encuentran integrados por depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo. Los depósitos de exigibilidad inmediata están representados por cuentas concentradoras, ahorro e inversión; y los depósitos a plazo por captación del público en general y en mercado de dinero. Estos pasivos se registran al costo de captación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se registran en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

2.26 Créditos bancarios y otros préstamos

Son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de cualquier costo de operación atribuible directamente a la emisión del instrumento. Dichos pasivos que causan intereses se calculan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, lo cual asegura que cualquier gasto de intereses durante el período hasta el pago completo sea a una tasa constante sobre el saldo del pasivo registrado en el estado de situación financiera consolidado. El gasto de intereses incluye los costos de operación iniciales y las primas pagaderas al momento de la amortización, así como cualquier interés o cupón pagaderos mientras el pasivo se encuentre insoluto.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

2.5 Activos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, cartera de créditos, otras cuentas por cobrar, préstamos y cuentas por pagar; así como derivados financieros designados como instrumentos de cobertura o no designados como instrumentos de cobertura.

I. Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como medidos a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio de la Compañía para administrarlos; la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado la solución práctica, es decir se permite no ajustar al precio de la transacción determinado según la "IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes", algún posible componente financiero.

Para que un activo financiero se clasifique y mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "únicamente pagos de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés)" sobre el importe del capital pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la cobranza de flujos de efectivo contractuales, la venta de los activos financieros, o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o convención en el mercado (operaciones regulares) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

II. Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras tales como: préstamos, líneas de crédito, depósitos de exigibilidad inmediata y a plazos, reportos, pasivos por arrendamiento, proveedores, instrumentos financieros derivados y otras cuentas por pagar.

a. Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Para fines de medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- (i) Activos financieros a costo amortizado
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas a resultados (instrumentos de deuda)
- (iii) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas tras la baja en cuentas (instrumentos de patrimonio)
- (iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros de la Compañía a costo amortizado incluyen inversiones en valores, deudores por reporte, cartera de créditos y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantenerlo a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o venderlo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revaluación cambiaria (un aumento del precio de la moneda local en relación con una moneda extranjera bajo un tipo de cambio fijo) y las pérdidas por deterioro o sus reversiones (se refiere a cuando se hace la reversión de la estimación para pérdidas crediticias esperadas), se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos a costo amortizado. Los cambios del valor razonable restante se reconocen en otro resultado integral. Tras la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se reclasifica a resultados.

Los instrumentos de deuda de la Compañía a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluyen inversiones en instrumentos de deuda cotizados incluidos en inversiones en valores.

Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede elegir clasificar irrevocablemente sus inversiones en instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas en estos activos financieros nunca se reclasifican a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de tales ingresos como una recuperación de una parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias son registradas en otro resultado integral. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía ha elegido no clasificar sus inversiones en instrumentos de patrimonio dentro de esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar (es decir los derivados contratados para fines especulativos) a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. Sin perjuicio de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describió anteriormente, los instrumentos de deuda se pueden designar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o reduce significativamente, una asimetría contable.

Estos activos financieros se contabilizan en el estado de situación financiera a su valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

Esta categoría incluye instrumentos derivados e inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no ha elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como instrumentos financieros de deuda que por el modelo negocio requieren estar a valor razonable con cambios en resultados. Los dividendos de inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

b. Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros

Para fines de medición posterior, los pasivos financieros se clasifican en dos categorías:

- (i) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- (ii) Pasivos financieros a costo amortizado

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprarlos en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados celebrados por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura definidas por la IFRS 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la IFRS 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Pasivos financieros a costo amortizado

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos que devengan intereses se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El proceso de amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en resultados, así como cuando los pasivos se dan de baja en cuentas.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y honorarios o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como gastos financieros en el estado de resultados.

III. Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

Un contrato de garantía financiera es aquel que requiere que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

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

2.11 Inversiones en valores

Las inversiones en valores y otros contratos que dan origen a un activo o pasivo financiero, se reconocen de acuerdo con el modelo de negocio como sigue:

a. Instrumentos financieros a costo amortizado

Los títulos a costo amortizado son aquellos títulos que se mantienen con el fin cobrar los flujos de efectivo contractuales, que dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago, los cuales se registran inicialmente a su costo de adquisición y se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

b. Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda)

Son los instrumentos que mantienen un modelo de negocio con el objetivo de mantenerlos a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o venderlos y los términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revaluación cambiaria y las pérdidas por deterioro o sus reversiones, se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos a costo amortizado. Los cambios del valor razonable restante se reconocen en otro resultado integral. Tras la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se reclasifica a resultados.

c. Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede elegir clasificar irrevocablemente sus inversiones en instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas en estos instrumentos financieros nunca se reclasifican a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de tales ingresos como una recuperación de una parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias son registradas en otro resultado integral. Los instrumentos de

patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no presenta inversiones en instrumentos de patrimonio dentro de esta categoría.

d. Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen instrumentos mantenidos para negociar, designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, u obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los instrumentos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. Sin perjuicio de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describió anteriormente, los instrumentos de deuda se pueden designar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o reduce significativamente, una asimetría contable.

Estos instrumentos financieros se contabilizan en el estado de situación financiera a su valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

Esta categoría incluye inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no ha elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como instrumentos financieros de deuda que por el modelo negocio requieren estar a valor razonable con cambios en resultados. Los dividendos de inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

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

d. Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen instrumentos mantenidos para negociar, designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, u obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los instrumentos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. Sin perjuicio de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describió anteriormente, los instrumentos de deuda se pueden designar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o reduce significativamente, una asimetría contable.

Estos instrumentos financieros se contabilizan en el estado de situación financiera a su valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

Esta categoría incluye inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no ha elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como instrumentos financieros de deuda que por el modelo negocio requieren estar a valor razonable con cambios en resultados. Los

dividendos de inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

II. Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras tales como: préstamos, líneas de crédito, depósitos de exigibilidad inmediata y a plazos, reportos, pasivos por arrendamiento, proveedores, instrumentos financieros derivados y otras cuentas por pagar.

b. Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros

Para fines de medición posterior, los pasivos financieros se clasifican en dos categorías:

- (i) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- (ii) Pasivos financieros a costo amortizado

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprarlos en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados celebrados por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura definidas por la IFRS 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la IFRS 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

III. Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

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

2.4 Transacciones y conversión de moneda extranjera

De acuerdo con la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera" (NIC 21), las transacciones en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio vigentes en las fechas de concertación o liquidación. Los activos y pasivos en dichas monedas se expresan en moneda nacional aplicando los tipos de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera consolidada. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las transacciones y liquidación o valuación al cierre del ejercicio se aplican a los resultados período.

Los estados financieros de las compañías subsidiarias del extranjero mantienen una moneda de registro que coincide con la moneda funcional, la cual sirvió de base para convertir las operaciones extranjeras a la moneda de informe de la Compañía, considerando que en estos casos se tuvo un entorno no inflacionario. El efecto acumulado originado por la conversión de dichos estados financieros se presenta dentro de la inversión de los accionistas en el efecto acumulado por conversión.

Descripción de la política contable para las cuotas de franquicia [bloque de texto]

No aplica

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

c. Moneda funcional y de informe

La moneda de informe en la que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano. Debido a que la Compañía mantiene inversiones en subsidiarias en el extranjero, las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades que conforman Grupo Elektra, se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su moneda funcional. La Compañía se encuentra expuesta a un riesgo de conversión de moneda extranjera.

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

c. Adquisición de negocios

Cuando existe una adquisición de un negocio se atribuyen valores razonables a los activos netos, incluyendo activos intangibles identificables y pasivos contingentes adquiridos, dichos valores razonables deben reflejar las condiciones existentes a la fecha de la adquisición. Los costos relacionados con la adquisición son generalmente reconocidos conforme se incurren.

Cuando el costo de adquisición excede los valores razonables atribuibles a la participación de la Compañía de los activos netos adquiridos y los pasivos asumidos, la diferencia se trata como un crédito mercantil adquirido.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos son reconocidos a valor razonable, excepto por:

- Los activos o pasivos por el impuesto a la utilidad diferido y los activos o pasivos relacionados con los acuerdos de beneficios a empleados, los cuales son reconocidos y medidos de acuerdo con la IAS 12 y la IAS 19, respectivamente.
- Un pasivo o un instrumento de patrimonio relacionado con transacciones con pagos basados en acciones de la adquirida o la sustitución de las transacciones con pagos basados en acciones de la adquirida por transacciones basados en acciones de la adquirente, el cual será medido con base en el método establecido por la IFRS 2 "Pagos basados en acciones" en la fecha de adquisición.
- Un activo no circulante adquirido (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifique como mantenido para la venta a la fecha de adquisición, será medido de acuerdo con la IFRS 5 "Activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de la participación anteriormente tenida por el adquirente en el patrimonio de la adquirida, sobre el neto de los importes en la fecha de la adquisición de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos. Si el neto de los importes de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos excede la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación anteriormente tenida por el adquirente en el patrimonio de la adquirida, la ganancia resultante se reconocerá en resultados a la fecha de adquisición por una compra a precio de ganga.

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluye cualquier activo o pasivo que proceda de un acuerdo de contraprestación contingente, se reconocerá a la fecha de adquisición el valor razonable de la contraprestación contingente. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del período de medición se ajustarán retroactivamente con el correspondiente ajuste contra el crédito mercantil. El período de medición terminará cuando la adquirente reciba la información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el período de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición.

Cambios en el valor razonable de una contraprestación contingente que no califican como ajustes del período de medición, por proceder de sucesos ocurridos antes de la fecha de la adquisición, se contabilizarán dependiendo de cómo hayan sido clasificados. La contraprestación contingente clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio, y la contraprestación contingente clasificada como un activo o pasivo deberá medirse a valor razonable y cualquier ganancia o pérdida resultante debe reconocerse en el resultado del período o en otros resultados integrales de acuerdo con la IFRS 9 o la IAS 37 "Provisiones, pasivos y activos contingentes", según proceda.

2.23 Revisión de los valores de activos de larga duración

La Compañía evalúa periódicamente el valor de recuperación de los activos tangibles e intangibles de larga duración, incluyendo al crédito mercantil, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden el valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Otros activos no financieros están sujetos a pruebas de deterioro cuando los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos al valor de recuperación.

Cuando no sea posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la prueba de deterioro se lleva a cabo en el grupo más pequeño de activos al que pertenece y por el cual hay flujos de efectivo identificables por separado, es decir la unidad generadora de efectivo ("UGEs"). El crédito mercantil es asignado a cada una de las UGEs del grupo que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación que dio origen al crédito mercantil.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, excepto en la medida en que se revertan ganancias previamente reconocidas en otras partidas integrales. La pérdida por deterioro del crédito mercantil no se reversa.

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

2.8 Instrumentos financieros derivados y Contabilidad de coberturas

La Compañía participa en una variedad de instrumentos financieros derivados para gestionar su exposición a riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio, como futuros, forwards, opciones, swaps de tasas de interés y swaps de moneda (*cross currency swaps*). Los detalles adicionales de los instrumentos financieros derivados se revelan en la Nota 9.

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable en cada fecha de informe. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida inmediatamente a menos que el derivado se designe y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso el momento del reconocimiento en utilidad o pérdida depende de la naturaleza de la relación de cobertura.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Los derivados no se compensan en los estados financieros a menos que la Compañía tenga tanto el derecho legal como la intención de compensar. Un derivado se presenta como un activo no circulante o un pasivo no circulante si el vencimiento restante del instrumento es más de 12 meses y no se espera realizar o liquidar dentro de los 12 meses. Otros derivados se presentan como activos o pasivos circulantes.

Las políticas de cobertura establecen que aquellos instrumentos financieros derivados que no califican para ser tratados como coberturas, se clasifican como instrumentos mantenidos para fines de negociación, por lo que los cambios en el valor razonable se reconocen inmediatamente en resultados.

La Compañía ha escogido adoptar el modelo de contabilidad de coberturas de la Norma IFRS 9. Este requiere que la Compañía asegure que las relaciones de contabilidad de coberturas estén alineadas con sus objetivos y estrategia de gestión de riesgos y que aplique un enfoque más cualitativo y orientado al futuro para evaluar la eficacia de cobertura.

Las políticas incluyen la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, los objetivos de la administración de riesgos y las estrategias para celebrar las transacciones de cobertura. Los derivados designados como cobertura reconocen los cambios en valor razonable como sigue:

Coberturas de valor razonable

El cambio en el valor razonable de los instrumentos de cobertura calificados se reconoce en resultados, excepto cuando el instrumento de cobertura cubre un instrumento de patrimonio designado en valor razonable a través de otros resultados integrales, en cuyo caso se reconoce en otro resultado integral.

El importe en libros de una partida cubierta que aún no se ha medido al valor razonable se ajusta por el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto con una entrada correspondiente en resultados. Cuando las ganancias o pérdidas de cobertura se reconocen en resultados, se reconocen en la misma línea que la partida cubierta.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de esta) deja de cumplir los criterios de calificación (después del rebalanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. El ajuste del valor razonable al valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto se amortiza a resultados a partir de esa fecha.

Coberturas de flujo de efectivo

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el rubro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo, limitada al cambio acumulado en el valor razonable del elemento cubierto desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el ítem de la línea "otras ganancias y pérdidas".

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida en los períodos en que la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o pasivo no financiero. Esta transferencia no afecta otros ingresos integrales. Además, si la Compañía espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de esta) deja de cumplir los criterios de calificación (después del rebalanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulado en la reserva de cobertura de flujo de efectivo en ese momento permanece en el patrimonio y se reclasifica a utilidad o pérdida cuando se produce la transacción prevista. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción de pronóstico, la ganancia o pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se reclasifica inmediatamente a utilidad o pérdida.

Requisitos para cumplir con contabilidad de coberturas

La Compañía designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura para hacer frente al riesgo de moneda extranjera y al riesgo de tasa de interés, estableciendo relaciones de cobertura de valor razonable o coberturas de flujos de efectivo. Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de forma continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen con todos de los siguientes requisitos de efectividad de cobertura:

- Hay una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta;
- El efecto del riesgo de crédito no domina al valor de los cambios que resultan de la relación económica, y;
- El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la Compañía cubre realmente y la cantidad del instrumento de cobertura que la Compañía realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

Si una relación de cobertura deja de cumplir el requisito de efectividad de cobertura relacionado con la relación de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación de cobertura designada sigue siendo el mismo, la Compañía ajusta la relación de cobertura de la relación de cobertura (es decir, rebalancea la cobertura) para que cumpla Los criterios de calificación de nuevo.

La Compañía designa solo el valor intrínseco de los contratos de opción como un elemento cubierto, es decir, excluyendo el valor de tiempo de la opción. Los cambios en el valor razonable del valor de tiempo alineado de la opción se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en el costo de la reserva de cobertura. Si la partida cubierta está relacionada con la transacción, el valor del tiempo se reclasifica a utilidad o pérdida cuando la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida. Si la partida cubierta está relacionada con el período de tiempo, entonces el monto acumulado en el costo de la reserva de cobertura se reclasifica a utilidad o pérdida de manera racional: la Compañía aplica la amortización en línea recta. Esos montos reclasificados se reconocen en utilidad o pérdida en la misma línea que la partida cubierta. Si la partida cubierta es una partida no financiera, el monto acumulado en el costo de la reserva de cobertura se elimina directamente del patrimonio y se incluye en el importe en libros inicial de la partida no financiera reconocida. Además, si la Compañía espera que una parte o la totalidad de la pérdida acumulada en el costo de la reserva de cobertura no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

a. Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Para fines de medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- (i) Activos financieros a costo amortizado
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas a resultados (instrumentos de deuda)
- (iii) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas tras la baja en cuentas (instrumentos de patrimonio)
- (iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros de la Compañía a costo amortizado incluyen inversiones en valores, deudores por reporto, cartera de créditos y otras cuentas por cobrar.

Instrumentos financieros a costo amortizado

Los títulos a costo amortizado son aquellos títulos que se mantienen con el fin cobrar los flujos de efectivo contractuales, que dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago, los cuales se registran inicialmente a su costo de adquisición y se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

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

Ver políticas siguientes relativas al deterioro del valor de activos financieros y no financieros.

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

2.7 Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas por todos los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable a través del estado de resultados. Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre el valor presente de la suma de los flujos de efectivo contractuales y la suma de los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original, dichas pérdidas son reconocidas en el estado de resultados en el período en que surge el deterioro. Las recuperaciones de pérdidas previamente reconocidas son registradas en el estado de resultados en el período en que el deterioro deja de existir o se reduce.

Pérdidas crediticias esperadas (PCE).

PCE en los próximos 12 meses. Si a la fecha de reporte, el riesgo de crédito de un activo no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, entonces la reserva será considerada como las PCE en los próximos 12 meses. Estas pérdidas están asociadas con activos financieros clasificados como riesgo normal.

PCE por la vida remanente del instrumento (lifetime). Surgen de eventos de incumplimiento potenciales que se estima ocurran durante la vida remanente de los instrumentos, siendo el termino contractual el período máximo considerado para medir las pérdidas crediticias esperadas. En el caso de instrumentos financieros con un período de vencimiento indefinido, por ejemplo, las tarjetas de crédito, la vida esperada es determinada a través de un análisis cuantitativo para definir el período durante el cual la entidad está expuesta al riesgo de crédito, también considerando la efectividad de los procedimientos de la administración que mitiguen tal exposición.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros a costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales, sujetos a pruebas de deterioro, en una se las siguientes categorías:

Riesgo normal (etapa 1). Incluye todos los instrumentos que no cumplen con todos los requerimientos para ser clasificados en el resto de las categorías.

Riesgo significativo (etapa 2). Incluye todos los instrumentos que, sin cumplir los criterios para ser clasificados como cuentas incobrables o con riesgo de incumplimiento, han experimentado incremento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial.

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento a la fecha de reporte con el riesgo de incumplimiento a la fecha de reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado para la Compañía. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información económica real y proyectada que está relacionada con las operaciones centrales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;

Deterioro significativo en indicadores de mercado externos para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el período de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;

Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;

Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;

Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;

Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, IFRS 9 supone de forma refutable, que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido.

Si la Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada de por vida en el período del informe anterior, pero determina que a la fecha de valuación ya no se cumplen las condiciones para estimar la pérdida crediticia esperada por la vida remanente del crédito (por ejemplo: disminuye el nivel de riesgo con respecto a lo definido para el incremento significativo), la Compañía puede estimar la pérdida esperada a 12 meses a la fecha de reporte, excepto por los activos para los

cuales se utilizó el enfoque simplificado, ya que bajo este enfoque todas las pérdidas se miden por la vida remanente de la operación.

Riesgo de incumplimiento (etapa 3). Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero.

Medición y reconocimiento de PCE.

Para realizar la medición de las PCE, la cartera es segmentada en grupos homogéneos de riesgo, que comparten características dentro del grupo. Las características del riesgo de crédito para agrupar los instrumentos, son entre otros: el tipo de instrumento, industria, área geográfica, tipo de garantía, calificación de créditos, fecha de reconocimiento, tiempo remanente y cualquier otro factor relevante para estimar el flujo de efectivo futuro.

Es importante que, al usar la experiencia de pérdida crediticia para estimar pérdidas esperadas, la información acerca de las tasas de pérdida sea aplicada a grupos que sean definidos de una manera que sea consistente con los grupos para los cuales las tasas de pérdida históricas hayan sido observadas.

Además, la información histórica debe ser ajustada de forma que ésta refleje las condiciones actuales y su pronóstico de condiciones futuras que no afecten al período sobre el cual se basa la información histórica, y eliminar los efectos de las condiciones en el período histórico que no son relevantes para los flujos de efectivo contractuales futuros.

De esta manera, cada uno de estos segmentos obtiene su propia estimación de pérdida estimada que es calculada en función de los parámetros de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida (es decir, la magnitud de la pérdida dado un incumplimiento) y exposición al incumplimiento. La estimación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida se basa en información histórica ajustada por información prospectiva (forward-looking).

- La probabilidad de incumplimiento es un parámetro clave para la construcción del modelo de pérdida esperada por deterioro. La probabilidad de incumplimiento se ve como la estimación de que tan verosímil es que se dé un incumplimiento dado un horizonte de tiempo; el cálculo incluye datos históricos, supuestos y expectativas de las condiciones futuras.
- La severidad de la pérdida es la estimación de las pérdidas una vez que se presenta el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales al momento del incumplimiento y aquellos flujos que se esperan recibir, tomando en consideración los flujos de efectivo por garantías y mejoras crediticias.
- En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros se estima como el valor en libros bruto en la fecha de reporte; para los contratos de líneas de crédito comprometidas, la exposición incluye el monto utilizado en la fecha de reporte, junto con un monto adicional del que se espera hacer uso en el futuro en caso de incumplimiento, y es determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.
- Tasa de descuento es la tasa utilizada para descontar la pérdida esperada al valor presente de la fecha de reporte usando la tasa de interés efectiva.

La Compañía lleva a cabo pruebas retrospectivas para evaluar la razonabilidad de la estimación colectiva. Por otro lado, la metodología requiere estimar las PCE, considerando posibles escenarios, pues se requiere que la pérdida esperada crediticia sea una probabilidad ponderada no sesgada que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles. Una entidad no necesita identificar todos los escenarios, sin embargo, debe considerar el riesgo de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la probabilidad de que ocurra o no, aunque la probabilidad sea muy baja, siempre tomando en cuenta el valor del dinero en el tiempo, así como toda la información disponible relevante de eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de la evolución de factores macroeconómicos que son mostrados como relevantes para la estimación de este monto, por el ejemplo: el PIB, la tasa de desempleo, tasas de intereses, etc.

Para la estimación de parámetros utilizados en la estimación de deterioro, la Compañía basa su experiencia en modelos desarrollados internamente tanto en el área regulatoria como para propósitos de gestión, adaptando los desarrollos de estos modelos bajo IFRS 9.

Para las cuentas por cobrar comerciales la Compañía aplica un enfoque simplificado para el cálculo de las PCE, por lo tanto, no sigue los cambios en el riesgo de crédito, pero en su lugar reconoce PCE por la vida total del crédito a cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones basada en su experiencia de pérdidas crediticias históricas, ajustada por factores específicos futuros de los clientes y del ambiente económico.

La Compañía reconoce una pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas en otros resultados integrales y en la reserva de revaluación de inversiones, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

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

La Compañía evalúa periódicamente el valor de recuperación de los activos tangibles e intangibles de larga duración, incluyendo al crédito mercantil, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden el valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Otros activos no financieros están sujetos a pruebas de deterioro cuando los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos al valor de recuperación.

Cuando no sea posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la prueba de deterioro se lleva a cabo en el grupo más pequeño de activos al que pertenece y por el cual hay flujos de efectivo identificables por separado, es decir la unidad generadora de efectivo ("UGEs"). El crédito mercantil es asignado a cada una de las UGEs del grupo que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación que dio origen al crédito mercantil.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, excepto en la medida en que se reversen ganancias previamente reconocidas en otras partidas integrales. La pérdida por deterioro del crédito mercantil no se reversa.

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

2.30 Impuestos a la utilidad

Los impuestos a la utilidad del período comprenden el impuesto causado y diferido. El impuesto causado es determinado con base en las disposiciones fiscales vigentes y se registra en los resultados del año a que es atribuible. El impuesto diferido es determinado con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral.

Los activos y pasivos fiscales diferidos se reconocen en el caso de que el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera consolidada difiera de la base fiscal. El monto del activo o pasivo se determina utilizando las tasas fiscales que han sido promulgadas o estén sustantivamente promulgadas en la fecha de reporte y que se espere que se apliquen cuando los impuestos por pasivos o activos diferidos se liquiden o recuperen.

Los activos y pasivos fiscales diferidos se compensan cuando la Compañía tenga un derecho legalmente ejecutable para compensar los activos y pasivos fiscales actuales, y los activos y pasivos fiscales diferidos se relacionen con los impuestos aplicados por la misma autoridad fiscal. Los impuestos diferidos activos se registran sólo cuando existe la posibilidad de recuperarse.

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

La Compañía opera, a través de su subsidiaria SAZ Vida, principalmente el seguro y reaseguro en las operaciones de: vida y accidentes y enfermedades, en los ramos de accidentes personales y gastos médicos; y a través de su subsidiaria SAZ Daños el seguro, coaseguro y reaseguro en las operaciones de daños, en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, automóviles, diversos, terremoto y otros riesgos catastróficos.

Los servicios se prestan a un gran número de clientes, sin que exista concentración importante en algún cliente específico.

Los principales activos relacionados con esta actividad están representados principalmente por inversiones en valores gubernamentales, y en menor proporción de empresas privadas a tasa conocida y renta variable, siempre bajo las bases establecidas por la Comisión reguladora.

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Cuando el costo de adquisición excede los valores razonables atribuibles a la participación de la Compañía de los activos netos adquiridos y los pasivos asumidos, la diferencia se trata como un crédito mercantil adquirido.

Los activos intangibles se consideran que tienen una vida económica limitada, se amortizan en línea recta sobre dichas vidas y son revisados para efectos de deterioro cuando los eventos o circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. El crédito mercantil y los activos intangibles que tienen vidas útiles económicas indefinidas, no se amortizan. Dichos activos son revisados para efectos de deterioro por lo menos de manera anual o cuando existe un indicador de que los activos pudieran estar deteriorados. Para asegurar que los activos no están registrados por encima de los valores de recuperación, las revisiones de deterioro comparan los valores netos en libros con el valor de recuperación, siendo el valor de recuperación el valor de uso. La amortización y los cargos por deterioro son cargados a los resultados de operación en el estado de resultados integrales consolidado.

Para combinaciones de negocios completadas antes del 1 de enero de 2010, el costo comprendía el valor razonable de los activos adquiridos, pasivos asumidos e instrumentos de patrimonio emitidos, más cualquier costo directo de la adquisición. Cambios en el valor estimado de la contraprestación contingente en combinaciones de negocios concluidas hasta esa fecha, fueron tratados como un ajuste al costo y, en consecuencia, resultaron en un cambio en el valor en libros del crédito mercantil.

Para combinaciones de negocios completadas el o después del 1 de enero de 2010, el costo comprende el valor razonable de los activos adquiridos, pasivos asumidos e instrumentos de patrimonio emitidos, más el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida, así como si la combinación de negocios se realiza en etapas, el valor razonable de la participación ya existente en el patrimonio de la adquirida. La contraprestación contingente se incluye en el costo al valor razonable en la fecha de adquisición y, en el caso de una contraprestación contingente clasificada como un pasivo financiero, su medición posterior resultará en una ganancia o pérdida en el resultado del período. Asimismo, los costos directos de la adquisición son reconocidos inmediatamente como un gasto.

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Los activos intangibles se consideran que tienen una vida económica limitada, se amortizan en línea recta sobre dichas vidas y son revisados para efectos de deterioro cuando los eventos o circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. El crédito mercantil y los activos intangibles que tienen vidas útiles económicas indefinidas, no se amortizan. Dichos activos son revisados para efectos de deterioro por lo menos de manera anual o cuando existe un indicador de que los activos pudieran estar deteriorados. Para asegurar que los activos no están registrados por encima de los valores de recuperación, las revisiones de deterioro comparan los valores netos en libros con el valor de recuperación, siendo el valor de recuperación el valor de uso. La amortización y los cargos por deterioro son cargados a los resultados de operación en el estado de resultados integrales consolidado.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Ingresos por intereses

Los intereses de la cartera de crédito se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, por medio del cual se realiza la distribución y reconocimiento de los intereses a lo largo del período correspondiente; sin embargo, el reconocimiento de intereses se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por lo que respecta a los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se crea una estimación por incobrabilidad por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por los intereses devengados durante el período en que el crédito se considera cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se reconocen como ingresos hasta el momento en que son efectivamente cobrados.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito se registran como un crédito diferido y se amortizan contra resultados, en el rubro de intereses de cartera de crédito durante la vida del crédito.

Los intereses generados por valuación e intereses por inversiones en valores y operaciones de reporto, los rendimientos generados por las disponibilidades, así como los efectos de valuación de divisas, se reconocen como ingresos por intereses en el estado de resultados conforme se devengan.

Gasto por intereses

2.25 Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo

Los pasivos por este concepto se encuentran integrados por depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo. Los depósitos de exigibilidad inmediata están representados por cuentas concentradoras, ahorro e inversión; y los depósitos a plazo por captación del público en general y en mercado de dinero. Estos pasivos se registran al costo de captación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se registran en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

2.26 Créditos bancarios y otros préstamos

Son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de cualquier costo de operación atribuible directamente a la emisión del instrumento. Dichos pasivos que causan intereses se calculan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, lo cual asegura que cualquier gasto de intereses durante el período hasta el pago completo sea a una tasa constante sobre el saldo del pasivo registrado en el estado de situación financiera consolidado. El gasto de intereses incluye los costos de operación iniciales y las primas pagaderas al momento de la amortización, así como cualquier interés o cupón pagaderos mientras el pasivo se encuentre insoluto.

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control, es decir, la facultad de solo participar en las decisiones de las políticas financieras y operativas. Se presume que existe influencia significativa cuando la Compañía posee, directa o indirectamente, 20% o más del poder de voto en la asociada, a menos que pueda ser claramente demostrado que no existe dicha influencia.

Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente al costo de adquisición y se valúan a través del método de participación. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando las pérdidas excedan la inversión de la Compañía en la asociada.

En caso de que haya una evidencia objetiva de que la inversión en una asociada se ha deteriorado, el importe en libros de la inversión se sujeta a pruebas de deterioro, como la diferencia entre el valor de recuperación y el valor en libros de la inversión, el cual se reconoce conjuntamente con la participación en los resultados de asociadas.

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control, es decir, la facultad de solo participar en las decisiones de las políticas financieras y operativas. Se presume que existe influencia significativa cuando la Compañía posee, directa o indirectamente, 20% o más del poder de voto en la asociada, a menos que pueda ser claramente demostrado que no existe dicha influencia.

Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente al costo de adquisición y se valúan a través del método de participación. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando las pérdidas excedan la inversión de la Compañía en la asociada.

En caso de que haya una evidencia objetiva de que la inversión en una asociada se ha deteriorado, el importe en libros de la inversión se sujeta a pruebas de deterioro, como la diferencia entre el valor de recuperación y el valor en libros de la inversión, el cual se reconoce conjuntamente con la participación en los resultados de asociadas.

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

Ver política anterior

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

2.21 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquéllas que tiene la Compañía para obtener rentas, y se reconocen como activos cuando sea probable que los beneficios económicos futuros asociados con tales propiedades fluyan hacia la entidad y el costo pueda ser medido en forma fiable.

Se reconocen inicialmente al costo de adquisición que comprende el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible, y posteriormente a través del modelo de costo, el cual incluye el costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La depreciación de las propiedades de inversión se reconoce en los resultados del período sobre la vida útil estimada, utilizando el método de línea recta.

Los ingresos por rentas provenientes de las propiedades de inversión son reconocidos en el estado de resultados integrales consolidado como otros ingresos, empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Las otras inversiones en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados del periodo cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de periodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen de las inversiones permanentes.

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

Las acciones comunes se clasifican como capital. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital contable como una deducción del importe recibido, neto de impuestos.

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

2.20 Arrendamientos

Para realizar sus actividades, la Compañía renta locales comerciales, cuyos contratos establecen el pago de una renta previamente establecida o determinada (rentas fijas), o como un porcentaje de las ventas mensuales de cada tienda (rentas variables). Hasta el 31 de diciembre de 2018, los pagos por rentas de dichos arrendamientos se cargaban a resultados empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

A partir del 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar;
- pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- los montos que se espera la Compañía pague como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía estuviera razonablemente segura de ejercer esa opción, y;
- los pagos de penalidades por rescindir el contrato de arrendamiento, si el plazo de arrendamiento considera que la compañía ejerciera esa opción.

Los pagos de arrendamiento que se consideran bajo una certeza razonable de ejercer las opciones de extensión también serían incluidos en la medición del pasivo.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

En la determinación de las tasas de interés implícitas en los contratos de arrendamiento inmobiliario, la Compañía:

- Utiliza tasas basadas en referencias de mercado para activos comparables, derivadas de emisiones de deuda que han realizado diversos Fideicomisos de Inversión y Bienes Raíces (FIBRA o REITS, por sus siglas en inglés) recientemente en el mercado mexicano.
- Se seleccionan FIBRA con inmuebles de uso comercial, oficinas y mixtos, con instrumentos de deuda pública vigentes, en pesos y con vigencia similar a la de los contratos de arrendamiento.
- Se construye una curva del rendimiento de mercado que demandan los inversionistas para activos inmobiliarios en plazos desde 3 hasta 10 años.
- Finalmente, se agrega una prima por tamaño. En promedio, la base de arrendadores son compañías medianas.
- En la determinación de las tasas extranjeras se utiliza la misma metodología, pero tomando como base REITs con emisiones en EUA, más el riesgo país correspondiente (EMBIG Div de JP Morgan).

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamiento variables basados en un índice o tasa, que no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto.

Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo de arrendamiento se reevalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso se miden a costo, que comprende lo siguiente:

- el monto de la medición inicial del pasivo de arrendamiento;
- cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- cualquier costo inicial directo; y
- costos de restauración.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian durante el período más corto que exista entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta. Si la Compañía llegará a tener una certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y todos los arrendamientos de activos de bajo se reconocen en línea recta como un gasto en resultados.

- Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.
- Los activos de bajo valor comprenden pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Pagos variables. Algunos arrendamientos de locales contienen términos de pago variables que están vinculados a las ventas generadas en un punto de venta. Para ciertos puntos de venta hasta el 100% de los pagos de arrendamiento se basan en términos de pago variables. Los términos de pago variables se usan por una variedad de razones, incluida la minimización de la base de costos fijos para las tiendas recientemente establecidas. Los pagos de arrendamiento variables que dependen de las ventas se reconocen en resultados en el período en que se produce la condición que desencadena esos pagos.

Opción de extensión y terminación en la determinación del plazo del arrendamiento. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión solo se incluirán en el término del contrato de arrendamiento si se considera la existencia de una certeza razonable de que el contrato de arrendamiento se extenderá (o no se terminará).

Garantías de valor residual. Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no ha otorgado garantías de valor residual en relación con los arrendamientos de equipos.

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros de la Compañía a costo amortizado incluyen inversiones en valores, deudores por reporto, cartera de créditos y otras cuentas por cobrar.

2.13 Cartera de crédito

La Compañía administra la cartera de crédito para obtener los flujos de efectivo contractuales y ha elaborado las pruebas SPPI, por lo que se utiliza el costo amortizado como método de valuación. El costo amortizado el cual se define como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales por cobrar de la cartera de crédito, más los costos de transacción por amortizar, utilizando el método de interés efectivo y restando la estimación preventiva para riesgos crediticios.

La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros estimados que se cobrarán durante la vida esperada de un crédito en la determinación de su costo amortizado. Su cálculo debe considerar los flujos de efectivo contractuales y los costos de transacción relativos.

La cartera de crédito se clasifica como sigue:

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1. Son todos aquellos créditos cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de cierre de los estados financieros y que no se encuentran en los supuestos para considerarse etapa 2 o 3 en términos de la IFRS 9.

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2. Incluye aquellos créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de cierre de los estados financieros conforme a lo dispuesto en los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3. Son aquellos créditos con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos conforme a lo dispuesto en la normatividad.

El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis sobre la capacidad de pago de los acreditados, de conformidad con las políticas corporativas establecidas relativas a estudio de crédito, basadas en la información aportada por el acreditado y a la estadística de su historial crediticio, las cuales se encuentran documentadas en el "Manual Institucional de Crédito" aprobado por el Consejo de Administración.

Los créditos se consideran como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 por el saldo insoluto total de los mismos, cuando se cumplen los siguientes plazos de no haberse recibido el pago de los intereses o de alguna amortización:

- Las amortizaciones de los créditos de consumo no revolventes, microcréditos y créditos a la vivienda, que se hayan pagado parcialmente, siempre que los adeudos correspondan a:

Créditos con	Días naturales en etapa 3
Pago único de principal e interés al vencimiento	30 o más días en capital e interés
Pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses	90 o más días en interés, o 30 o más días en capital
Pagos periódicos parciales de principal e intereses	90 o más días en capital o interés

- Las amortizaciones de los créditos que no estén considerados en el cuadro anterior, cuyas amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, siempre que los adeudos correspondan a:

Créditos con	Días naturales en etapa 3
Pago único de principal e interés al vencimiento	30 o más días en capital e interés
Pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses	90 o más días en interés, o 30 o más días en capital
Pagos periódicos parciales de principal e intereses	90 o más días en capital o interés

Los castigos de cartera se realizarán de acuerdo con lo establecido en el Manual de Cancelación y Deducibilidad de Créditos Incobrables y la metodología interna de calificación de cartera.

El proceso de cancelación (castigo) de cartera se realiza por crédito y considera la cartera de consumo, la cartera hipotecaria y la cartera comercial. Para este efecto, la entidad evalúa periódicamente (mensualmente) si un crédito vencido debe permanecer en el balance o bien ser cancelado.

La política contable de cancelación de cartera define que los créditos a cancelar deben estar reservados al 100%. La cancelación contable de créditos se realizará cancelando el saldo del crédito contra la reserva. Cuando el saldo del crédito a cancelar exceda el de su reserva, antes de efectuar la cancelación, la reserva se debe incrementar hasta por el monto de la diferencia, en caso de no constituir la reserva faltante, los créditos no se podrán cancelar.

En los casos de que exista evidencia de que un crédito no podrá cumplir con sus pagos y se decida castigarlo, se tendrá que remitir al párrafo anterior.

De acuerdo con los lineamientos establecidos por la administración de la Compañía, los créditos deberán ser reservados al 100% de acuerdo con la siguiente clasificación:

- Créditos de consumo no revolvente de facturación semanal o créditos grupales, cuando el crédito presente 29 o más semanas de atraso.
- Créditos de consumo no revolvente de facturación quincenal, cuando el crédito presente 20 o más atrasos observados a la fecha de calificación.
- Créditos de consumo no revolvente de facturación mensual o al vencimiento, cuando el crédito presente 10 o más atrasos observados a la fecha de calificación.
- Créditos de consumo de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, cuando el crédito presente 10 o más impagos en períodos consecutivos.
- Créditos de la cartera hipotecaria, cuando el crédito presente 48 o más número de atrasos observados a la fecha de cálculo de reservas.
- Créditos de la cartera comercial, cuando el crédito reporte 18 o más meses de atraso en el pago del monto exigible en los términos pactados originalmente.

Las gestiones de recuperación continuarán después de que el crédito se cancela contablemente. Cualquier recuperación se registra abonando a la estimación preventiva para riesgos crediticios y por consiguiente se acumulan para efectos de la Ley de Impuesto Sobre la Renta.

En el caso de las líneas de crédito que Banco Azteca ha otorgado, en las cuales el monto no ha sido ejercido en su totalidad, la parte no utilizada se mantiene en cuentas de orden como "Compromisos crediticios".

Con relación a los anticipos de efectivo otorgados por PF en los EUA, cada cliente nuevo debe entregar cierta información personal. Dicha información es ingresada al sistema de información de PF, o del tercero que otorga el préstamo (cuando así sea aplicable). La identificación, comprobante de ingresos o de empleo, y el comprobante de cuenta bancaria son comprobados, y se determina si el anticipo de efectivo es aprobado, así como el importe del mismo, con base en el ingreso del cliente.

En los EUA la Compañía no realiza comprobaciones de crédito por medio de agencias verificadoras de crédito, pero utiliza modelos de evaluación de elegibilidad que utiliza atributos para detectar fraudes en conjunto con la información entregada por el cliente, con el fin de tomar decisiones adecuadas respecto a los clientes nuevos y para reducir la tasa de préstamos fraudulentos. Este enfoque ayuda a que PF cumpla con las reglas de la normatividad denominada "Fair Lending and Equal Credit Opportunity" en los EUA.

2.16 Otras cuentas por cobrar

La Compañía reconoce como otras cuentas por cobrar los derechos de cobro que surgen principalmente por servicios prestados en el curso ordinario del negocio. Si el cobro se espera realizar en un año o menos, se clasifican como corto plazo, de lo contrario se presentan como activos no circulantes.

Los importes correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial, se reservan con cargo a los resultados del ejercicio, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

2.17 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente al costo y posteriormente, el monto que sea menor entre el costo y el valor neto de realización, aplicando la fórmula de costo promedio. El costo comprende todos los costos de compra, de ensamblado y otros costos incurridos en llevar los inventarios a su ubicación y condición actuales.

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

2.24 Activos no circulantes mantenidos para la venta

Los activos no circulantes y los grupos de activos para disposición se clasifican como mantenidos para la venta, cuando el monto registrado será recuperado principalmente a través de una transacción de venta y ésta, es altamente probable.

Estos activos se miden al menor entre el importe en libros inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta y el valor razonable, menos costos de venta. A partir de la clasificación como mantenidos para la venta, los activos no circulantes no se deprecian.

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

2.24 Activos no circulantes mantenidos para la venta

Los activos no circulantes y los grupos de activos para disposición se clasifican como mantenidos para la venta, cuando el monto registrado será recuperado principalmente a través de una transacción de venta y ésta, es altamente probable.

Estos activos se miden al menor entre el importe en libros inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta y el valor razonable, menos costos de venta. A partir de la clasificación como mantenidos para la venta, los activos no circulantes no se deprecian.

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

2.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y su monto neto es presentado en el estado de situación financiera consolidado cuando se tiene legalmente el derecho de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para los activos de programación [bloque de texto]

No aplica

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

2.19 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden a costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro. El costo incluye el precio de compra y los costos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos subsecuentes, que representan un aumento de la capacidad y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, también se capitalizan. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento son reconocidos en el estado de resultados integrales durante el período en que se incurren.

Los terrenos propios no se deprecian. La depreciación sobre activos en construcción no inicia sino hasta que son completados y están disponibles para uso. La depreciación se registra en todas las demás partidas de propiedades, planta y equipo, con el fin de cancelar el valor en libros durante sus vidas económicas útiles esperadas y se calcula por el método de línea recta sobre los saldos mensuales iniciales. Véase Nota 14.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, éstas se registran como un componente por separado, y su depreciación se calcula también en forma separada.

Las vidas útiles de todos los elementos de propiedades, planta y equipo se revisan periódicamente, y ajustan si es necesario al final de cada período.

La Compañía evalúa periódicamente el valor de recuperación de propiedades, planta y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden el valor de recuperación. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos al valor de recuperación.

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

2.29 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados; es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación; y el monto pueda ser estimado confiablemente.

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Las inversiones en valores y otros contratos que dan origen a un activo o pasivo financiero, se reconocen de acuerdo con el modelo de negocio como sigue:

a. Instrumentos financieros a costo amortizado

Los títulos a costo amortizado son aquellos títulos que se mantienen con el fin cobrar los flujos de efectivo contractuales, que dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago, los cuales se registran inicialmente a su costo de adquisición y se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

b. Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda)

Son los instrumentos que mantienen un modelo de negocio con el objetivo de mantenerlos a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o venderlos y los términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revaluación cambiaria y las pérdidas por deterioro o sus reversiones, se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos a costo amortizado. Los

cambios del valor razonable restante se reconocen en otro resultado integral. Tras la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se reclasifica a resultados.

- c. Instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede elegir clasificar irrevocablemente sus inversiones en instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas en estos instrumentos financieros nunca se reclasifican a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de tales ingresos como una recuperación de una parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias son registradas en otro resultado integral. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no presenta inversiones en instrumentos de patrimonio dentro de esta categoría.

- d. Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen instrumentos mantenidos para negociar, designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, u obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los instrumentos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. Sin perjuicio de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describió anteriormente, los instrumentos de deuda se pueden designar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o reduce significativamente, una asimetría contable.

Estos instrumentos financieros se contabilizan en el estado de situación financiera a su valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

Esta categoría incluye inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no ha elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable con cambios en otro resultado integral, así como instrumentos financieros de deuda que por el modelo negocio requieren estar a valor razonable con cambios en resultados. Los dividendos de inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

Cuando se adquiere un activo o se asume un pasivo, el precio de la transacción es el importe pagado por adquirir el activo o el importe recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada).

Por otro lado, se considera que el valor razonable del activo o pasivo es el importe que se recibiría por vender el activo o el importe que se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida).

Aunque en muchos casos el precio de la transacción es igual al valor razonable, también pueden existir situaciones en las que el precio de la transacción puede no representar el valor razonable de un activo o un pasivo en el reconocimiento inicial.

Si de acuerdo con alguna NIIF se requiere o permite que la Compañía mida un activo o un pasivo inicialmente a valor razonable y el precio de la transacción difiere del valor razonable, la Compañía reconocerá la ganancia o pérdida resultante en el resultado del periodo, a menos que la propia NIIF especifique otra cosa.

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

2.33 Ingresos

Ingresos por intereses

Los intereses de la cartera de crédito se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, por medio del cual se realiza la distribución y reconocimiento de los intereses a lo largo del período correspondiente; sin embargo, el reconocimiento de intereses se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por lo que respecta a los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se crea una estimación por incobrabilidad por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Por los intereses devengados durante el período en que el crédito se considera cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, se reconocen como ingresos hasta el momento en que son efectivamente cobrados.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito se registran como un crédito diferido y se amortizan contra resultados, en el rubro de intereses de cartera de crédito durante la vida del crédito.

Los intereses generados por valuación e intereses por inversiones en valores y operaciones de reporto, los rendimientos generados por las disponibilidades, así como los efectos de valuación de divisas, se reconocen como ingresos por intereses en el estado de resultados conforme se devengan.

Ingresos por mercancías

Los ingresos por ventas de producto se reconocen cuando se transfieren todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de la mercancía a los clientes y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. Los descuentos otorgados, así como las devoluciones efectuadas se presentan disminuyendo los ingresos por este concepto.

Ventas por internet

Los ingresos por ventas de producto por internet se reconocen en el período contable en que se consideran efectivamente realizadas, es decir hasta el momento en que los riesgos y beneficios le son transferidos al cliente con la entrega del producto. Debido a que existe una diferencia de tiempo entre el momento en que el cliente realiza el pago de los bienes y el momento en que es entregado el producto, el reconocimiento de ingresos se difiere y se reconoce un pasivo contractual por esta cantidad, así como un ajuste al costo de ventas por la mercancía en tránsito de entrega al cliente.

Los precios de compra acordados con el cliente son fijos y son cobrados con anterioridad a la entrega del producto, en caso de otorgar algún descuento, se presentan disminuyendo los ingresos por este concepto.

Los ingresos por servicios de garantías extendidas

Al momento de la venta de mercancías la Compañía ofrece al cliente la posibilidad de extender el tiempo de garantía de sus productos mediante la contratación del servicio de garantía extendida. Al momento del cobro de la garantía, la Compañía reconoce un pasivo por contrato de clientes por el importe del pago recibido que representa la obligación de prestar los servicios de reparación o sustitución del producto en el futuro dentro de los términos del contrato. El precio de compra pactado con el cliente es fijo y no incluye contraprestaciones variables futuras. El ingreso por servicio de garantía extendida se reconoce durante la vigencia de la garantía (plazos de 1 a 5 años). El pasivo por contrato de clientes se disminuye en función del reconocimiento del ingreso; pero en aquellos casos en que se lleva a cabo la sustitución del producto garantizado, se considerará satisfecha la obligación con el cliente y por consiguiente se reconoce la totalidad del ingreso pendiente de reconocer a esa fecha.

Ingresos por servicios de transferencias de dinero

Los ingresos por transferencias de dinero representan las comisiones originadas por el servicio de transferencia de fondos nacionales e internacionales que se presta a los clientes a través de los puntos de venta de la Compañía y ciertos distribuidores autorizados.

Los ingresos por comisiones se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, cada envío tiene un precio fijo determinado con base en el importe enviado por el cliente y se cobra en efectivo al momento en que se presta el servicio.

Ocasionalmente la Compañía llega a operar un programa de lealtad en el cual los clientes acumulan dinero electrónico en un monedero por los envíos realizados y que le da al cliente el derecho a un descuento en envíos futuros; en estos casos se considera una obligación de desempeño adicional al envío de dinero original y se le asigna una parte del ingreso para reconocerlo con posterioridad. Los ingresos procedentes del monedero se reconocen cuando se canjea el dinero electrónico o cuando expiran a los 12 meses después del último envío.

Ingresos por diversos servicios en punto de venta

La Compañía ofrece a los clientes la recepción de diversos pagos de servicios, por este servicio la compañía recibe una contraprestación a cambio; este tipo de ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio y se reconocen pasivos con clientes por el importe del servicio cobrado por orden y cuenta de otros.

Ingresos por servicios de telefonía

Este tipo de ingresos incluyen servicios relacionados con la telefonía (datos, sms y voz) bajo la marca OUI y son considerados en su conjunto como una única obligación de desempeño; los importes de los planes son fijos y son reconocidos durante el lapso por el cual el cliente tiene derecho a recibir los beneficios de dichos servicios o consume la cantidad preestablecida en cada plan, lo que ocurra primero. Los pagos correspondientes a cada uno de los

planes no incluyen ningún equipo telefónico, sino que estos equipos son adquiridos por el cliente en operaciones independientes de los servicios de telefonía.

Ingresos por ventas de motocicletas

La Compañía reconoce los ingresos por ventas de motocicletas cuando se transfiere al cliente el control sobre los bienes, es decir, cuando las motocicletas se entregan al cliente y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente.

La entrega es efectiva cuando los productos se envían a la ubicación específica, los riesgos de obsolescencia y de pérdida son transferidos al cliente.

Estas ventas a menudo se realizan con descuentos por volumen con base en las ventas totales durante un período de tiempo. Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en el contrato, neto de los descuentos por volumen, promociones, contraprestaciones pagadas al cliente y otras contraprestaciones variables que son estimados a través de la experiencia acumulada, reconociendo un pasivo que se espera pagar a los clientes y se aplican cuando efectivamente se han dado las condiciones requeridas por contrato.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son entregados, ya que este es el punto en el tiempo en el que la retribución es incondicional, ya que sólo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago, considerando que no existe un componente significativo de financiamiento debido a que las ventas se realizan con un plazo de crédito de 60 a 90 días, consistente con la práctica del mercado.

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas distintas a las relativas por el otorgamiento del crédito, se reconocen cuando se presta el servicio o se cumplen los plazos para su cobro.

Las comisiones por manejo de cuenta, actividades fiduciarias, transferencia de fondos, cartas de crédito y otras se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Los ingresos por comisiones de AAZ representan los ingresos por comisiones por los servicios que la Afore presta a los trabajadores como administradora de sus aportaciones al fondo para su retiro, de forma diaria se reconocen cuando se presta el servicio, los importes son fijos y son cobrados con posterioridad solo en efectivo.

Ingresos por primas de seguros y reaseguros

Los ingresos por las operaciones de daños, de vida y de accidentes y enfermedades se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originadas por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley se cancelan, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de estas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

Descripción de las políticas contables para las cuentas diferidas de actividades reguladas [bloque de texto]

Ingresos por primas de seguros y reaseguros

Los ingresos por las operaciones de daños, de vida y de accidentes y enfermedades se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originadas por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley se cancelan, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de estas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

Ingresos por primas de seguros y reaseguros

Los ingresos por las operaciones de daños, de vida y de accidentes y enfermedades se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros o la fracción correspondiente, originadas por las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley se cancelan, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Reaseguro

Las operaciones originadas por los contratos de reaseguro, suscritos por la Compañía, se presentan en el rubro de Otras cuentas por cobrar en el balance general. Para efectos de presentación los saldos netos acreedores por reasegurador se reclasifican al rubro de pasivo correspondiente.

Reaseguro cedido

La Compañía limita el monto de su responsabilidad de los riesgos asumidos mediante la distribución de la misma con reaseguradores, a través de contratos automáticos y facultativos, cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima en el ramo de vida. Para mitigar el riesgo de múltiples siniestros en la operación de vida, ocasionados por un mismo evento, la Compañía contrata coberturas de exceso de pérdida. Participación de reaseguradores por riesgos en curso y por siniestros pendientes.

La Compañía registra la participación de los reaseguradores en las reservas de riesgos en curso y en las obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajustes asignados a los siniestros, así como el importe esperado de las obligaciones futuras derivadas de siniestros reportados. La administración de la Compañía determina la estimación de los importes recuperables por la participación de los reaseguradores en las reservas mencionadas en el párrafo anterior, considerando la probabilidad de recuperación, y las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte. Las metodologías para el cálculo de esta estimación se registran ante la Comisión, el efecto se reconoce en el estado de resultados integrales. De acuerdo con las disposiciones de la normatividad aplicable, los importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro con contrapartes que no tengan registro autorizado, no son susceptibles de cubrir la Base de Inversión, ni podrán formar parte de los Fondos Propios Admisibles.

Los ingresos por primas en las operaciones de vida se registran en función a la emisión de recibos al cobro, adicionados de las primas por reaseguro tomado y disminuidos por las primas cedidas en reaseguro.

Los ingresos por primas de accidentes, enfermedades y daños se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, adicionados de las primas por reaseguro tomado, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Los ingresos por las operaciones de daños se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro, descontando de estas últimas la posible comisión otorgada por los reaseguradores.

Las primas de seguros correspondientes a las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas se cancelan, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Descripción de la política contable para reparación y mantenimiento [bloque de texto]

Los mantenimientos diarios que se realizan a los diversos componentes de las propiedades, planta y equipo son reconocidos directamente en el gasto cuando se incurre en ellos, cuando se llevan a cabo un mantenimiento mayor, su costo se reconoce como parte del costo de adquisición del activo relativo solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo se pueda medir fiablemente.

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

2.10 Efectivo restringido

El efectivo restringido incluye, principalmente: (i) los depósitos de regulación monetaria otorgados en garantía a Banxico, a Bancos Centrales de Centroamérica y a ciertas entidades reguladoras en los EUA; (ii) préstamos interbancarios "call money"; y (iii) divisas y colaterales entregados por operaciones financieras derivadas.

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Se prepara información financiera condensada referente a los segmentos de negocio operados por la compañía, cuyos resultados de operación son revisados en la toma de decisiones

Descripción de la política contable para los acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

2.2 Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los resultados de Grupo Elektra y subsidiarias junto con la participación atribuible en los resultados de asociadas y negocios conjuntos. Los resultados de subsidiarias vendidas o adquiridas se incluyen en los estados de resultados integrales hasta, o a partir de la fecha en la que el control se transmite.

a. Subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad controlada, directa o indirectamente por Grupo Elektra. El control se ejerce si, y sólo si se reúnen los elementos siguientes:

- Poder sobre la subsidiaria.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la subsidiaria.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos de la Compañía.

Para propósitos de la consolidación, los criterios contables de las subsidiarias han sido adecuados cuando ha sido necesario para asegurar el cumplimiento con las políticas adoptadas por Grupo Elektra.

Cuando Grupo Elektra deja de tener control, cualquier participación retenida por la entidad se vuelve a medir a valor razonable a la fecha en que se pierde dicho control y los cambios en el valor en libros se reconocen en los resultados del período. El valor razonable es el valor inicial utilizado para propósitos del registro subsecuente de la participación retenida como una asociada, negocio conjunto o activo financiero. Adicionalmente, los importes previamente reconocidos en otras partidas integrales relacionados con dicha entidad se contabilizarán como si Grupo Elektra hubiera directamente dispuesto de dichos activos o pasivos. Esto significa que los importes previamente reconocidos en la utilidad integral sean reclasificados a los resultados del período.

Los saldos y operaciones entre las compañías subsidiarias han sido eliminados en la consolidación.

Descripción de la política contable para los impuestos distintos del impuesto sobre la renta [bloque de texto]

La Compañía reconoce los pasivos por impuestos distintos al impuesto a la utilidad cuando surge una obligación legal y fiscal, como resultado de la realización sus actividades económicas, y por las cuales es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para dar cumplimiento a dichas obligaciones de conformidad con la normatividad fiscal correspondiente.

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

Los beneficios de retiro bajo el esquema de beneficios definidos requieren suposiciones actuariales para medir las obligaciones contraídas y el gasto correspondiente a cada período, y además existe la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales. Se miden utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, considerando el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera consolidado.

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

2.27 Proveedores

El pasivo por este concepto representa las obligaciones de pago por las mercancías que han sido adquiridas de proveedores en el curso ordinario del negocio.

2.28 Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar comerciales y otros pasivos monetarios a corto plazo se reconocen inicialmente a valor razonable y se registran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

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

2.13 Cartera de crédito

La Compañía administra la cartera de crédito para obtener los flujos de efectivo contractuales y ha elaborado las pruebas SPPI, por lo que se utiliza el costo amortizado como método de valuación. El costo amortizado el cual se define como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales por cobrar de la cartera de crédito, más los costos de transacción por amortizar, utilizando el método de interés efectivo y restando la estimación preventiva para riesgos crediticios.

La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros estimados que se cobrarán durante la vida esperada de un crédito en la determinación de su costo amortizado. Su cálculo debe considerar los flujos de efectivo contractuales y los costos de transacción relativos.

La cartera de crédito se clasifica como sigue:

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1. Son todos aquellos créditos cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de cierre de los estados financieros y que no se encuentran en los supuestos para considerarse etapa 2 o 3 en términos de la IFRS 9.

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2. Incluye aquellos créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de cierre de los estados financieros conforme a lo dispuesto en los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3. Son aquellos créditos con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos conforme a lo dispuesto en la normatividad.

El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis sobre la capacidad de pago de los acreditados, de conformidad con las políticas corporativas establecidas relativas a estudio de crédito, basadas en la información aportada por el acreditado y a la estadística de su historial crediticio, las cuales se encuentran documentadas en el "Manual Institucional de Crédito" aprobado por el Consejo de Administración.

Los créditos se consideran como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 por el saldo insoluto total de los mismos, cuando se cumplen los siguientes plazos de no haberse recibido el pago de los intereses o de alguna amortización:

- Las amortizaciones de los créditos de consumo no revolventes, microcréditos y créditos a la vivienda, que se hayan pagado parcialmente, siempre que los adeudos correspondan a:

Créditos con	Días naturales en etapa 3
Pago único de principal e interés al vencimiento	30 o más días en capital e interés
Pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses	90 o más días en interés, o 30 o más días en capital
Pagos periódicos parciales de principal e intereses	90 o más días en capital o interés

- Las amortizaciones de los créditos que no estén considerados en el cuadro anterior, cuyas amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, siempre que los adeudos correspondan a:

Créditos con	Días naturales en etapa 3
Pago único de principal e interés al vencimiento	30 o más días en capital e interés
Pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses	90 o más días en interés, o 30 o más días en capital
Pagos periódicos parciales de principal e intereses	90 o más días en capital o interés

Los castigos de cartera se realizarán de acuerdo con lo establecido en el Manual de Cancelación y Deducibilidad de Créditos Incobrables y la metodología interna de calificación de cartera.

El proceso de cancelación (castigo) de cartera se realiza por crédito y considera la cartera de consumo, la cartera hipotecaria y la cartera comercial. Para este efecto, la entidad evalúa periódicamente (mensualmente) si un crédito vencido debe permanecer en el balance o bien ser cancelado.

La política contable de cancelación de cartera define que los créditos a cancelar deben estar reservados al 100%. La cancelación contable de créditos se realizará cancelando el saldo del crédito contra la reserva. Cuando el saldo del crédito a cancelar exceda el de su reserva, antes de efectuar la cancelación, la reserva se debe incrementar hasta por el monto de la diferencia, en caso de no constituir la reserva faltante, los créditos no se podrán cancelar.

En los casos de que exista evidencia de que un crédito no podrá cumplir con sus pagos y se decida castigarlo, se tendrá que remitir al párrafo anterior.

De acuerdo con los lineamientos establecidos por la administración de la Compañía, los créditos deberán ser reservados al 100% de acuerdo con la siguiente clasificación:

- Créditos de consumo no revolvente de facturación semanal o créditos grupales, cuando el crédito presente 29 o más semanas de atraso.
- Créditos de consumo no revolvente de facturación quincenal, cuando el crédito presente 20 o más atrasos observados a la fecha de calificación.
- Créditos de consumo no revolvente de facturación mensual o al vencimiento, cuando el crédito presente 10 o más atrasos observados a la fecha de calificación.
- Créditos de consumo de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, cuando el crédito presente 10 o más impagos en períodos consecutivos.
- Créditos de la cartera hipotecaria, cuando el crédito presente 48 o más número de atrasos observados a la fecha de cálculo de reservas.
- Créditos de la cartera comercial, cuando el crédito reporte 18 o más meses de atraso en el pago del monto exigible en los términos pactados originalmente.

Las gestiones de recuperación continuarán después de que el crédito se cancela contablemente. Cualquier recuperación se registra abonando a la estimación preventiva para riesgos crediticios y por consiguiente se acumulan para efectos de la Ley de Impuesto Sobre la Renta.

En el caso de las líneas de crédito que Banco Azteca ha otorgado, en las cuales el monto no ha sido ejercido en su totalidad, la parte no utilizada se mantiene en cuentas de orden como "Compromisos crediticios".

Con relación a los anticipos de efectivo otorgados por PF en los EUA, cada cliente nuevo debe entregar cierta información personal. Dicha información es ingresada al sistema de información de PF, o del tercero que otorga el préstamo (cuando así sea aplicable). La identificación, comprobante de ingresos o de empleo, y el comprobante de cuenta bancaria son comprobados, y se determina si el anticipo de efectivo es aprobado, así como el importe del mismo, con base en el ingreso del cliente.

En los EUA la Compañía no realiza comprobaciones de crédito por medio de agencias verificadoras de crédito, pero utiliza modelos de evaluación de elegibilidad que utiliza atributos para detectar fraudes en conjunto con la información entregada por el cliente, con el fin de tomar decisiones adecuadas respecto a los clientes nuevos y para reducir la tasa de préstamos fraudulentos. Este enfoque ayuda a que PF cumpla con las reglas de la normatividad denominada "Fair Lending and Equal Credit Opportunity" en los EUA.

2.14 Estimación preventiva para riesgos crediticios

Con base en lo señalado en la nota 2.7. Deterioro de activos financieros, la Compañía sigue la siguiente metodología:

Sobre la determinación del importe de deterioro de la cartera de crédito bajo un modelo de pérdida esperada de acuerdo con los requerimientos y lineamientos establecidos en la IFRS 9, se desarrolló una metodología la cual se apega a las mejores prácticas a nivel internacional, dando continuidad al modelo interno actualmente implementado en Banco Azteca, lo que le da mayor robustez a las estimaciones.

La norma IFRS 9, prescribe un modelo de tres etapas para reconocer el incumplimiento de crédito basándose en cambios en la calidad del crédito desde su reconocimiento inicial.

La Etapa 1 incluye instrumentos financieros que no han tenido un aumento en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial o que tienen un bajo riesgo crediticio en la fecha de análisis. Para estos activos, se reconocen las PCE a 12 meses (PCE12m), donde los intereses se calculan sobre el valor en libros bruto del activo. La PCE12m son las pérdidas crediticias esperadas que son el resultado de los eventos por defecto que son posibles dentro de 12 meses después de la fecha de presentación de los estados financieros.

Etapa 2

La Etapa 2 incluye los instrumentos financieros que han tenido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a menos que tengan un bajo riesgo de crédito en la fecha de presentación) pero que no tengan Evidencia Objetiva de Deterioro (EOD). Para estos activos, la pérdida crediticia esperada lifetime (PCEL) se reconoce, pero los ingresos por intereses se calculan todavía sobre el valor en libros bruto del activo. La PCEL son las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles eventos de crédito durante la vida esperada del instrumento financiero. Las PCE son las pérdidas crediticias promedio ponderadas con la probabilidad de incumplimiento (PD) como el factor de peso.

La obtención de la PD se fundamenta en el análisis del histórico de incumplimientos de las operaciones a diferentes plazos de vencimiento, esto con la finalidad de obtener una curva de incumplimiento acumulada.

Una vez construidas las curvas de incumplimiento acumuladas, se procede a estimar la curva de incumplimiento marginal que corresponde a la probabilidad de incumplimiento incondicional en el período exacto con respecto al vencimiento. De este modo, se puede obtener la PD marginal de cada uno de los flujos futuros de un crédito.

Etapa 3

La Etapa 3 incluye los activos financieros que tienen EOD (≥ 90 días) en la fecha de presentación. Para estos activos, la PCEL se reconoce y los ingresos por intereses se calculan sobre el valor neto en libros (es decir, neto de la provisión de crédito).

Para los créditos en Etapa 3 se aplica la metodología del modelo de reservas actual. En este caso se contempla una probabilidad de default del 100%, reservando el monto expuesto por la Severidad de la Pérdida obtenida.

2.16 Otras cuentas por cobrar

La Compañía reconoce como otras cuentas por cobrar los derechos de cobro que surgen principalmente por servicios prestados en el curso ordinario del negocio. Si el cobro se espera realizar en un año o menos, se clasifican como corto plazo, de lo contrario se presentan como activos no circulantes.

Los importes correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial, se reservan con cargo a los resultados del ejercicio, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

Ingresos por mercancías

Los ingresos por ventas de producto se reconocen cuando se transfieren todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de la mercancía a los clientes y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. Los descuentos otorgados, así como las devoluciones efectuadas se presentan disminuyendo los ingresos por este concepto.

Ventas por internet

Los ingresos por ventas de producto por internet se reconocen en el período contable en que se consideran efectivamente realizadas, es decir hasta el momento en que los riesgos y beneficios le son transferidos al cliente con la entrega del producto. Debido a que existe una diferencia de tiempo entre el momento en que el cliente realiza el pago de los bienes y el momento en que es entregado el producto, el reconocimiento de ingresos se difiere y se reconoce un pasivo contractual por esta cantidad, así como un ajuste al costo de ventas por la mercancía en tránsito de entrega al cliente.

Los precios de compra acordados con el cliente son fijos y son cobrados con anterioridad a la entrega del producto, en caso de otorgar algún descuento, se presentan disminuyendo los ingresos por este concepto.

Los ingresos por servicios de garantías extendidas

Al momento de la venta de mercancías la Compañía ofrece al cliente la posibilidad de extender el tiempo de garantía de sus productos mediante la contratación del servicio de garantía extendida. Al momento del cobro de la garantía, la Compañía reconoce un pasivo por contrato de clientes por el importe del pago recibido que representa la obligación de prestar los servicios de reparación o sustitución del producto en el futuro dentro de los términos del contrato. El precio de compra pactado con el cliente es fijo y no incluye contraprestaciones variables futuras. El ingreso por servicio de garantía extendida se reconoce durante la vigencia de la garantía (plazos de 1 a 5 años). El pasivo por contrato de clientes se disminuye en función del reconocimiento del ingreso; pero en aquellos casos en que se lleva a cabo la sustitución del producto garantizado, se considerará satisfecha la obligación con el cliente y por consiguiente se reconoce la totalidad del ingreso pendiente de reconocer a esa fecha.

Ingresos por servicios de transferencias de dinero

Los ingresos por transferencias de dinero representan las comisiones originadas por el servicio de transferencia de fondos nacionales e internacionales que se presta a los clientes a través de los puntos de venta de la Compañía y ciertos distribuidores autorizados.

Los ingresos por comisiones se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, cada envío tiene un precio fijo determinado con base en el importe enviado por el cliente y se cobra en efectivo al momento en que se presta el servicio.

Ocasionalmente la Compañía llega a operar un programa de lealtad en el cual los clientes acumulan dinero electrónico en un monedero por los envíos realizados y que le da al cliente el derecho a un descuento en envíos futuros; en estos casos se considera una obligación de desempeño adicional al envío de dinero original y se le asigna una parte del ingreso para reconocerlo con posterioridad. Los ingresos procedentes del monedero se reconocen cuando se canjea el dinero electrónico o cuando expiran a los 12 meses después del último envío.

Ingresos por diversos servicios en punto de venta

La Compañía ofrece a los clientes la recepción de diversos pagos de servicios, por este servicio la compañía recibe una contraprestación a cambio; este tipo de ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio y se reconocen pasivos con clientes por el importe del servicio cobrado por orden y cuenta de otros.

Ingresos por servicios de telefonía

Este tipo de ingresos incluyen servicios relacionados con la telefonía (datos, sms y voz) bajo la marca OUI y son considerados en su conjunto como una única obligación de desempeño; los importes de los planes son fijos y son

reconocidos durante el lapso por el cual el cliente tiene derecho a recibir los beneficios de dichos servicios o consume la cantidad preestablecida en cada plan, lo que ocurra primero. Los pagos correspondientes a cada uno de los planes no incluyen ningún equipo telefónico, sino que estos equipos son adquiridos por el cliente en operaciones independientes de los servicios de telefonía.

Ingresos por ventas de motocicletas

La Compañía reconoce los ingresos por ventas de motocicletas cuando se transfiere al cliente el control sobre los bienes, es decir, cuando las motocicletas se entregan al cliente y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente.

La entrega es efectiva cuando los productos se envían a la ubicación específica, los riesgos de obsolescencia y de pérdida son transferidos al cliente.

Estas ventas a menudo se realizan con descuentos por volumen con base en las ventas totales durante un período de tiempo. Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en el contrato, neto de los descuentos por volumen, promociones, contraprestaciones pagadas al cliente y otras contraprestaciones variables que son estimados a través de la experiencia acumulada, reconociendo un pasivo que se espera pagar a los clientes y se aplican cuando efectivamente se han dado las condiciones requeridas por contrato.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son entregados, ya que este es el punto en el tiempo en el que la retribución es incondicional, ya que sólo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago, considerando que no existe un componente significativo de financiamiento debido a que las ventas se realizan con un plazo de crédito de 60 a 90 días, consistente con la práctica del mercado.

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

La Compañía reconoce la participación no controladora en la entidad adquirida ya sea a su valor razonable a la fecha de adquisición o al valor proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida.

La Compañía presenta las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la Compañía.

Cuando cambie la proporción de patrimonio mantenido por las participaciones no controladoras, la Compañía ajustará los importes en libros de las participaciones controladoras y no controladoras para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la subsidiaria. La Compañía reconocerá directamente en patrimonio la diferencia entre el importe por el que se ajusten las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida y atribuida a los propietarios de la controladora.

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

La Compañía toma en cuenta las definiciones previstas por la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas” para llevar a cabo la identificación de las relaciones y operaciones con sus partes relacionadas, así como las políticas internas de operación dictadas por el Comité correspondiente. Las transacciones y los saldos entre la Compañía y sus partes relacionadas se revelarán en las notas a los estados financieros con excepción de las relativas a las partes relacionadas que se eliminan en el proceso de consolidación.

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

Cuando la Compañía adquiere sus propias acciones, éstas se denominan acciones en tesorería y se disminuyen del capital contable, reconociéndolas por separado a su costo de adquisición en un rubro de acciones en tesorería o afectando una reserva creada para tal efecto, en tanto no se recolocan o cancelen.

En el estado de resultado integral no se reconoce utilidad o pérdida alguna sobre la adquisición, recolocación, emisión o cancelación de las acciones propias de la entidad. La adquisición y posterior recolocación por una entidad de sus propias acciones, representan transferencias entre la entidad y sus propietarios, y no tienen efecto en los resultados de la entidad, por lo que cualquier importe pagado o recibido se reconoce directamente en el capital contable, en los rubros antes mencionados. Sin embargo, cualquier gasto incurrido en la recolocación se reconoce en resultados.

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

No aplica

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

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

No aplica

Descripción de sucesos y transacciones significativas

No aplica

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

No aplica

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Históricamente, la demanda de los productos y servicios de Grupo Elektra tiende a aumentar durante el segundo y cuarto trimestre del año debido al incremento del gasto de los consumidores asociado al Día de las Madres en México en mayo, el evento anual de compras a nivel nacional "El Buen Fin" en noviembre y la temporada de Navidad. Como resultado, los resultados operativos trimestrales de Grupo Elektra no son indicativos de sus resultados para un año completo.

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

No aplica

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

No existen cambios en las estimaciones presentadas en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores.

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

La contraprestación pagada/recibida por la compraventa de acciones de tesorería se reconoce directamente en el patrimonio. El costo de las acciones de tesorería mantenidas se presenta como una reserva por separado (recompra de acciones de tesorería). Cualquier excedente de la contraprestación recibida por la venta de acciones de tesorería sobre el costo promedio ponderado de las acciones vendidas se acredita a la prima en venta de acciones. Durante el trimestre, la compraventa de acciones de tesorería representó una compra neta de 76,814 títulos por un monto de \$90,271,000.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	1,151,050,000
-------------------------------------------------	---------------

Dividendos pagados, otras acciones:	0
--------------------------------------------	---

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	5.2
------------------------------------------------------------	-----

Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0
-------------------------------------------------------	---

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

No aplica

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

No hubo cambios en la composición de la entidad durante el periodo intermedio que se reporta.

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

No aplica

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

No aplica

Notas al pie

[1] ↑

—

Este importe corresponde principalmente a los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo de Banco Azteca México.

[2] ↑

—

Este importe corresponde a los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo denominados en moneda extranjera de Banco Azteca en Centroamérica.