



## REPORTE ANUAL 2022

**Nombre de la Emisora:** Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores.

**Dirección:** Avenida Insurgentes Sur número 452, Colonia Roma Sur, C.P. 06760, México, Ciudad de México.

Página en Internet: [www.fonacot.gob.mx](http://www.fonacot.gob.mx)

**Especificación de las características de los títulos:** Certificados Bursátiles Quirografarios inscritos en el Registro Nacional de Valores que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores S. A. de C. V. y Bolsa Institucional de Valores, S.A de C.V

### CLAVE DE COTIZACIÓN: FNCOT

El Reporte Anual se presenta de acuerdo con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, para el ejercicio 2022. La inscripción en el RNV no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el prospecto; ni convalida los actos, que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

CONCEPTO	FNCOT 22S
<b>Programa:</b>	Programa Dual Revolvente de Certificados Bursátiles de Largo Plazo y/o Corto Plazo por un monto total de \$20,000'000,000.0 MXN o su equivalente en unidades de inversión, autorizado por la CNBV mediante oficio 153/12366/2019 del 18 de diciembre de 2019.
<b>Monto:</b>	\$4,000'000,000.0 MXN
<b>Número de series en que se divide la emisión:</b>	40'000,000 (Cuarenta) títulos de Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100.0 MXN cada uno.
<b>Fecha de emisión:</b>	05 de agosto de 2022
<b>Fecha de vencimiento:</b>	01 de agosto de 2025
<b>Plazo de la emisión:</b>	1,092 (mil noventa y dos) días, equivalente a aproximadamente 3 (tres años).
<b>Intereses y procedimiento del cálculo:</b>	De conformidad con el calendario de pagos a partir de la fecha de emisión, o al inicio de cada período de intereses, según corresponda, y en tanto no sean amortizados totalmente, los Certificados Bursátiles generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal a una tasa de interés, la cual se calculará para cada período de intereses en la fecha de determinación correspondiente, mediante la adición de 0.18 (cero punto dieciocho) puntos base a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a un plazo de 28 (veintiocho) días capitalizada o equivalente, al número de días efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de Intereses correspondiente.
<b>Periodicidad en el pago de intereses:</b>	Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidan cada 28 (veintiocho) días, en caso de que la fecha de pago de interés no sea un día hábil, los intereses se liquidarán el día hábil inmediato siguiente.
<b>Lugar y forma de pago de intereses y principal:</b>	Todos los pagos de intereses y principal que deban hacerse conforme a los Certificados Bursátiles, se pagarán mediante transferencia electrónica de fondos, precisamente en pesos, a través del Indeval, con domicilio ubicado en Reforma No. 255 3er, Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México, México contra la entrega del Macrotítulo mismo o contra las constancias que para tales efectos expida el Indeval según corresponda.
<b>Subordinación de los títulos:</b>	N/A
<b>Amortización y amortización anticipada:</b>	Un solo pago en la fecha de vencimiento contra la entrega del Macrotítulo o el que lo sustituya en su caso.
<b>Garantía:</b>	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía ni fuente de pago alguna.
<b>Fiduciario:</b>	N/A
<b>Calificación otorgada por una institución calificadora:</b>	HR Ratings de México, S.A. de C.V.: "HR AAA", el emisor o emisión con esta calificación se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo gran seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda. Fitch México, S.A. de C.V.: "AAA(mex)", es decir la más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch en su escala de calificaciones domésticas.
<b>Representante común:</b>	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple
<b>Depositario</b>	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.
<b>Régimen fiscal</b>	La tasa de retención aplicable respecto de los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles de la emisión se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 8, 54, 133, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente; y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles de la Emisión deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de su inversión en los Certificados Bursátiles de la emisión, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto a su situación particular.

CONCEPTO	FNCOT 21-2G
<b>Programa:</b>	Programa Dual Revolvente de Certificados Bursátiles de Largo Plazo y/o Corto Plazo por un monto total de \$20,000'000,000.0 MXN o su equivalente en unidades de inversión, autorizado por la CNBV mediante oficio 153/12366/2019 del 18 de diciembre de 2019.
<b>Monto:</b>	\$2,177'214,200.0 MXN
<b>Número de series en que se divide la emisión:</b>	21'772,142 (Veintiún millones setecientos setenta y dos mil ciento cuarenta y dos) títulos de Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100.0 MXN cada uno.
<b>Fecha de emisión:</b>	27 de septiembre de 2021
<b>Fecha de vencimiento:</b>	23 de septiembre de 2024
<b>Plazo de la emisión:</b>	1,092 (mil noventa y dos) días, equivalente a aproximadamente 3 (tres años).
<b>Intereses y procedimiento del cálculo:</b>	De conformidad con el calendario de pagos a partir de la fecha de emisión, o al inicio de cada período de intereses, según corresponda, y en tanto no sean amortizados totalmente, los Certificados Bursátiles generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal a una tasa de interés, la cual se calculará para cada período de intereses en la fecha de determinación correspondiente, mediante la adición de 0.08 (cero punto ocho) puntos base a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a un plazo de 28 (veintiocho) días capitalizada o equivalente, al número de días efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de Intereses correspondiente.
<b>Periodicidad en el pago de intereses:</b>	Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidan cada 28 (veintiocho) días, en caso de que la fecha de pago de interés no sea un día hábil, los intereses se liquidarán el día hábil inmediato siguiente.
<b>Lugar y forma de pago de intereses y principal:</b>	Todos los pagos de intereses y principal que deban hacerse conforme a los Certificados Bursátiles, se pagarán mediante transferencia electrónica de fondos, precisamente en pesos, a través del Indeval, con domicilio ubicado en Reforma No. 255 3er, Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México, México contra la entrega del Macrotítulo mismo o contra las constancias que para tales efectos expida el Indeval según corresponda.
<b>Subordinación de los títulos:</b>	N/A
<b>Amortización y amortización anticipada:</b>	Un solo pago en la fecha de vencimiento contra la entrega del Macrotítulo o el que lo sustituya en su caso.
<b>Garantía:</b>	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía ni fuente de pago alguna.
<b>Fiduciario:</b>	N/A
<b>Calificación otorgada por una institución calificadora:</b>	HR Ratings de México, S.A. de C.V.: "HR AAA", el emisor o emisión con esta calificación se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo gran seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda. Fitch México, S.A. de C.V.: "AAA(mex)", es decir la más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch en su escala de calificaciones domésticas.
<b>Representante común:</b>	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple
<b>Depositario</b>	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.
<b>Régimen fiscal</b>	La tasa de retención aplicable respecto de los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles de la emisión se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 8, 54, 133, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente; y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles de la Emisión deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de su inversión en los Certificados Bursátiles de la emisión, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto a su situación particular.

CONCEPTO	FNCOT 21G
<b>Programa:</b>	Programa Dual Revolvente de Certificados Bursátiles de Largo Plazo y/o Corto Plazo por un monto total de \$20,000'000,000.0 MXN o su equivalente en unidades de inversión, autorizado por la CNBV mediante oficio 153/12366/2019 del 18 de diciembre de 2019.
<b>Monto:</b>	\$1,500'000,000.0 MXN
<b>Número de series en que se divide la emisión:</b>	15'000,000 (Quince millones) de Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100.0 MXN cada uno.
<b>Fecha de emisión:</b>	24 de mayo de 2021
<b>Fecha de vencimiento:</b>	24 de mayo de 2024
<b>Plazo de la emisión:</b>	1,092 (mil noventa y dos) días, equivalente a aproximadamente 3 (tres años).
<b>Intereses y procedimiento del cálculo:</b>	De conformidad con el calendario de pagos a partir de la fecha de emisión, o al inicio de cada período de intereses, según corresponda, y en tanto no sean amortizados totalmente, los Certificados Bursátiles generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal a una tasa de interés, la cual se calculará para cada período de intereses en la fecha de determinación correspondiente, mediante la adición de 0.20 (cero punto veinte) puntos base a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a un plazo de 28 (veintiocho) días capitalizada o equivalente, al número de días efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de Intereses correspondiente.
<b>Periodicidad en el pago de intereses:</b>	Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidan cada 28 (veintiocho) días, en caso de que la fecha de pago de interés no sea un día hábil, los intereses se liquidarán el día hábil inmediato siguiente.
<b>Lugar y forma de pago de intereses y principal:</b>	Todos los pagos de intereses y principal que deban hacerse conforme a los Certificados Bursátiles, se pagarán mediante transferencia electrónica de fondos, precisamente en pesos, a través del Indeval, con domicilio ubicado en Reforma No. 255 3er, Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México, México contra la entrega del Macrotítulo mismo o contra las constancias que para tales efectos expida el Indeval según corresponda.
<b>Subordinación de los títulos:</b>	N/A
<b>Amortización y amortización anticipada:</b>	Un solo pago en la fecha de vencimiento contra la entrega del Macrotítulo o el que lo sustituya en su caso.
<b>Garantía:</b>	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía ni fuente de pago alguna.
<b>Fiduciario:</b>	N/A
<b>Calificación otorgada por una institución calificadora:</b>	HR Ratings de México, S.A. de C.V.: "HR AAA", el emisor o emisión con esta calificación se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo gran seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda. Fitch México, S.A. de C.V.: "AAA(mex)", es decir la más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch en su escala de calificaciones domésticas.
<b>Representante común:</b>	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple
<b>Depositario</b>	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.
<b>Régimen fiscal</b>	La tasa de retención aplicable respecto de los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles de la emisión se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 8, 54, 133, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente; y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles de la Emisión deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de su inversión en los Certificados Bursátiles de la emisión, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto a su situación particular.

CONCEPTO	FNCOT 20
<b>Programa:</b>	Programa Dual Revolvente de Certificados Bursátiles de Largo Plazo y/o Corto Plazo por un monto total de \$20,000'000,000.0 MXN o su equivalente en unidades de inversión, autorizado por la CNBV mediante oficio 153/12366/2019 del 18 de diciembre de 2019.
<b>Monto:</b>	\$2,443'070,000.0 MXN
<b>Número de series en que se divide la emisión:</b>	24'430,700 (Veinticuatro millones cuatrocientos treinta mil setecientos) títulos de Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100.0 MXN cada uno.
<b>Fecha de emisión:</b>	24 de julio de 2020
<b>Fecha de vencimiento:</b>	21 de julio de 2023
<b>Plazo de la emisión:</b>	1,092 (mil noventa y dos) días, equivalente a aproximadamente 3 (tres años).
<b>Intereses y procedimiento del cálculo:</b>	De conformidad con el calendario de pagos a partir de la fecha de emisión, o al inicio de cada período de intereses, según corresponda, y en tanto no sean amortizados totalmente, los Certificados Bursátiles generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal a una tasa de interés, la cual se calculará para cada período de intereses en la fecha de determinación correspondiente, mediante la adición de 50 (cincuenta) puntos base a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a un plazo de 28 (veintiocho) días capitalizada o equivalente, al número de días efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de Intereses correspondiente.
<b>Periodicidad en el pago de intereses:</b>	Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidan cada 28 (veintiocho) días, en caso de que la fecha de pago de interés no sea un día hábil, los intereses se liquidarán el día hábil inmediato siguiente.
<b>Lugar y forma de pago de intereses y principal:</b>	Todos los pagos de intereses y principal que deban hacerse conforme a los Certificados Bursátiles, se pagarán mediante transferencia electrónica de fondos, precisamente en pesos, a través del Indeval, con domicilio ubicado en Reforma No. 255 3er, Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México, México contra la entrega del Macrotítulo mismo o contra las constancias que para tales efectos expida el Indeval según corresponda.
<b>Subordinación de los títulos:</b>	N/A
<b>Amortización y amortización anticipada:</b>	Un solo pago en la fecha de vencimiento contra la entrega del Macrotítulo o el que lo sustituya en su caso.
<b>Garantía:</b>	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía ni fuente de pago alguna.
<b>Fiduciario:</b>	N/A
<b>Calificación otorgada por una institución calificadora:</b>	HR Ratings de México, S.A. de C.V.: "HR AAA", el emisor o emisión con esta calificación se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo gran seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda. Fitch México, S.A. de C.V.: "AAA(mex)", es decir la más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch en su escala de calificaciones domésticas.
<b>Representante común:</b>	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple
<b>Depositario</b>	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.
<b>Régimen fiscal</b>	La tasa de retención aplicable respecto de los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles de la emisión se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 8, 54, 133, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente; y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles de la Emisión deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de su inversión en los Certificados Bursátiles de la emisión, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto a su situación particular.

CONCEPTO	FNCOT 19
<b>Programa:</b>	Programa Dual Revolvente de Certificados Bursátiles de Largo Plazo y/o Corto Plazo por un monto total de \$10,000'000,000.0 MXN o su equivalente en unidades de inversión, autorizado por la CNBV mediante oficio 153/107245/2014 del 1 de septiembre de 2014.
<b>Monto:</b>	\$2,000'000,000.0 MXN
<b>Número de series en que se divide la emisión:</b>	20'000,000 títulos de Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100.0 cada uno.
<b>Fecha de emisión:</b>	23 de Agosto de 2019
<b>Fecha de vencimiento:</b>	19 de agosto de 2022
<b>Plazo de la emisión:</b>	1,092 (mil noventa y dos) días, equivalente a aproximadamente 3 (tres años).
<b>Intereses y procedimiento del cálculo:</b>	De conformidad con el calendario de pagos a partir de la fecha de emisión, o al inicio de cada período de intereses, según corresponda, y en tanto no sean amortizados totalmente, los Certificados Bursátiles generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal a una tasa de interés, la cual se calculará para cada período de intereses en la fecha de determinación correspondiente, mediante la adición de 17 (diecisiete) puntos base a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a un plazo de 28 (veintiocho) días capitalizada o equivalente, al número de días efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de Intereses correspondiente.
<b>Periodicidad en el pago de intereses:</b>	Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidan cada 28 (veintiocho) días, en caso de que la fecha de pago de interés no sea un día hábil, los intereses se liquidarán el día hábil inmediato siguiente.
<b>Lugar y forma de pago de intereses y principal:</b>	Todos los pagos de intereses y principal que deban hacerse conforme a los Certificados Bursátiles, se pagarán mediante transferencia electrónica de fondos, precisamente en pesos, a través del Indeval, con domicilio ubicado en Reforma No. 255 3er, Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México, México contra la entrega del Macrotítulo mismo o contra las constancias que para tales efectos expida el Indeval según corresponda.
<b>Subordinación de los títulos:</b>	N/A
<b>Amortización y amortización anticipada:</b>	Un solo pago en la fecha de vencimiento contra la entrega del Macrotítulo o el que lo sustituya en su caso.
<b>Garantía:</b>	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía ni fuente de pago alguna.
<b>Fiduciario:</b>	N/A
<b>Calificación otorgada por una institución calificadora:</b>	HR Ratings de México, S.A. de C.V.: "HR AAA", el emisor o emisión con esta calificación se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo gran seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda. Fitch México, S.A. de C.V.: "AAA(mex)", es decir la más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch en su escala de calificaciones domésticas.
<b>Representante común:</b>	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple
<b>Depositario</b>	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.
<b>Régimen fiscal</b>	La tasa de retención aplicable respecto de los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles de la emisión se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 8, 54, 133, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente; y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles de la Emisión deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de su inversión en los Certificados Bursátiles de la emisión, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto a su situación particular.

**Políticas del Emisor en relación con cambios de control, reestructuraciones societarias, así como venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales durante la vigencia de los Certificados Bursátiles.**

**Cambio de Control y Restructuras Corporativas.** El Instituto FONACOT es un organismo público descentralizado de interés social, con personalidad jurídica y patrimonio propio, así como con autosuficiencia presupuestal y sectorizado a la Secretaría del Trabajo y Previsión Social, cuya creación deriva de una Ley reglamentaria de la Constitución Federal, como lo es la Ley Federal del Trabajo.

La Ley Orgánica de la Administración Pública Federal y la Ley Federal de las Entidades Paraestatales, le dan el carácter de entidad pública, por lo que no está catalogado ni forma parte de ningún grupo empresarial.

**Venta o Constitución de Gravámenes.** Los Certificados Bursátiles no limitan al emisor para crear gravámenes sobre sus activos esenciales. En caso de que el emisor considere constituir gravámenes sobre sus activos esenciales, obtendrá las autorizaciones que resulten necesarias y de así requerirse por las disposiciones legales aplicables, lo divulgará al público inversionista.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

## CONTENIDO

1. INFORMACIÓN GENERAL.....	10
A) Glosario de términos y definiciones.....	10
B) Resumen ejecutivo.....	15
C) Factores de riesgo.....	24
D) Otros valores.....	28
E) Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el RNV.....	23
F) Destino de los fondos.....	29
G) Documentos de carácter público.....	29
2. LA EMISORA.....	30
A) Historia y desarrollo de la emisora.....	30
B) Descripción del negocio.....	34
i) Actividad principal.....	34
ii) Canales de distribución.....	36
iii) Patentes, licencias, marcas y otros contratos.....	38
iv) Principales clientes.....	37
v) Legislación aplicable y situación tributaria.....	38
vi) Recursos humanos.....	39
vii) Desempeño ambiental.....	39
viii) Información de mercado.....	40
ix) Estructura corporativa.....	43
x) Descripción de sus principales activos.....	43
xi) Procesos judiciales, administrativos o arbitrales.....	44
xii) Acciones representativas del capital social.....	44
xiii) Dividendos.....	45
xiv) Controles cambiarios y otras limitaciones que afecten a los tenedores de los títulos.....	45
3. INFORMACIÓN FINANCIERA.....	45
A) Información financiera.....	45
B) Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación. .....	48
C) Información de créditos relevantes.....	60
D) Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora.....	53
E) Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas.....	61
4. ADMINISTRACIÓN.....	62
A) Auditores externos.....	63
B) Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés.....	63

---

---

C) Administradores .....	63
D) Estatutos sociales y otros .....	78
E) Otras prácticas de gobierno corporativo .....	82
Código de ética y conducta.....	83
5. PERSONAS RESPONSABLES .....	85
6. ANEXOS .....	88

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### A) Glosario de términos y definiciones

A menos que el contexto indique lo contrario, para efectos del presente Reporte Anual, los siguientes términos tendrán el significado que se les atribuye a continuación y podrán ser utilizados indistintamente en singular o plural.

<b>“Autorización”</b>	El documento denominado “Autorización de Crédito” que expide el Instituto FONACOT a los trabajadores, en el que se describen los términos del financiamiento que a éstos les otorga para la adquisición de bienes de consumo y/o servicios; o bien, el documento que lo sustituya, siempre que cumpla con las políticas del Manual de Crédito.
<b>“Aviso”</b>	Aviso de colocación o el aviso de oferta pública que se divulgue en la página de Internet de la BMV o BIVA, en el que se detallarán los resultados y/o principales características de cada Emisión de Certificados Bursátiles realizada al amparo del Programa.
<b>“BMV”</b>	Bolsa Mexicana de Valores, S. A. B. de C. V.
<b>“BIVA”</b>	Bolsa Institucional de Valores, S.A de C.V.
<b>“CACV”</b>	Comité de Auditoría Control y Vigilancia.
<b>“Centro de Trabajo” o “Patrón”</b>	Cualquier persona que tenga el carácter de empleador conforme con la Ley Federal del Trabajo (o la figura jurídica que lo sustituya) y que esté afiliado al Instituto FONACOT.
<b>“Certificados Bursátiles”</b>	Certificados Bursátiles de Corto o Largo Plazo emitidos por el Emisor al amparo del Programa.
<b>“Certificados Bursátiles de Corto Plazo”</b>	Los que se emiten con un plazo máximo de 360 (trescientos sesenta) días.
<b>“Certificados Bursátiles de Largo Plazo”</b>	Los que se emiten con un plazo mínimo de 1 (un) año y máximo de 30 (treinta) años.
<b>“CCE” o “Criterios Contables Especiales”</b>	Los Criterios Contables Especiales autorizados por la CNBV mediante oficios número P306/2020 y P333/2020 del 30 de abril de 2020 y 31 de agosto de 2020, respectivamente para dar un tratamiento especial a la constitución de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios de aquellos créditos sujetos de acuerdo con lo establecido en dichos oficios.

<b>“CNBV o Comisión”</b>	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<b>“CONCAMIN”</b>	Confederación de Cámaras Industriales de los Estados Unidos Mexicanos.
<b>“CONDUSEF”</b>	Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros
<b>“Contrato de Crédito FONACOT”</b>	Contrato de crédito suscrito por un trabajador con el Instituto FONACOT para documentar el crédito otorgado por este a dicho Trabajador y los documentos o cualquier otro medio que compruebe las disposiciones del crédito por el trabajador.
<b>“Convocatoria”</b>	Aviso publicado en la página de internet de la BMV o BIVA, mediante el cual se invita a inversionistas a participar en el proceso de subasta de cada Emisión de Certificados Bursátiles, y en el que se detallan las principales características de estos.
<b>“CREDERE”</b>	Sistema informático para la originación y administración del crédito del Instituto FONACOT
<b>“Créditos”</b>	Créditos otorgados por el Emisor a los trabajadores, documentados a través de: los pagarés suscritos por estos a la orden del Emisor, y/o los derechos de cobro derivados del contrato de crédito FONACOT y/o cualquier otra forma que el Instituto FONACOT determine, hasta por el importe total (incluyendo, en su caso, intereses, comisiones, accesorios y demás cantidades pagaderas al Emisor, conforme con dichos documentos).
<b>“CUE”</b>	“Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores”, emitidas por la CNBV, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003, así como sus modificaciones.
<b>“DOF”</b>	Diario Oficial de la Federación.
<b>“Día Hábil”</b>	Día de la semana que no sea sábado, domingo o día feriado por ley, en el que las instituciones de banca múltiple deban mantener sus oficinas abiertas para celebrar operaciones con el público, conforme con el calendario que publique periódicamente la CNBV.
<b>“DCGAOFyEF”, “CUOEF” o “Disposiciones”</b>	Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 1 de diciembre de 2014, así como sus modificaciones emitidas por la CNBV.

<b>“Emolumento”</b>	Remuneración adicional que corresponde a un cargo o empleo.
<b>“Emisión”</b>	Colocación de Certificados Bursátiles que el Instituto FONACOT lleve a cabo de conformidad con el Programa.
<b>“Estatuto Orgánico”</b>	Ordenamiento jurídico que establece las bases de la organización administrativa, funciones, facultades, atribuciones y obligaciones del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores de sus órganos colegiados, de las áreas que lo integran y de sus servidores públicos.
<b>“Fecha de Pago”</b>	Fecha que se señale en la Convocatoria, el Aviso, el Título y/o el Suplemento correspondiente, en la cual el Emisor amortizará los Certificados Bursátiles y/o liquidará, en su caso, los intereses devengados.
<b>“IMSS”</b>	Instituto Mexicano del Seguro Social.
<b>“Indeval”</b>	S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.
<b>“INFONACOT”, “Instituto FONACOT”, “Emisor”, o “Instituto”</b>	Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores.
<b>“ISR”</b>	Impuesto Sobre la Renta.
<b>“ISSSTE”</b>	Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado
<b>“IVA”</b>	Impuesto al Valor Agregado.
<b>“LFT”</b>	Ley Federal del Trabajo.
<b>“LFEP”</b>	Ley Federal de las Entidades Paraestatales.
<b>“LGTOC”</b>	Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.
<b>“LIC”</b>	Ley de Instituciones de Crédito.
<b>“Ley del Instituto FONACOT”, “Ley”</b>	Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores.
<b>“LMV”</b>	Ley del Mercado de Valores.
<b>“LOAPF”</b>	Ley Orgánica de la Administración Pública Federal.

<b>“Macrotítulo”</b>	Documento de crédito que ampara los Certificados Bursátiles correspondientes a cada Emisión, que contiene las características de dichos Certificados Bursátiles, los términos y las condiciones de cada Emisión, y la Serie y clase de los Certificados Bursátiles.
<b>“Manual de Crédito”</b>	Documento interno del Instituto FONACOT, que contiene las reglas, políticas, procesos, metodologías, procedimientos e instrucciones para la originación y administración del crédito FONACOT.
<b>“mdp o MDP”</b>	Millones de pesos
<b>“México”</b>	Estados Unidos Mexicanos.
<b>“NAFIN”</b>	Nacional Financiera, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo.
<b>“Persona”</b>	Cualquier persona física o moral, corporación, asociación general, asociación limitada, sociedad de responsabilidad limitada o asociación, asociación en participación, co-inversión, sociedad en comandita, sociedad anónima, institución de crédito, fideicomiso, estado, sociedad irregular, gobierno federal, estatal o municipal (o cualquier dependencia o subdivisión política de los mismos), fondo de inversión o cualquier otra forma de entidad.
<b>“Pesos” o “\$” o “MXN”</b>	Moneda de curso legal en México.
<b>“Plazo”</b>	Tiempo de vigencia de una Emisión de Certificados Bursátiles.
<b>“Programa”</b>	Programa Dual Revolvente de Certificados Bursátiles de Largo Plazo y/o Corto Plazo por un monto total de \$10,000’000,000.0 MXN o su equivalente en unidades de inversión, autorizado por la CNBV mediante oficio 153/107245/2014, de fecha 1 de septiembre de 2014 y al Programa Dual Revolvente de Certificados Bursátiles de Largo Plazo y/o Corto Plazo por un monto total de \$20,000’000,000.0 MXN o su equivalente en unidades de inversión, autorizado por la CNBV mediante oficio 153/12366/2019 del 18 de diciembre de 2019.
<b>“Representante Común”</b>	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple.
<b>“RNV”</b>	Registro Nacional de Valores de la CNBV.
<b>“SE”</b>	Secretaría de Economía.
<b>“Serie”</b>	Emisiones de Certificados Bursátiles con las mismas características de plazo y tasa de interés.

<b>“SFP”</b>	Secretaría de la Función Pública.
<b>“SHCP”</b>	Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
<b>“STPS”</b>	Secretaría del Trabajo y Previsión Social.
<b>“Sofomes”</b>	Sociedades Financieras de Objeto Múltiple.
<b>“Tenedor”</b>	Persona que en cualquier momento sea legítima propietaria o titular de uno o más Certificados Bursátiles.
<b>“TIIE” o “Tasa de referencia”</b>	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio, cuyo valor se publica diariamente por el Banco de México en el DOF.
<b>“Trabajador”</b>	Persona que realiza un trabajo a cambio de un salario, que haya solicitado y obtenido por parte del Instituto FONACOT un crédito para la adquisición de bienes de consumo y/o servicios.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

## **B) Resumen ejecutivo**

### **i) Instituto FONACOT**

El 24 de abril de 2006 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto con la Ley del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores.

El Instituto FONACOT actúa bajo criterios que favorecen el desarrollo social y las condiciones de vida de los trabajadores y de sus familias. Además, ha ajustado su operación a las mejores prácticas del buen gobierno y se encuentra en una mejora continua, quedando sujeto, entre otras, a la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros.

El Instituto FONACOT es reconocido por ley como un integrante del Sistema Financiero Mexicano, cuyo objeto principal es promover el ahorro de los trabajadores, otorgarles financiamiento y garantizar su acceso a créditos, para la adquisición de bienes y pago de servicios.

A la entrada en vigor de dicha Ley, pasaron a formar parte del patrimonio del Instituto los recursos, activos, bienes muebles e inmuebles, derechos y obligaciones del patrimonio del Fideicomiso FONACOT. Como causahabiente del Fideicomiso FONACOT, el Instituto se subrogó en todas sus obligaciones y derechos. El Fideicomiso FONACOT se extinguió el 10 de octubre de 2007.

Con base en esta Ley, el Instituto FONACOT tiene las siguientes operaciones:

- (i) Otorgar créditos a los trabajadores procurando las mejores condiciones del mercado a que se refiere el artículo 103 Bis de la LFT;
- (ii) Otorgar financiamiento a los trabajadores para la adquisición de bienes y pago de servicios y garantizar dichas adquisiciones y pagos;
- (iii) Contratar financiamientos conforme con lo previsto en la Ley del Instituto FONACOT y en las disposiciones aplicables en la materia;
- (iv) Gestionar ante otras instituciones la obtención de condiciones adecuadas de crédito, garantías y precios que les procuren un mayor poder adquisitivo a los trabajadores;
- (v) Realizar operaciones de descuento, ceder, negociar y afectar los derechos de crédito a su favor y, en su caso, los títulos de crédito y documentos, respecto a financiamientos otorgados, entre otros.

Los créditos otorgados a los trabajadores son cobrados de conformidad con el artículo 132 fracción XXVI de la LFT en su última reforma del 1 de mayo de 2019, mediante el cual, los centros de trabajo están obligados a efectuar las deducciones necesarias de la nómina de los trabajadores para realizar el pago en orden de prelación primero al Instituto respecto a los créditos otorgados o garantizados por este a dichos trabajadores, conforme a los lineamientos establecidos en el Manual de Crédito, el Instituto FONACOT no realiza gestiones de cobranza directa con los trabajadores, mientras éstos mantengan un empleo, se instruye al centro de trabajo el monto a descontar de la nómina del trabajador, lo cual ha autorizado el trabajador en términos de los artículos 97 fracción IV y 110 fracción VII de la

LFT. El centro de trabajo está obligado a entregar al Instituto las cantidades descontadas a los trabajadores.

El Instituto realiza anualmente un programa operativo y financiero, las estimaciones de ingresos y el presupuesto de gastos e inversiones; dicho presupuesto que debe ser aprobado de forma general por la Cámara de Diputados.

La administración del Instituto FONACOT está encomendada a un Consejo Directivo y a un Director General, quienes se auxilian para el ejercicio de sus funciones en los comités previstos en la Ley del Instituto FONACOT, los que constituya el Consejo Directivo, así como de los servidores públicos que prevea el Estatuto Orgánico.

El Consejo Directivo está integrado por:

- El/La Titular de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social;
- El/La Titular de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público;
- El/La Titular de la Secretaría de Economía;
- El/La Titular de la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural;

Un representante de cada una de las cuatro confederaciones de organizaciones de patrones más representativas del país y un representante de cada una de las cuatro confederaciones de organizaciones de trabajadores más representativas del país, debidamente registradas ante la STPS.

La persona que ocupa la Dirección General del Instituto es designada por el Presidente de la República, a propuesta de la persona Titular de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social, quien, entre otros requisitos, debe contar con una experiencia mínima de cinco años en puestos de alto nivel decisorio en materia financiera dentro del sistema financiero mexicano.

El Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores hizo del conocimiento del público inversionista que la C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo, tomó posesión como nueva persona titular del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT), en atención a la designación realizada por el Presidente de la República, Andrés Manuel López Obrador, en la 28ª sesión extraordinaria del Consejo Directivo celebrada el 10 de enero de 2022.

La C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo cursó la licenciatura en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), cuenta con un Diplomado en Banca de Crédito por la misma casa de estudios, y un curso de Especialización en Finanzas Internacionales por el IMERVAL.

Colaboró en Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero durante 10 años, en los cuales se desempeñó en diversas áreas tanto técnicas como operativas, siendo su último cargo Titular de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos. Previamente prestó sus servicios en Banco Nacional de Crédito Rural, en el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, y en la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro.

## ***ii) Situación financiera***

### ***Estados Financieros a diciembre de 2022 y 2021***

Los estados financieros de 2022 y de 2021 fueron preparados conforme los criterios contables contenidos en el anexo 37 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), publicadas el 1 de diciembre de 2014 en el DOF.

Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV difieren en algunos casos de las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), aplicadas comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de sociedades o entidades.

Los criterios de contabilidad, en aquellos casos no previstos por las mismas, incluyen un proceso de supletoriedad que permite utilizar otros principios, normas contables y financieras en el siguiente orden: las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF); las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB); los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB), o; en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga a los criterios generales de la CNBV.

Las cifras son presentadas en pesos mexicanos, excepto cuando se indique lo contrario.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

ACTIVO	dic-22	dic-21	Variaciones	
			Importe	%
Disponibilidades, Inversiones en Valores y Reportos	1,174,313.3	2,910,749.1	(1,736,435.8)	-59.7
Derivados	252,884.0	-	252,884.0	100.0
Cartera de Créditos Vigente	35,028,238.9	27,052,797.8	7,975,441.1	29.5
Cartera de Créditos Vencida	1,763,625.1	1,643,322.9	120,302.2	7.3
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	2,683,456.5	2,342,088.6	341,367.9	14.6
<b>Cartera de créditos Neta</b>	<b>34,108,407.5</b>	<b>26,354,032.1</b>	<b>7,754,375.4</b>	<b>29.4</b>
Otras cuentas por cobrar	4,575,055.5	3,752,257.0	822,798.5	21.9
Activo Fijo	187,512.0	192,085.2	(4,573.2)	-2.4
Cargos Diferidos	19,236.5	16,006.6	3,229.9	20.2
<b>Total de Activo</b>	<b>40,317,408.8</b>	<b>33,225,130.1</b>	<b>7,092,278.7</b>	<b>21.3</b>

\*Cifras en miles pesos

**Análisis del Activo**

**Disponibilidades, Inversiones en Valores y Reportos**

Disminución neta del rubro por 1,736,435.8 miles de pesos, que se debió al cambio en el perfil del financiamiento bancario y bursátil del Instituto y al comportamiento del flujo operativo.

Concepto	diciembre 2022
Flujos de entrada (Cobranza y recuperación)	30,369,558.6
Flujos de salida (Colocación y gastos financieros)	35,411,198.5
Emisiones y Disposiciones	6,000,000.0
Amortizaciones	3,000,000.0
Saldo bancario	305,204.1
<b>Disminución del disponible</b>	<b>(1,736,435.8)</b>

**Derivados.**

Incremento de 252,884.0 miles de pesos, derivado de la valuación de los SWAPS para la cobertura de las emisiones FNCOT21 G por 44,756.3 miles de pesos, FNCOT21 2G por 62,863.8 miles de pesos y FNCOT 22S por 145,263.9 miles de pesos.

**Cartera de crédito neta**

La cartera de crédito neta mostró un crecimiento por 7,754,375.4 miles de pesos, debido principalmente a que, el incremento de la colocación y de los intereses devengados, respecto de diciembre 2021, fue superior a la recuperación y a la demanda de reservas.

**Otras cuentas por cobrar.**

Variación de 822,798.5 miles de pesos, generada por el crecimiento de las cuentas del Fondo de Protección de Pagos por 703,262.1 miles de pesos, reclamos de seguros de crédito 82,781.7 miles de pesos y el saldo del IVA a favor por cobrar proveniente de cartera crediticia por 53,281.4 miles de pesos y la disminución de otros conceptos que integran la cuenta por 16,526.7 miles de pesos.

**Cargos diferidos**

Variación neta por 3,229.9 miles de pesos, derivado al aumento en el costo por emisión de títulos, contrarrestado por un saldo menor de gastos por amortizar.

PASIVO Y PATRIMONIO	diciembre 2022	diciembre 2021	Variaciones	
			Importe	%
Financiamientos Bancarios y Bursátiles	11,163,396.4	8,143,081.9	3,020,314.5	37.1
Derivados	173,777.0	4,200.1	169,576.9	4037.4
Otras cuentas por pagar	5,241,000.3	4,483,174.1	757,826.2	16.9%
Créditos diferidos y cobros anticipados	512,087.2	378,941.7	133,145.5	35.1%
<b>Total Pasivo</b>	<b>17,090,260.9</b>	<b>13,009,397.8</b>	<b>4,080,863.1</b>	<b>31.4</b>
Patrimonio Contable	20,089,357.1	17,414,041.1	2,675,316.0	15.4
Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura	79,106.9	(4,200.1)	83,307.0	(1983.4)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	130,576.3	130,576.3	0.0	0.0
Resultado del ejercicio	2,928,107.6	2,675,315.0	252,792.6	9.4
<b>Total Patrimonio Contable</b>	<b>23,227,147.9</b>	<b>20,215,732.3</b>	<b>3,011,415.6</b>	<b>14.9</b>
<b>Total de Pasivo y Patrimonio</b>	<b>40,317,408.8</b>	<b>33,225,130.1</b>	<b>7,092,278.7</b>	<b>21.3</b>

**Análisis del Pasivo y Patrimonio Contable**

**Financiamientos bancarios y bursátiles.**

Aumento del rubro por 3,020,314.5 miles de pesos, generado por la emisión FNCOT 22 S por importe de 4,000,000.0 miles de pesos y la disposición neta de 1,000,000.0 miles de pesos en línea de crédito, el devengo de intereses por 20,314.5 miles de pesos y por la amortización de la emisión FNCOT 19 por un importe de 2,000,000.0 miles de pesos.

**Derivados.**

En diciembre 2022 se presentó un incremento de 169,576.9 miles de pesos, originado por el aumento en la valuación de las coberturas, debido al comportamiento en la tasa de referencia.

## Otras cuentas por pagar.

Aumento neto en el rubro de 757,826.2 miles de pesos, que se originó mayormente por el crecimiento en el Fondo de Protección de Pagos por 709,065.1 miles de pesos, los Reclamos de seguro de crédito por 82,781.6 miles de pesos, no obstante que las Provisiones y otros pasivos presentaron una disminución por 34,020.5 miles de pesos.

## Créditos diferidos y cobros anticipados.

Variación de 133,145.5 miles de pesos, proveniente de las comisiones por apertura, derivado de la colocación.

## Patrimonio contable.

El incremento al patrimonio contable en 3,011,415.6 miles de pesos, se obtiene por la capitalización del resultado 2021 de 2,675,316.0 miles de pesos, aunado al efecto de la valuación de los derivados por 83,307.0 miles de pesos y a la variación favorable del resultado obtenido a diciembre 2022, respecto del mismo periodo de 2021, por 252,792.6 miles de pesos.

## ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Cifras en pesos)

Concepto	diciembre 2022	diciembre 2021	Variaciones	
			Importe	%
Intereses de operación	5,702,480.4	4,862,810.0	839,670.4	17.3
Intereses de operaciones de cobertura	34,633.7	-	34,633.7	100.0
Intereses de inversiones y reportos	180,241.1	195,602.9	(15,361.8)	(7.9)
Comisiones por apertura	455,897.5	332,386.3	123,511.2	37.2
<b>Ingresos por Intereses</b>	<b>6,373,252.7</b>	<b>5,390,799.2</b>	<b>982,453.5</b>	<b>18.2</b>
Gastos por Intereses	780,796.7	443,595.8	337,200.9	76.0
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>5,592,456.0</b>	<b>4,947,203.4</b>	<b>645,252.6</b>	<b>13.0</b>
Constitución de reservas	3,391,427.0	3,147,384.2	244,042.8	7.8
Recuperación de cartera castigada	1,806,557.7	1,503,506.8	303,050.9	20.2
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (NETO)</b>	<b>1,584,869.3</b>	<b>1,643,877.4</b>	<b>(59,008.1)</b>	<b>(3.6)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>4,007,586.7</b>	<b>3,303,326.0</b>	<b>704,260.7</b>	<b>21.3</b>
Comisiones y tarifas pagadas	15,413.0	14,070.1	1,342.9	9.5
Otros ingresos	708,248.2	1,207,986.3	(499,738.1)	(41.4)
Gastos de operación y administración	1,772,314.3	1,821,927.2	(49,612.9)	(2.7)
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS NETOS</b>	<b>1,079,479.1</b>	<b>628,011.0</b>	<b>451,468.1</b>	<b>71.9</b>
<b>Resultado Neto</b>	<b>2,928,107.6</b>	<b>2,675,315.0</b>	<b>252,792.6</b>	<b>9.4</b>

## **Análisis de los Resultados del Ejercicio**

### **Intereses de operación**

Aumento en el devengo por 839,670.4 miles de pesos, que obedeció al incremento en el saldo promedio de cartera, derivado principalmente de una mayor colocación del mes con respecto a diciembre 2021, no obstante que la tasa promedio en la cartera tuvo una reducción del 2.37%.

Concepto	diciembre 2022	diciembre 2021	Variaciones	
			\$	%
Saldo promedio de cartera <sup>1</sup>	32,243,329.4	25,843,983.2	6,399,346.2	24.8
Colocación	2,477,429.8	2,049,990.2	427,439.6	20.9
Tasa promedio de cartera	19.29%	21.66%	(2.37%)	(10.9)

### **Intereses de operación de cobertura**

Incremento de 34,633.7 miles de pesos, debido al reconocimiento de los flujos recibidos de las coberturas por el comportamiento de la tasa de referencia.

### **Intereses por inversiones y reportos**

Disminución de 15,361.8 miles de pesos, originado por la reducción del saldo promedio invertido, no obstante que la tasa de referencia presentó un incremento.

Concepto	diciembre 2022	diciembre 2021	Variaciones	
			\$	%
Saldo promedio invertido	2,398,221.3	4,379,819.5	(1,981,598.2)	(45.2)
Tasa promedio	7.18%	4.21%	2.97%	70.55

### **Comisiones por apertura**

Crecimiento del rubro debido al perfil de la antigüedad de la cartera y al aumento en la colocación.

Concepto	diciembre 2022	diciembre 2021	Variaciones	
			\$	%
Saldo por amortizar 2018	-	2,211.6	-2,211.6	(100.0)
Saldo por amortizar 2019	3,636.8	58,283.6	-54,646.7	(93.8)
Saldo por amortizar 2020	50,313.7	125,794.9	-75,481.2	(60.0)
Saldo por amortizar 2021	212,606.5	146,096.3	66,510.3	45.5
Saldo por amortizar 2022	189,340.5	-	189,340.5	100.0
<b>Total devengado de comisiones</b>	<b>455,897.5</b>	<b>332,386.3</b>	<b>123,511.2</b>	<b>37.2</b>

<sup>1</sup> Importe determinado con la suma de los promedios mensuales de cartera (Contable) que conforman los periodos de enero a diciembre de cada año.

### **Gastos por Intereses**

Incremento de 337,200.9 miles de pesos, por los aumentos del monto promedio de la deuda contratada y de la tasa promedio de referencia.

Concepto/Cifras en miles de pesos	2022	2021	Incremento	Incremento porcentual
Promedio Captación tradicional y Préstamos interbancarios	9,653,239.0	7,402,704.0	2,250,535.0	30%
Costo de fondeo promedio anual	8.1%	4.88%	3.27%	67%
<b>Gastos por intereses</b>	<b>780,796.7</b>	<b>443,595.8</b>	<b>337,200.9</b>	<b>76%</b>

### **Estimación Preventiva para riesgos crediticios**

Disminución neta del rubro por 59,008.1 miles de pesos, derivado de la variación en la recuperación de cartera castigada por 303,050.9 miles pesos, a pesar del aumento en la constitución de reservas por 244,042.8 miles de pesos.

### **Otros Ingresos**

Baja de 499,738.1 miles de pesos, generada por la disminución del saldo de la depuración de cuentas de acreedores diversos en 510,640.3 miles de pesos y la cancelación de provisiones por 29,364.5 miles de pesos, no obstante, el incremento en la determinación del beneficio del impuesto al valor agregado por 40,266.9 miles de pesos.

### **Gastos de operación y administración**

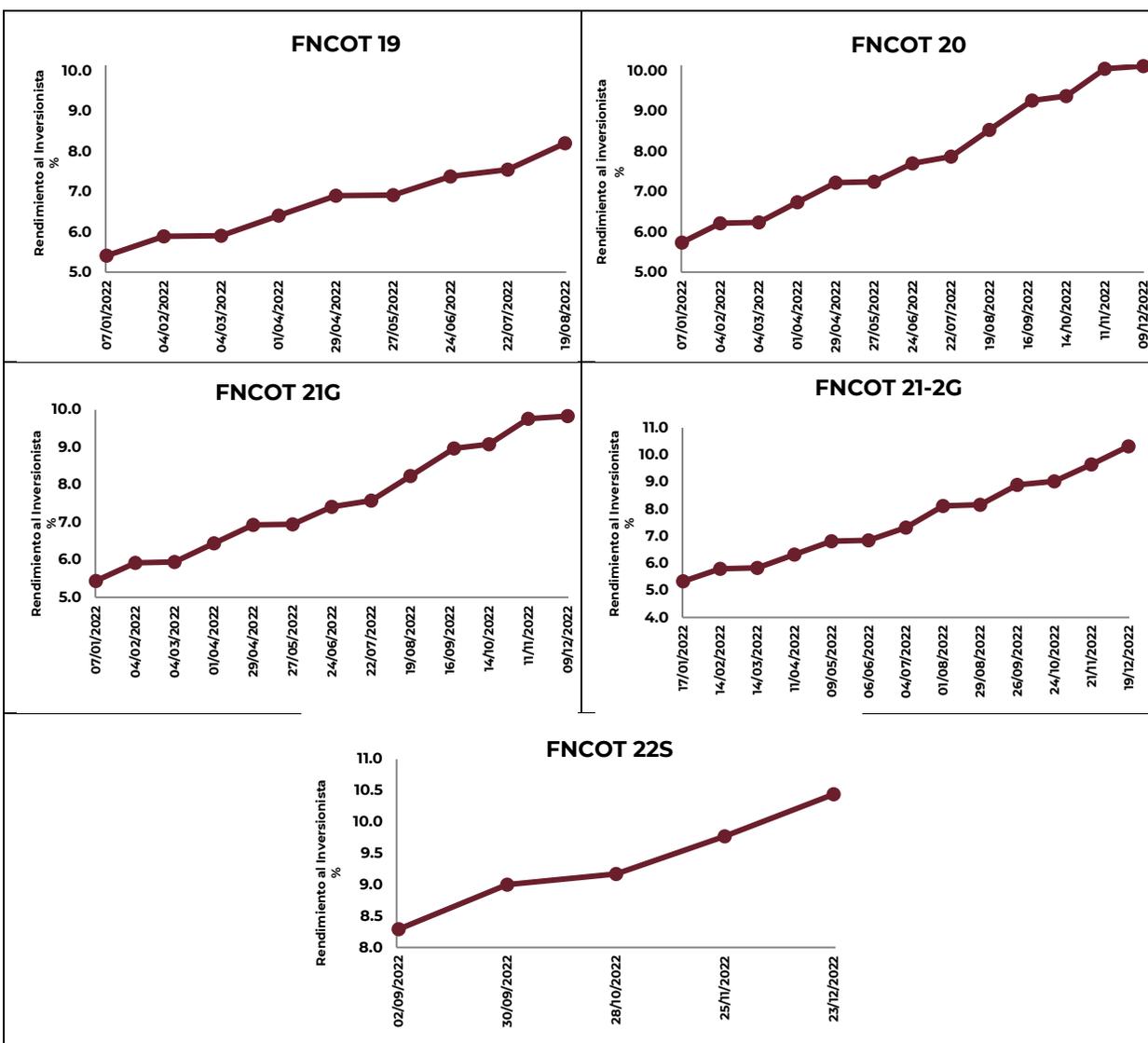
La disminución neta por 49,612.9 miles de pesos, se explica por las variaciones en los gastos asociados con los rubros que se muestran a continuación:

Concepto	diciembre 2022	diciembre 2021	Variaciones	
			\$	%
Emolumentos y Otras Prestaciones al Personal	887,884.0	812,151.9	75,732.1	9.3%
Costo neto del periodo (provisión D-3)	34,339.1	4,340.4	29,998.7	691.2%
Promoción y publicidad	148,430.0	165,990.9	(17,560.9)	(10.6%)
Centro de atención a clientes	70,169.3	91,321.1	(21,151.8)	(23.2%)
Correos, telefonía y servicios de comunicación	112,179.8	147,776.3	(35,596.5)	(24.1%)
Honorarios por procesos y cómputo electrónico	281,286.5	381,903.1	(100,616.6)	(26.3%)
Otros conceptos de gastos con variaciones menores	238,025.6	218,443.5	19,582.1	9.0%
<b>Total de Otros Gastos</b>	<b>1,772,314.3</b>	<b>1,821,927.2</b>	<b>(49,612.9)</b>	<b>(2.7%)</b>

# REPORTE ANUAL 2022

Los Certificados Bursátiles Quirografarios vigentes durante 2022 se componen de la siguiente forma:

Año de emisión	Clave	Monto (Miles de pesos)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Días	Tasa de Referencia	Sobretasa %
2020	FNCOT 20	2,443,070.0	24/07/2020	21/07/2023	1,092	TIIE 28 DIAS	0.50
2021	FNCOT21G	1,500,000.0	28/05/2021	24/05/2024	1,092	TIIE 28 DIAS	0.20
2021	FNCOT21-2G	2,177,214.2	27/09/2021	23/09/2024	1,092	TIIE 28 DIAS	0.08
2022	FNCOT22S	4,000,000.0	05/08/2022	01/08/2025	1,092	TIIE 28 DIAS	0.18
	TOTAL	10,120,284,200					0.24



## **C) Factores de riesgo**

Los factores de riesgo consideran eventos que podrían afectar los resultados del Instituto obtenidos hasta el momento, y con ello impactar los resultados esperados o futuros, por lo que, deben ser considerados por el público inversionista en su toma de decisiones. Los riesgos e incertidumbres que se describen a continuación no son los únicos que pueden afectar a los Certificados Bursátiles o al Instituto FONACOT. Existen otros riesgos e incertidumbres que se desconocen y que podrían tener un efecto adverso sobre los Certificados. En el supuesto de que llegue a materializarse cualquiera de los riesgos que se mencionan a continuación, el pago a los Tenedores de las cantidades adeudadas conforme con los Certificados Bursátiles podría verse afectado en forma adversa.

Los Tenedores potenciales deberán considerar para la toma de decisiones los factores descritos en esta sección y otras consideraciones contenidas en este Reporte Anual.

### **i) Factores de Riesgo Sistémicos**

#### **• Contexto económico internacional**

Al cuarto trimestre de 2022 se tiene una recuperación económica mundial moderada, inducida por la reactivación económica de China y Estados Unidos, y una disminución de la actividad comercial internacional debido a la creciente inflación generalizada a nivel mundial, un repunte de contagios de Covid-19 y conflictos sociopolíticos.

Según reporte del Banco de México, *“en el cuarto trimestre de 2022, la actividad económica de México continuó creciendo, aunque presentó una desaceleración respecto del desempeño observado en los primeros tres trimestres del año. Esta desaceleración fue reflejo de cierta pérdida de dinamismo de las actividades secundarias y, en mayor medida, de las terciarias. Ello en un contexto en el que persistió una elevada incertidumbre respecto del entorno económico a nivel global”*.

El balance de riesgos sobre la recuperación de la economía mundial es incierto. Los principales riesgos a los que se encuentra expuesta la economía mundial son: un potencial repunte de contagios global de COVID-19, la aparición de escenario de volatilidad en los mercados financieros internacionales, un persistente aumento en la inflación, el fortalecimiento del dólar, así como de tensiones sociales y geopolíticas.

#### **• Inflación, crisis geopolítica y Desempleo**

Entre los riesgos al alza, se encuentra una potencial inflación sostenida, la posible recesión económica y la crisis geopolítica, lo cual podría afectar el mercado laboral.

El desempleo es el principal factor de riesgo asociado al impago de los créditos del Instituto, su incremento afecta los niveles de cartera vencida y los resultados de la entidad. Adicionalmente, una potencial redistribución del mercado laboral hacía empleos de menor calidad podría incidir en el comportamiento de la colocación de créditos y originar una cartera de menor calidad, con un posible efecto negativo en la cartera de crédito del Instituto.

El INFONACOT estima que lo anteriormente descrito podría generar un incremento en el desempleo, con la correspondiente afectación en la generación de recursos y en los resultados del instituto.

- ***Política monetaria del Banco Central***

El fenómeno inflacionario mundial ha contribuido a una elevada inflación en México, así como en aumentos en las expectativas de este indicador a mediano y largo plazo. Esto aunado a las afectaciones derivadas por las condiciones financieras globales, el incremento de la incertidumbre sobre las expectativas inflacionarias de los agentes económicos y los conflictos geopolíticos, ocasionó que, durante el año 2022, el Banco Central mantuviera una política monetaria restrictiva como medida a la escalada inflacionaria nacional.

El Banco de México, en su última decisión de política monetaria de 2022, aumentó el objetivo para la Tasa de Interés Interbancaria a un día en 75 puntos base, para ubicarla en 10%. La inflación es de 7.82% al cierre de 2022. En este sentido, se podrían presentar diversos tipos de ajustes en las curvas de tasas durante el año 2023, impactando el costo de fondeo del Instituto.

- ii) ***Factores de Riesgo relacionados con la operación del Instituto FONACOT***

- ***No existe garantía explícita del Gobierno Federal***

La capacidad del Instituto FONACOT para pagar los Certificados Bursátiles depende de su operación y de la robustez de su patrimonio. En este sentido, el Instituto ha logrado mantener un índice de capitalización superior al mínimo regulatorio establecido para la banca múltiple, lo cual le permite soportar los riesgos inherentes a su operación. Sin embargo, es importante tener en cuenta que no existe fuente adicional de pago en favor de los Tenedores, por lo que en el caso de que el resultado de la operación y el patrimonio no sean suficientes para pagar el valor nominal de los Certificados Bursátiles. De igual forma no existe garantía explícita por parte del Gobierno Federal respecto a dicho pago.

- ***Fondo de Protección de Pagos INFONACOT***

En 2019 el INFONACOT constituyó el Fondo de Protección de Pagos con el objeto de cubrir el importe de hasta seis pagos que un trabajador no pueda realizar en caso de encontrarse en situación de desempleo, y/o la liquidación del saldo insoluto en caso de invalidez, incapacidad permanente total o fallecimiento. Asimismo, la protección de los créditos otorgados previo a la constitución del Fondo, son responsabilidad de las empresas de seguros que recibieron primas por la cobertura.

Los recursos del Fondo son invertidos, acorde con los criterios establecidos por las reglas de operación del Comité Interno de Inversiones, no pudiendo tener carácter especulativo.

Un aumento sustancial en la tasa de desempleo pudiera dar como resultado un deterioro en la recuperación de la cartera del Instituto, más allá de la protección ofrecida por el Fondo y, en caso determinado, afectar al patrimonio del Instituto.

- ***Baja de Trabajadores en los Centros de Trabajo***

La actividad principal del Instituto FONACOT es el otorgamiento de crédito a los trabajadores para la adquisición de bienes de consumo y la obtención de servicios. Los créditos otorgados a los trabajadores, son cobrados directamente por los centros de trabajo a la nómina de los acreditados para realizar el pago. Para mitigar el riesgo de pérdida de empleo, el Instituto contó con un seguro para la cartera originada entre mayo de 2014 y julio

de 2019, de tal forma que, en caso de que los trabajadores pierdan su fuente de empleo cuentan con una cobertura de hasta 6 cuotas que ayuda a reducir el monto en riesgo.

A partir del primero de agosto de 2019, se cuenta con el Fondo de Protección de Pagos, por lo que, en caso de que los trabajadores pierdan su fuente de empleo contarían con una cobertura de hasta 6 impagos que ayuda a reducir el monto en riesgo.

No obstante, el referido fondo, limita su cobertura a que este cuente con los recursos suficientes para cubrir las cuotas correspondientes.

Después de lo cubierto por las aseguradoras y el fondo señalado, existe un monto remanente en riesgo de crédito que podría ocasionar que el Instituto no cuente en tiempo con los recursos suficientes para efectuar los pagos de intereses y principal conforme a lo pactado en los Certificados Bursátiles.

- ***Riesgo derivado de la muerte o invalidez de los acreditados***

Las políticas del Instituto FONACOT y los contratos que documentan los créditos, actualmente prevén que, en caso de muerte o incapacidad permanente de los trabajadores, el Instituto cuenta con un seguro ante este tipo de riesgo para los créditos originados desde mayo de 2014 y hasta julio de 2019, el cual cubre el 100% del saldo insoluto del crédito por invalidez o muerte, sin embargo, en caso de que la documentación no se integre de manera correcta para hacer efectivo el pago por parte de las aseguradoras, podría resultar en una disminución de los recursos utilizados para realizar los pagos de intereses y principal, adeudados conforme con los Certificados Bursátiles.

Por otro lado, para los créditos originados a partir del 1 de agosto de 2019, el Instituto cuenta con la cobertura del Fondo de Protección de Pagos, el cual, cubre el 100% del saldo insoluto del crédito en caso de fallecimiento, invalidez o incapacidad permanente total, tomando en consideración que, limita su protección a que éste cuente con los recursos suficientes para cubrir los eventos mencionados.

- ***Incidencias***

El Instituto mediante la consulta a la sociedad de información crediticia, establece restricciones prudenciales en cuanto al endeudamiento potencial que puede tener un acreditado. Sin embargo, cuando un trabajador presente incidencias válidas (incapacidades temporales y períodos sabáticos donde el empleado no devenga el valor completo de su salario) el patrón podría no tener la capacidad de realizar la retención completa correspondiente de los pagos que, por concepto de intereses y capital, tenga que hacer el trabajador por el período que dure dicha incidencia.

En este escenario se otorgaría una prórroga en el plazo del crédito sin causar intereses moratorios, lo que podría ocasionar que el Instituto no reciba en su totalidad los flujos de ingreso proyectados de acuerdo a los plazos de crédito otorgados.

- ***Incumplimiento o dilación de pago de los centros de trabajo***

Los flujos de repago de los créditos originados por el Instituto son objeto de la intermediación de los centros de trabajo, los cuales están encargados de hacer las retenciones correspondientes a los acreditados. En este sentido, el Instituto actualmente cuenta con una herramienta denominada semáforo de riesgos la cual fue diseñada con el objetivo de determinar el nivel de riesgo de intermediación de los centros de trabajo. Dicha herramienta limita el monto colocado en centros de trabajo clasificados con un nivel de

riesgo alto o medio, a través del plazo del crédito al momento de la originación. Lo cual no garantiza que no exista la posibilidad de que los centros de trabajo incumplan con el pago de las amortizaciones retenidas de los créditos de los trabajadores.

- ***Reducción en la calificación crediticia del Instituto o de la emisión de valores***

Entre otros factores, la calificación del Instituto se basa en la solidez financiera, la calidad crediticia de su cartera, el bajo nivel de concentración de la misma, y niveles de capitalización y rentabilidad sólidos. En los últimos cinco años, ha contado con una calificación nacional en sus certificados bursátiles de AAA(mex) por parte de dos agencias calificadoras, no obstante, posibles cambios en su calificación crediticia incrementarían el costo de obtención de fondeo en los mercados de deuda o de líneas de crédito.

- ***Posibles Quebrantos en Operaciones Financieras Derivadas***

El Instituto FONACOT cuenta con operaciones financieras de derivados de cobertura para mitigar el riesgo de tasa de interés. Dichas operaciones son celebradas con diferentes contrapartes. Dado lo anterior, es posible que exista un deterioro en la situación financiera de dichas instituciones, lo que podría provocar incumplimientos en las operaciones financieras derivadas, lo cual, afectando adversamente los resultados del Instituto.

- ***Comportamiento futuro de los créditos no se puede garantizar por resultados del pasado***

El Instituto procura mantener un control sobre el deterioro de su cartera mediante procesos de originación de vanguardia y un sistema interno de clasificación de riesgos para evaluar el perfil de riesgo de los acreditados a través del centro de trabajo donde laboran, sin embargo, los mecanismos mencionados no son infalibles, además de que las características cualitativas y cuantitativas en las que están basados cambian constantemente. Por lo anterior, los adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán tomar en cuenta en su análisis, que el Instituto FONACOT no puede asegurar que el comportamiento futuro de los créditos sea consistente con la información contenida en el presente Reporte Anual, ya que dicha información corresponde sólo al comportamiento histórico observado hasta la fecha de análisis.

- ***Competencia***

El principal producto que ofrece el Instituto es crédito al consumo no revolvente, de acuerdo con la clasificación de la CONDUSEF y su simulador de crédito. [https://phpapps.condusef.gob.mx/condusef\\_personalnomina/](https://phpapps.condusef.gob.mx/condusef_personalnomina/)

Más allá de la competencia ofrecida por la Banca, el Instituto enfrenta la competencia de otras instituciones de crédito, particularmente, micro financieras, cajas de ahorro, uniones de crédito, sociedades cooperativas, proveedores de créditos informales y al consumo, las cuales podrían tener ventajas operativas o de cobertura en la prestación de determinados servicios financieros, pudiendo incidir de manera negativa en la participación de mercado del Instituto.

- ***Negociaciones laborales***

La mayoría de los empleados del Instituto son miembros del sindicato, lo que significa que se requiere negociar salarios, beneficios, puestos de personal y otros términos con ellos de manera colectiva. Aunque hasta ahora la relación con el sindicato ha sido cordial, el Instituto no puede garantizar que se mantendrá así en el futuro, por lo que, el Instituto podría enfrentar costos e interrupciones laborales en caso de una huelga u otro paro laboral.

- ***Exposición a riesgos operativos***

El Instituto cuenta con un área especialmente dirigida a identificar, controlar y mitigar los riesgos operativos a los que está expuesto, sin embargo, con lo anterior no puede asegurar la no existencia de pérdidas directas o indirectas que se generen por fallas en sus procesos internos, su personal o sus sistemas, incluyendo riesgos legales, que deriven en eventos de pérdida y que afecten en forma adversa, los resultados de operación.

- ***iii) Otros Factores de riesgo***

- ***Cambios regulatorios y decisiones gubernamentales***

El Instituto está sujeto a regulación para efectos de su organización, operación, capitalización, reservas para pérdidas crediticias, lineamientos de inversiones, indicadores de liquidez, políticas de otorgamiento de crédito, tasas de interés cobradas y disposiciones contables, entre otros aspectos. Esta regulación ha sido modificada en años recientes a lo cual el Instituto ha dado cumplimiento. En caso de que las disposiciones aplicables se modifiquen nuevamente, la posición financiera podría verse afectada.

Históricamente, el Instituto FONACOT, al igual que otros organismos de fomento, ha sido considerado dentro del plan anual de financiamiento del Gobierno Federal, lo cual reafirma la importancia estratégica del Instituto para este último.

No obstante, el Instituto no puede asegurar la continuidad en la propensión a recibir el mismo nivel de soporte por parte del Gobierno Federal o el hecho de que este último disminuya el grado de importancia estratégica que le ha concedido hasta el momento.

- ***Reformas a la LFT***

Actualmente el Instituto FONACOT cuenta con la ventaja de la recuperación de créditos a través de descuentos vía nómina. De conformidad con el artículo 132 fracción XXVI de la LFT, los centros de trabajo están obligados a efectuar las deducciones a la nómina de los trabajadores y enterar los descuentos de sus créditos al Instituto FONACOT. Consecuentemente, en caso de que exista alguna reforma a la LFT que elimine las obligaciones de los centros de trabajo y la prelación de cobro del Instituto, podría afectar en forma adversa la recuperación de los créditos y, por lo tanto, los pagos de intereses y principal, de los Certificados Bursátiles.

- ***Modificación en el método de estimación de reservas***

El Instituto FONACOT está sujeto a una extensa regulación y a la supervisión especializada de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Dicha reglamentación incluye regulación relativa a la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Eventualmente se podría actualizar la normatividad existente implicando un incremento en el monto de dichas estimaciones, lo cual incidiría en los resultados del Instituto.

## **D) Otros valores**

El Instituto ha presentado a la CNBV, a la BMV y a BIVA, de manera oportuna y en forma completa, la información de los reportes mensuales, trimestrales, anuales comparando el periodo actual con el mismo periodo del año anterior, así como los eventos relevantes conforme con la legislación aplicable. A la fecha de este Reporte Anual, al Instituto FONACOT no se le ha notificado algún incumplimiento respecto a las obligaciones que, conforme con los valores emitidos, mantiene en su carácter de emisor.

## **E) Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el RNV**

El Instituto FONACOT no ha realizado cambios o modificaciones a los derechos de los valores inscritos en el Registro Nacional de Valores.

## **F) Destino de los fondos**

El 100% de los recursos obtenidos se destinan al cumplimiento del objeto establecido en el artículo 2 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, principalmente para el otorgamiento de créditos en personas trabajadoras formales de país.

## **G) Documentos de carácter público**

Este Reporte Anual y otra información del Instituto FONACOT podrá ser consultada en:

<b>Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.</b>	<b>Comisión Nacional Bancaria y de Valores</b>	<b>Bolsa Institucional de Valores</b>
<a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a>	<a href="http://www.cnbv.gob.mx">www.cnbv.gob.mx</a>	<a href="http://www.biva.com">www.biva.com</a>
<b>Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores</b>		
<a href="http://www.fonacot.gob.mx">www.fonacot.gob.mx</a>		

Las personas encargadas de Relaciones con Inversionistas serán las siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Correo Electrónico</b>
C.P. Mariel Karina Zamora Nava	Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas	mariel.zamora@fonacot.gob.mx
Mtro. Luis Manuel Santiago Jaime	Subdirector General de Finanzas	luis.santiago@fonacot.gob.mx

Con domicilio en Avenida Insurgentes Sur No. 452, Colonia Roma Sur, 06760 y Plaza de la República 32, Colonia Tabacalera, C.P. 06030, ambas en la Ciudad de México, México, teléfono +52 (55) 5265 7400.

## 2. LA EMISORA

### A) Historia y desarrollo de la emisora

#### **Datos Generales**

##### **Denominación**

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores.

##### **Nombre Comercial**

INFONACOT o Instituto FONACOT.

##### **Fecha y lugar de constitución**

El INFONACOT se constituyó de conformidad con el Decreto que crea la Ley del INFONACOT publicado en el Diario Oficial de la Federación el 24 de abril de 2006, en la Ciudad de México, México.

##### **Ubicación de sus Oficinas Centrales**

Avenida Insurgentes Sur número 452, Colonia Roma Sur, C.P. 06760, y Plaza de la República 32, Colonia Tabacalera, C.P. 06030, ambas en la Ciudad de México.

##### **Otros Datos**

Página de Internet: [www.fonacot.gob.mx](http://www.fonacot.gob.mx)

Teléfonos: 55 5265-7400 y 55 8874-7474

Correo electrónico: [comunicacion.institucional@fonacot.gob.mx](mailto:comunicacion.institucional@fonacot.gob.mx)

### **Eventos Históricos Relevantes**

Como una respuesta del Gobierno Federal a las demandas de las trabajadoras y los trabajadores, externadas a través del Congreso del Trabajo, respecto a la ausencia de instituciones y medidas eficaces de protección en las operaciones comerciales y crediticias para ellos, que a menudo generaban condiciones que vulneraban su economía, se creó el Fondo de Fomento y Garantía para el Consumo de los Trabajadores (FONACOT), con el fin de proteger la capacidad adquisitiva y facilitarles el acceso a satisfactores materiales, sociales y culturales.

Para su creación, el 30 de diciembre de 1973, el H. Congreso de la Unión, dentro de las reformas a la LFT, incluyó la creación del FONACOT y el 2 de mayo de 1974 se publicó en el DOF el decreto que ordena la constitución de un fideicomiso público paraestatal, teniendo como fiduciario a Nacional Financiera (NAFIN), con los objetivos siguientes:

- Ordenar el establecimiento de un fondo con el fin de garantizar créditos institucionales baratos y oportunos para la adquisición de bienes de consumo duradero y pago de servicios.
- Permitir los descuentos por nómina al salario mínimo y superiores a éste, para el pago de créditos FONACOT libremente consentidos.
- Establecer como obligación de los patrones enterar, en su caso, a la institución bancaria acreedora o al FONACOT directamente, los descuentos efectuados al salario del trabajador para el pago de los créditos obtenidos a través del Fondo.

De esta forma, inició operaciones el FONACOT, cuya sede hasta 2003 se ubicó en Avenida Paseo de la Reforma número 506, colonia Juárez, C. P. 06600.

Con el propósito de estar en condiciones de responder a los requerimientos de las personas trabajadoras y dar continuidad a los mecanismos de modernización del organismo, el 24 de abril de 2006 se publicó en el DOF el Decreto de Ley que crea al Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (Instituto FONACOT), con ello, se le otorgaron nuevas atribuciones, de las cuales resalta el poder incorporar y beneficiar también a las trabajadoras y los trabajadores del apartado B de la LFT.

Posteriormente, en noviembre de 2012, otra reforma a la LFT estableció en su artículo 132 fracción XXVI Bis y segundo transitorio, la obligación de los patrones para afiliar a sus centros de trabajo al Instituto FONACOT, a efecto de que todas las personas trabajadoras formales puedan ser sujetos del crédito que proporciona la institución.

Asimismo, en 2014 las *Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento* emitidas por la CNBV el 1 de diciembre del mismo año en el DOF, consideran al INFONACOT como un organismo de fomento, según el artículo 1 fracción LXI, por lo que está sujeto a un marco regulatorio más robusto cuya finalidad es asegurar su solvencia, estabilidad y operación.

- ***Descripción del Instituto FONACOT***

Desde su origen, el INFONACOT ha brindado a las personas trabajadoras formales la posibilidad de ser sujetos de crédito con las mejores condiciones del mercado, para la adquisición de bienes de consumo duradero y servicios, promoviendo así una mejor utilización de sus ingresos y, por consecuencia, el bienestar familiar.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

**Resultados Relevantes del 2022**

**Colocación de crédito**

En el ejercicio 2022 se colocaron 31,870.461 miles de pesos entre más de un millón 334 mil personas trabajadoras formales. De esta manera, el Instituto rebasó la meta de colocación anual en 13.4%, dispersando 3,816,027 miles más de los programados. Con lo anterior, se benefició a más de 4.8 millones de personas<sup>2</sup>, incluyendo a las personas trabajadoras y sus familias, beneficiando a 881,604 personas más durante el mismo periodo de 2021.

Por lo que se refiere a la colocación de crédito por Dirección Regional Comercial, durante el período reportado, las cuatro Direcciones Regionales (DR) registraron un incremento significativo respecto al mismo periodo del año anterior; de las cuales destaca el incremento registrado en la DR Occidente de 29.8%, equivalente a 1,374,304 miles de pesos, seguida de la DR Centro con un 29.2%, equivalente a 1,558,632 miles de pesos. Cabe señalar, que la DR Norte continúa siendo la dirección que mayor participación tiene en la colocación de los recursos con un 45.5% del total a nivel nacional.

**Monto Colocado por Dirección Regional 2022 vs 2021**  
(Miles de pesos)

Región	A Diciembre 2021	2022		
	Real	Monto Colocado (miles de pesos)	Meta (miles de pesos)	% de Cumplimiento
		Enero - Diciembre		
<b>NORTE</b>	11,482,976	14,507,953	12,962,547	111.9
<b>CENTRO</b>	5,341,125	6,899,757	5,956,313	115.8
<b>OCCIDENTE</b>	4,605,253	5,979,557	5,174,920	115.5
<b>SURESTE</b>	3,524,550	4,481,856	3,960,654	113.2
<b>APP MOVIL*</b>	N/A	1,338	N/A	N/A
<b>Total</b>	<b>24,953,904</b>	<b>31,870,461</b>	<b>28,054,434</b>	<b>113.6</b>

\*Créditos otorgados a través de la Aplicación Móvil, el cual no cuenta con meta ni con porcentaje de cumplimiento y no está asignado a ninguna región.

Para el periodo señalado, el 58.9% de los recursos fueron otorgados a dos o más años, registrándose con ello un plazo promedio ponderado de 22.1 meses, lo que significa una reducción en el plazo de 0.3 meses respecto al mismo periodo del año anterior.

Por lo que se refiere a la distribución por tipo de crédito, durante el periodo analizado, el 63.4% (20,215,100 miles de pesos) de la colocación se realizó con Crédito Efectivo; 34.0% (10,838,300 miles de pesos) con crédito Efectivo Mujer; 2.1% (669,000 miles de pesos) con el nuevo producto lanzado en el mes de agosto, Crédito Mujer Efectivo Región Sur y Estado de Guerrero y 0.5% (148,100 miles de pesos) con Crédito a Damnificados.

<sup>2</sup> Personas beneficiadas: número de trabajadores que ejercen crédito por el indicador de INEGI que indica el promedio de ocupantes por vivienda particular habitada (3.6), según Censo de Población 2020 del INEGI.

## ***Recuperación del Crédito***

Derivado de la gestión de diversas actividades del proceso de cobranza en el periodo de enero a diciembre de 2022, el monto total recuperado ascendió a 30,336,800 miles de pesos, representando un incremento del 22.7% comparado con el mismo periodo de 2021.

## ***Afiliación***

Al cierre de 2022, el número de centros de trabajo registrados en el Instituto fue de 17,071 por lo que el saldo total al cierre de diciembre fue de 412,221 centros de trabajo, de los cuales, en 79,843 al menos un trabajador contó con crédito FONACOT.

## ***Firma de Convenios***

Durante 2022 se firmaron 98 convenios de difusión con centros de trabajo de las confederaciones, cámaras empresariales, gobiernos, municipios, organizaciones sindicales, empresas y dependencias públicas.

## ***Acciones Relevantes Implementadas en 2022***

- Se actualizó el Estatuto Orgánico del Instituto FONACOT, el cual contempla adecuar la estructura, facultades y atribuciones de las diferentes Unidades Administrativas que lo integran, lo anterior, a fin de cumplir los objetivos y cubrir las necesidades Institucionales.
- Se modificó el Manual de Crédito y su Procedimientos Específicos permitiendo otorgar crédito a personas trabajadoras eventuales con antigüedad mínima de 6 meses, y se redujo la antigüedad requerida para centros de trabajo, de dos a un año
- Se superó la meta de colocación establecida para 2022 en 13.6%, pasando de 28,054,430 miles de pesos a 31,870,460 miles de pesos, regostando un crecimiento de 27.7%, con respecto al ejercicio 2021, beneficiando 1,334,606 personas trabajadoras formales.
- Al cierre de 2022 se tenían registrados 412,221 se afiliaron que representó un incremento del 4.2% con respecto a 2021, y se instalaron 5,529 módulos en Cámaras empresariales, Organismos sindicales, parques industriales y centros de trabajo.
- Se aprobó la entrada en vigor del producto Efectivo Mujer Región Sur y Estado de Guerrero, el cual, tiene como beneficio el 0% de comisión por apertura para las trabajadoras de los estados de la región sur-sureste del país.

## ***Estrategia Institucional en alineación al Plan Nacional de Desarrollo***

Con el fin de contribuir al cumplimiento de la política pública laboral establecida por el Gobierno Federal, en línea con el Plan Nacional de Desarrollo 2019-2024, el Instituto FONACOT se ha integrado en el Programa Sectorial de Trabajo y Previsión Social, con el propósito de brindar financiamiento y facilitar el acceso a créditos para los trabajadores formales del país.

## B) Descripción del negocio

### i) Actividad principal

La función social del Instituto FONACOT consiste en otorgar financiamiento y garantizar el acceso a créditos en condiciones favorables a las personas trabajadoras formales, así como promover el ahorro, para mejorar su bienestar y el de sus familias.

En virtud de su carácter de institución financiera, el Instituto FONACOT debe satisfacer de manera simultánea los criterios de rentabilidad y eficiencia propios de una entidad que maneja recursos que capta en el mercado.

El Crédito FONACOT se otorga a trabajadoras y trabajadores formales que perciben desde un salario mínimo, en función de sus necesidades y capacidad de pago, con el fin de evitarles un riesgo de sobreendeudamiento que comprometa su estabilidad económica.

El monto del financiamiento a las personas llega a poco más de tres meses de sueldo y se utiliza principalmente para la adquisición de bienes de consumo duradero o pago de servicios, incluso para cubrir cualquier necesidad o eventualidad. Los plazos de pago del crédito van desde 6 hasta 30 meses, y los descuentos se aplican en porcentajes del 10%, 15% y 20% de su salario.

A partir de diciembre de 2018, la dispersión del crédito FONACOT se realiza exclusivamente a través del depósito a una cuenta a nombre de la persona trabajadora a la que se le otorga.

A continuación, se indican las características de los productos del Instituto:

#### Crédito Efectivo

- Tasas de interés preferenciales.
- Plazos de 6, 12, 18, 24 y 30 meses.
- Comisión por apertura del 2%.
- Medio de disposición: depósito a cuenta propia del trabajador o trabajadora.
- Pago del crédito vía nómina.
- Seguro de Crédito por pérdida de empleo, fallecimiento, incapacidad o invalidez total y permanente.

Producto	Plazo (Meses)	10% Nivel de Endeudamiento		15% Nivel de Endeudamiento		20% Nivel de Endeudamiento		Comisión por Apertura
		Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	
Crédito en Efectivo	6	12.53%	25.90%	12.83%	26.40%	13.10%	26.80%	2.00%
	12	13.61%	25.00%	13.94%	25.50%	14.78%	26.70%	
	18	14.49%	25.10%	14.78%	25.50%	15.33%	26.20%	
	24	15.89%	26.30%	16.17%	26.70%	16.72%	27.40%	
	30	16.17%	26.30%	16.72%	27.00%	17.23%	27.70%	

Nota: El porcentaje de nivel de endeudamiento se refiere a la cantidad máxima, en cada caso, que se descontará al cliente de su sueldo mensual para pagar su crédito FONACOT

Actualmente, en adición al Crédito Efectivo, existen las siguientes formas de otorgamiento del crédito con características especiales:

## **Crédito Efectivo Mujer FONACOT**

- Tasas de interés preferenciales.
- Plazos de 6, 12, 18, 24 y 30 meses.
- Comisión por apertura del 2%.
- Medio de disposición: depósito a cuenta propia de la trabajadora.
- Pago del crédito vía nómina.
- Protección de Crédito por pérdida de empleo, fallecimiento, incapacidad o invalidez total y permanente.

Producto	Plazo (Meses)	10% Nivel de Endeudamiento		15% Nivel de Endeudamiento		20% Nivel de Endeudamiento		Comisión por Apertura
		Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	
Mujer	6	8.90%	20.70%	12.11%	25.30%	12.38%	25.70%	2.00%
	12	12.85%	24.00%	13.17%	24.40%	13.96%	25.50%	
	18	13.69%	24.00%	13.96%	24.40%	14.48%	25.10%	
	24	15.01%	25.10%	15.27%	25.50%	15.79%	26.20%	
	30	15.27%	25.00%	15.79%	25.70%	16.27%	26.40%	

Nota: Información para fines informativos y de comparación exclusivamente, podrán variar dependiendo las condiciones de cada cliente.

## **Crédito Mujer Efectivo Región Sur y Estado de Guerrero**

A partir de agosto de 2022, con la finalidad de seguir favoreciendo las condiciones de vida de las trabajadoras y de contribuir a reducir la brecha de género, el Instituto FONACOT puso a su disposición el Crédito Mujer Efectivo Región Sur y Estado de Guerrero (Mujer Sur), con el 0.0% de comisión por apertura en los estados de Campeche, Chiapas, Guerrero, Oaxaca, Puebla, Quintana Roo, Tabasco, Tlaxcala, Veracruz y Yucatán.

Producto	Plazo (Meses)	10% Nivel de Endeudamiento		15% Nivel de Endeudamiento		20% Nivel de Endeudamiento		Comisión por Apertura
		Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	
Mujer Efectivo Región Sur y estado de Guerrero	6	8.90%	15.60%	12.11%	20.00%	12.38%	20.40%	0.00%
	12	12.85%	20.50%	13.17%	20.90%	13.96%	22.00%	
	18	13.69%	21.40%	13.96%	21.70%	14.48%	22.40%	
	24	15.01%	22.90%	15.27%	23.30%	15.79%	24.00%	
	30	15.27%	23.20%	15.79%	23.90%	16.27%	24.50%	

Nota: Información para fines informativos y de comparación exclusivamente, podrán variar dependiendo las condiciones de cada cliente.

## **Apoyo a Damnificados.**

Es una línea de crédito que aplica principalmente para la adquisición de bienes que contribuyan a recuperar su patrimonio, como línea blanca, electrodomésticos, material de construcción y muebles.

- Tasas de interés preferenciales en los plazos de 12,18 y 24 meses.
- Sin comisión por apertura.
- Plazo de gracia de 120 días, para el primer descuento.
- Medio de disposición a través del depósito en cuenta del trabajador.
- Seguro de Crédito por pérdida de empleo, fallecimiento, incapacidad o invalidez total y permanente.

Producto	Plazo (Meses)	10% Nivel de Endeudamiento		15% Nivel de Endeudamiento		20% Nivel de Endeudamiento		Comisión por Apertura
		Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	
Damnificados	6	20.03%	26.00%	20.47%	26.60%	20.92%	27.10%	0.00%
	12	17.78%	24.00%	18.91%	25.30%	20.50%	27.30%	
	18	19.67%	26.70%	20.05%	27.20%	20.81%	28.10%	
	24	21.56%	29.40%	21.94%	29.80%	22.70%	30.80%	
	30	25.81%	36.20%	26.70%	36.40%	28.04%	38.20%	

Nota: El porcentaje del Sueldo Mensual se refiere a la cantidad máxima, en cada caso, que se descontará al cliente de su sueldo mensual para pagar su crédito FONACOT.

El programa aplica a partir de que se active la Declaratoria de Emergencia emitida por la Secretaría de Gobernación, publicada mediante boletín en su página de internet y hasta que se dé el aviso de término de dicha declaratoria, mediante publicación en el Diario Oficial de la Federación (DOF).

También aplica cuando se active la Declaratoria de Desastre Natural, emitida por el DOF y persistirá durante 3 meses, más 15 días hábiles.

## **ii) Canales de distribución**

Al cierre de diciembre de 2022, el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores cuenta con 110 módulos distribuidos de la siguiente manera:

- 66 Representaciones a cargo de las Direcciones Estatales.
- 25 Direcciones Estatales y de Plaza distribuidas en Regiones: Norte, Occidente, Centro y Sur.
- 19 Módulos de Atención

La distribución fue modificada derivado de la Regularización de la Estructura Orgánica del Área Comercial, aprobada mediante el acuerdo CD ME 37-280422 dictado durante la 84ª Sesión Ordinaria del Consejo Directivo del INFONACOT, realizada el 28 de abril del 2022.

Asimismo, a través del Centro de Atención Telefónica se realiza la atención a través de una llamada, chat o correo electrónico, para que las personas trabajadoras y los centros de trabajo, puedan realizar consultas para el otorgamiento de crédito, recuperación del crédito, afiliación de centros de trabajo, aclaraciones, quejas, citas y/o información sobre planes de salidas. La atención se da los 365 días del año, de las 8:00 a las 22:00 horas. Durante

el 2022, el Instituto recibió a través del centro de atención telefónica 798,404 llamadas de entrada, 138,080 chats, y 1,110,965 interacciones en aplicación de mensajería instantánea, lo que representa un total de 2,047,449 atenciones a usuarios.

Por otra parte, la página de Internet ofrece al público información sobre requisitos, documentos para el crédito FONACOT, afiliación de centros de trabajo y planes de salida. Se mantiene también, el acceso a servicios en línea para el pre-registro de trabajadores, generación de estados de cuenta y referencias bancarias para el pago del crédito, consulta de centros de trabajo afiliados, generación de citas, afiliación de centros de trabajo (micrositio), acceso al portal multibancos y demás información institucional.

### **iii) Patentes, licencias, marcas y otros contratos**

A la fecha de este Reporte Anual, el Instituto FONACOT cuenta con el título de registro de la marca "Instituto FONACOT" de fecha 1º de diciembre de 2020, expedido por Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial (IMPI), cuyo registro tiene una vigencia de diez años contados a partir de la fecha de presentación de la solicitud, de conformidad con el artículo 178 de la Ley Federal de Protección a la Propiedad Industrial.

Los instrumentos jurídicos que maneja el Instituto FONACOT corresponden al funcionamiento y operación normal.

### **iv) Principales clientes**

Al cierre de 2022, de las 1,334,606 trabajadoras y trabajadores que dispusieron de su crédito FONACOT, el 97.4% del total corresponde a aquéllos que perciben entre uno y siete salarios mínimos.

**Número de Trabajadores con Crédito  
por Ingreso de los Trabajadores**

SALARIOS MÍNIMOS	TOTAL	
	Trabajadores	Part. %
1	304,611	97.4
2	559,330	
3	233,495	
4	107,795	
5	50,138	
6	27,827	
7	16,404	
>= 8	35,006	2.6
<b>TOTAL</b>	<b>1,334,606</b>	<b>100.0</b>

Asimismo, el 92.2% del monto de crédito total otorgado se concentra en los trabajadores con este mismo rango salarial.

**Créditos Ejercidos por Ingreso de los Trabajadores**

SALARIOS MÍNIMOS	TOTAL	
	Monto (Miles de Pesos)	Part. %
1	3,861,419.3	92.2
2	11,282,223.9	
3	6,507,233.0	
4	3,615,400.4	
5	2,010,018.3	
6	1,279,113.5	
7	844,136.8	
>= 8	2,470,915.2	7.8
<b>TOTAL</b>	<b>31,870,461</b>	<b>100.0</b>

Por lo que se refiere a la distribución del monto de los créditos otorgados por edad de las personas trabajadoras, el 84.9% se concentra en aquellos que tienen entre 18 y 50 años.

**Monto Ejercido por Edad y Género**  
(miles de pesos)

MONTO EJERCIDO POR EDAD Y GÉNERO (Miles de pesos)				
EDAD	FEMENINO	MASCULINO	TOTAL	PART %
<b>18-29</b>	1,931,682.7	3,874,954.3	5,806,637.0	18.2
<b>30-35</b>	2,329,927.0	4,363,597.8	6,693,524.9	21.0
<b>36-40</b>	2,059,622.1	3,402,047.7	5,461,669.8	17.1
<b>41-45</b>	1,889,388.9	3,025,993.1	4,915,382.0	15.4
<b>46-50</b>	1,599,375.6	2,569,152.6	4,168,528.1	13.1
<b>51-55</b>	1,114,538.6	1,843,950.0	2,958,488.6	9.3
<b>56-60</b>	550,248.3	1,007,061.9	1,557,310.2	4.9
<b>&gt;=61</b>	103,045.0	205,875.0	308,920.0	1.0
<b>TOTAL</b>	<b>11,577,828.1</b>	<b>20,292,632.4</b>	<b>31,870,460.6</b>	<b>100.0</b>

Asimismo, el 63.6% del monto de crédito colocado, se otorgó a hombres y el 36.4% a mujeres.

**v) Legislación aplicable y situación tributaria**

**Legislación aplicable**

De conformidad con el artículo 5° de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores las operaciones y servicios del Instituto se rigen por lo dispuesto en dicha Ley y, en lo no previsto, por la Ley Federal del Trabajo, la legislación mercantil, los usos y prácticas mercantiles y el Código Civil Federal. Asimismo, la organización, funcionamiento y operación administrativa del Instituto como organismo descentralizado, integrante del sistema financiero mexicano, en lo que no se oponga a su

Ley, le serán aplicables, la Ley Federal de las Entidades Paraestatales y la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal.

Adicionalmente, al Instituto FONACOT, está sujeto a diversas regulaciones como ente público, entre ellas el Reglamento de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo a los Trabajadores y el Estatuto Orgánico del mismo Instituto.

De igual forma, dado que el Instituto FONACOT realiza actividades financieras, está sujeto a la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros y a las Disposiciones de carácter general aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento y a las Disposiciones de carácter general aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, ambas emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

### **Situación tributaria**

El Instituto FONACOT es una persona moral no contribuyente, por lo que no es causante del Impuesto Sobre la Renta, teniendo sólo obligaciones como retenedor; también está exento del pago de Participación de los Trabajadores en las Utilidades, según oficio emitido por el Administrador Central Jurídico de Grandes Contribuyentes del Servicio de Administración Tributaria (SAT) con número 330-SAT-IV-2-HFC-9508/07 del 19 de diciembre de 2007.

### **vi) Recursos humanos**

<b>Empleados del Instituto FONACOT</b>		
<b>Tipo de Empleado</b>	<b>Personal Ocupado</b>	<b>Porcentaje</b>
Funcionarios	136	10.0
Personal Operativo Confianza	338	24.0
Personal Operativo Sindicalizado	918	66.0
<b>Total</b>	<b>1,392</b>	<b>100.0</b>

El personal del Sindicato de Empleados del Instituto FONACOT, se rige por el Contrato Colectivo de Trabajo que administra la relación de trabajo entre las y los empleados operativos sindicalizados y el Instituto FONACOT.

El contrato se revisa cada dos años y en el mismo se estipula que cada año se revisará el tabulador.

### **vii) Desempeño ambiental**

En las actividades correspondientes a dotar de infraestructura necesaria para llevar a cabo las labores sustantivas del Instituto, o bien, optimizar, mantener y conservar la misma, ya existente, se incluyen diversas estrategias y medidas de aplicación eco ambientales, que coadyuvan al ahorro de energía eléctrica, ahorro de agua, entre otras, en congruencia con una responsabilidad ambiental y social.

## **Energía eléctrica**

Durante el año, a pesar de la incorporación de la totalidad de la población de trabajadores del Instituto a sus lugares de trabajo, se generó un ahorro en el gasto de energía eléctrica por un importe de 1,300.0 miles de pesos, pasando de 9,700.0 miles de pesos en 2021 a 8,400.0 miles de pesos en 2022. Derivado de las siguientes acciones:

- Durante 2022 se continuó con la sustitución de luminarias tipo paneles de LED para las direcciones Regionales, Estatales, de Plaza y oficinas de Representación, considerando el volumen de esta última adquisición de luminarias.
- Se limitó el uso de artefactos eléctricos y/o electrónicos como ventiladores individuales, equipos de audio, hornos de microondas particulares, refrigeradores, multifuncionales, etc.
- Se mantienen apagados los aires acondicionados cuando las condiciones climatológicas o las actividades propias de los inmuebles lo permitan y en horas inhábiles.

## **Ahorro de agua potable**

Se dio prioridad a la instalación de llaves con dispositivos especiales de ahorro de agua en muebles de baño que ayuden a racionar su uso, y en cada inmueble del Instituto se verifica que no existan fugas de agua, de así ser necesario se da solución de forma inmediata.

## **Recolección de basura**

Con la finalidad de disminuir el impacto ambiental previo al desalojo de la basura, se realiza la separación de desechos orgánicos como papel y cartón, se separan los desechos inorgánicos como el PET y otros tipos de plásticos.

## **Ahorro de papel**

Se continúa con las medidas de ahorro en el consumo de papel y artículos de escritorio al racionar el suministro, buscando reducir el uso del papel para la impresión y fotocopiado, impulsando su reciclaje.

## **viii) Información de mercado**

### **Análisis comparativo de oferentes de crédito**

Al cierre de diciembre 2022, con base en el Simulador de Crédito Personal y de Nómina de la CONDUSEF, se realizó un comparativo con otros oferentes de crédito, en el que se puede observar que, el crédito FONACOT, tiene la tasa de interés más baja en relación con otras instituciones que ofrecen un crédito de nómina al mismo plazo. Este comparativo se realizó con el monto promedio de crédito del mes de diciembre de FONACOT, y a un plazo de 24 meses, para tener las mismas condiciones de comparación con las otras Instituciones como se muestra a continuación:

**Comparativo de condiciones, Crédito de Nómina de 23,378 a un plazo de 24 meses**

Institución	Tasa de interés máxima (%)	CAT (%)	Forma de Pago	Seguro del crédito	Comisión por apertura	Antigüedad requerida (meses)	Ingresos mínimos requerido	Pago Total
Fonacot Crédito Mujer Efectivo Sur y Guerrero	15.8%	24.0	Descuento vía nómina	Desempleo, vida e invalidez	No Aplica	12	3,696.5	31,492.2
Fonacot Crédito Mujer Efectivo	15.8%	26.2	Descuento vía nómina	Desempleo, vida e invalidez	2%	12	3,696.6	32,222.8
Fonacot Crédito Efectivo	16.7%	27.4	Descuento vía nómina	Desempleo, vida e invalidez	2%	12	3,696.6	32,643.8
Inbursa	28.0%	31.9	Efectivo, cheque, cuenta y transferencia	Vida y desempleo	No Aplica	12	2,000.0	32,586.0
BBVA	37.5%	47.2	E y C	Vida y desempleo	No Aplica	3	2,000.0	36,353.6
HSBC	40.0%	50.9	Efectivo, cheque y cuenta	Vida e invalidez	No Aplica	12	3,000.0	37,084.1
Scotiabank	44.9%	59.8	Efectivo y transferencia	Vida y desempleo	No Aplica	1	3,000.0	39,445.5
Banorte	45.0%	61.1	Efectivo y cuenta	Vida y desempleo	350	3	2,000.0	39,510.4
Abancom	48.0%	71.9	No disponible	No Aplica	3.0%	12	No Aplica	42,900.2
Más Nómina	60.0%	85.9	No disponible	No Aplica	3.0%	No disponible	No Aplica	45,895.4
Global Leading	37.0%	90.9	No disponible	No Aplica	No Aplica	No disponible	No Aplica	45,795.4
Inventa Créditos	42.0%	93.3	Efectivo, cheque, cuenta y transferencia	Vida y desempleo	845.2	No disponible	No Aplica	47,061.1
Credenz	45.0%	99.6	Efectivo, cheque, cuenta y transferencia	No Aplica	No Aplica	2	3,000.0	48,520.5
Multiplica México	78.0%	103.8	No disponible	No Aplica	406.0	12	No Aplica	54,910.8
Santander	65.0%	112.3	Efectivo, cheque, cuenta y transferencia	Vida y desempleo	No Aplica	3	3,000.0	49,948.9
KRTC Su Financiera	92.0%	151.6	No disponible	No Aplica	411.6	No disponible	No Aplica	58,436.0

Fuente: Fonacot, a partir de las páginas de Internet de cada una de las instituciones presentadas. El comparativo se realizó en el Simulador de Crédito Personal y de Nómina de la CONDUSEF al 31 de diciembre de 2022, por un monto de 23,378 pesos a un plazo de 24 meses y un ingreso de 10,000 pesos. Únicamente se incluyen instituciones con el plazo consultado.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

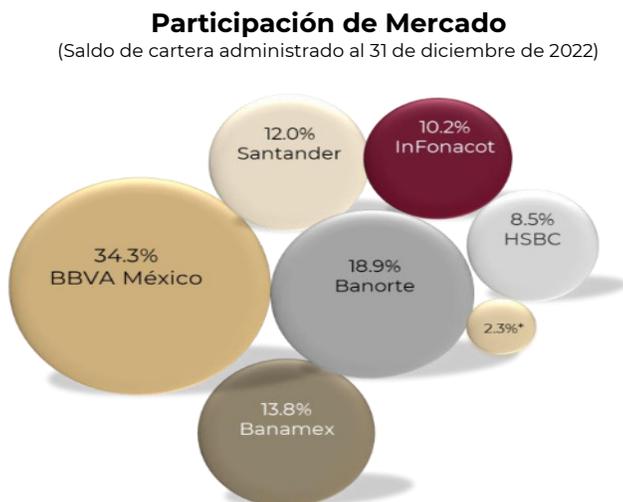
## Análisis de participación de mercado por tipo de cartera

### Cartera Total de Créditos de Nómina de la Banca

Al cierre de diciembre 2022, la cartera total de Créditos de Nómina fue de 360,723,731.47 miles de pesos. Con respecto a esta cifra, el Instituto Fonacot tiene una participación del 10.2 por ciento, mientras que BBVA y Banorte, los bancos con mayor participación, tienen el 34.3 por ciento y 18.9 por ciento, respectivamente.

Cartera y Créditos de Banca Múltiple (Créditos de Nómina sin Fonacot): 323,955,578.44 miles de pesos.

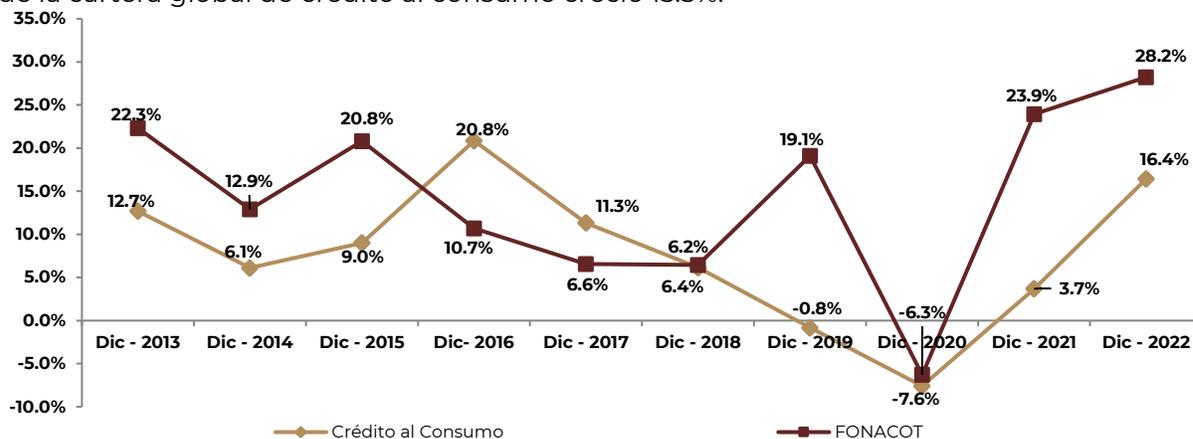
Cartera y Créditos del Instituto: 36,768,153.03 miles de pesos.



\*Resto de las Instituciones de Banca Múltiple participan con el 2.3%  
Fuente: Boletín Estadístico de Banca Múltiple de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

### Crédito al Consumo

Al cierre del tercer trimestre de 2022, el saldo de la cartera crediticia del Instituto FONACOT se incrementó en 28.2% comparado con el mismo periodo del 2021, mientras que el saldo de la cartera global de crédito al consumo creció 13.3%.



Fuente: Banco de México, Sistema de Información Económica, Financiamiento e información financiera de intermediarios financieros

**Variación de la Cartera de Crédito al Consumo y FONACOT**

<b>Año</b>	<b>Crédito al Consumo</b>	<b>Var. Anual %</b>	<b>FONACOT</b>	<b>Var. Anual %</b>
Dic - 2013	850,479,600	12.7%	12,106,800	22.3
Dic - 2014	902,490,900	6.1%	13,668,000	12.9
Dic - 2015	983,822,800	9.0%	16,513,600	20.8
Dic- 2016	1,188,926,500	20.8%	18,279,200	10.7
Dic - 2017	1,323,623,300	11.3%	19,478,100	6.6
Dic - 2018	1,405,033,600	6.2%	20,732,500	6.4
Dic - 2019	1,393,319,000	-0.8%	24,690,400	19.1
Dic - 2020	1,287,666,400	-7.6%	23,137,700	-6.3
Dic - 2021	1,335,161,600	3.7%	28,673,900	23.9
Dic - 2022	1,554,554,700	16.4%	36,768,150	28.2

Cifras en miles de pesos.

Fuente: Banco de México, Sistema de Información Económica, Financiamiento e información financiera de intermediarios financieros; Subdirección de Información Financiera del Instituto FONACOT.

**ix) Estructura corporativa.**

En términos del artículo 1º de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, el Instituto es un organismo público descentralizado de interés social, con personalidad jurídica y patrimonio propio, así como con autosuficiencia presupuestal y sectorizado en la Secretaría del Trabajo y Previsión Social del Poder Ejecutivo Federal, por lo que no está catalogado ni forma parte de ningún grupo empresarial.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

**x) Descripción de sus principales activos.**

El principal activo del Instituto FONACOT es su cartera de Créditos; en cuanto al activo fijo, destacan los 10 inmuebles propiedad de Instituto, los cuales se describen en el siguiente cuadro:

Clasificación	No.	Entidad Federativa	Población	Ubicación	Oficina que Ocupa	Superficie Construida (M²)	Valor (miles de pesos)	Asegurado	Tipo de Avalúo y Fecha de emisión
Inmueble Propio	1	Chihuahua	Chihuahua	Av. Allende esquina con 7a. S/N, Colonia Zona Centro, C.P.31000	Inmueble Desocupado	223.57	2,357	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022
Inmueble Propio	2	Coahuila	Torreón	Av. Morelos N°138 Poniente, Col. Centro, C.P.27000	Dirección Estatal Torreón	424	7,685	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022
Inmueble Propio	3	Ciudad de México	Miguel Hidalgo	Av. Mar Adriático N°46, Col.Popotla, C.P.11400	Almacén General	825.36	8,445	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022
Inmueble Propio	4	Ciudad de México	Cuauhtémoc	Av. Insurgentes Sur N°452, Col. Roma Sur, C.P. 06760	Oficinas Generales	7,655.88	209,773	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022
Inmueble Propio	5	Jalisco	Guadalajara	Av. Federalismo, esquina a Eulogio Parra N°696, Col. Artesanos Sector Juarez, C.P.44200	Inmueble Desocupado	735.34	8,338	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022
Inmueble Propio	6	Morelos	Cuernavaca	Av. Plan de Ayala, N°1200, Col. Chapultepec, C.P.62451	Inmueble Desocupado	737.13	7,747	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022
Inmueble Propio	7	Tamaulipas	Reynosa	Av. Aldama N°1100-26, Col. Centro, Centro Comercial Rio Grande, C.P. 81001	Inmueble Desocupado	240	2,826	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022
Inmueble Propio	8	Sinaloa	Guasave	Avenida Barracuda S/N (Lotes 4, 10, 11, 12 y 13) Fraccionamiento las Glorias, C.P. 81001	Terreno Baldío	N/A	1,826	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022
Inmueble Propio	9	Sinaloa	Guasave	Avenida Barracuda S/N (Lotes 1, Manzana 29) Fraccionamiento las Glorias, C.P. 81001	Terreno Baldío	N/A	3,557	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022
Inmueble Propio	10	Guerrero	Acapulco	Andador Vicente Suárez Lote 23, manzana 54, Colonia Las Cruces, C.P. 39791	Casa desocupada	64	602	Si	Avalúo Paramétrico 04/05/2022

**xi) Procesos judiciales, administrativos o arbitrales.**

De los juicios en los que actualmente el Instituto es parte, no existen ni se detecta la probabilidad de que existan procesos relevantes de carácter judicial, administrativo o arbitral distintos de aquellos que forman parte del curso normal del negocio, y que pudieran repercutir de manera adversa en los resultados de la operación y la posición financiera del Instituto.

De igual manera, se informa que este Organismo, dada su naturaleza jurídica, no se encuentra en los supuestos previstos en los numerales 9 y 10 de la Ley de Concursos Mercantiles y tampoco puede ser declarado ni encontrarse en condición de declararse en concurso mercantil. Es de señalar que, en términos del artículo 12 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, el Instituto "se considerará de

acreditada solvencia y no estará obligado a constituir depósitos o garantías de cualquier tipo para el cumplimiento de sus obligaciones de pago”.

### ***xii) Acciones representativas del capital social***

El Instituto FONACOT no tiene accionistas.

### ***xiii) Dividendos***

El Instituto FONACOT no decreta dividendos.

### ***xiv) Controles cambiarios y otras limitaciones que afecten a los tenedores de los títulos***

El Instituto no tiene ningún control cambiario ni otra limitación que afecte a los tenedores de los certificados bursátiles; todas sus operaciones las realiza dentro del territorio nacional y en pesos mexicanos.

## **INFORMACIÓN FINANCIERA**

### ***A) Información financiera***

El 1 de diciembre de 2014 la Comisión publicó a través del Diario Oficial de la Federación (DOF), las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento (CUOEF), que representan un instrumento jurídico que contiene las disposiciones aplicables a los fideicomisos públicos que formen parte del Sistema Bancario Mexicano, al Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, al Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, así como el Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado; y que sistematiza la integración y homologación de la terminología utilizada, a fin de brindar con ello certeza jurídica en cuanto al marco normativo al que los mencionados fideicomisos, fondos e instituciones deberán sujetarse en el desarrollo de sus operaciones, lo que también habrá de facilitar la consulta, cumplimiento y observancia de las disposiciones que resultan aplicables.

De acuerdo con lo mencionado anteriormente, los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, están preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para el Instituto FONACOT contenidos en el Anexo 37 de las Disposiciones establecidos por la Comisión, que señalan las reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación de las operaciones que realiza de acuerdo con su actividad propia en un periodo determinado.

Sin embargo, es importante comentar que, los estados financieros de junio, julio y agosto de 2020 se prepararon tomando como base los Criterios Contables Especiales autorizados por la CNBV mediante oficios número P306/2020 y P333/2020 del 30 de abril de 2020 y 31 de agosto de 2020, respectivamente; lo que permitió dar un tratamiento especial a la constitución de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios de aquellos créditos que se encontraban vigentes al 31 de marzo de 2020, y que se apegaron al Plan de Alivio promovido por el Instituto en apoyo a los trabajadores que se vieron afectados por la emergencia sanitaria SARS-CoV-2.

El Instituto FONACOT al ser un organismo descentralizado, tiene capacidad jurídica para suscribir títulos de crédito de certificados bursátiles fiduciarios, mediante la creación de fideicomisos irrevocables. Por lo que el Instituto realizó en el mes de abril de 2017 la liquidación del fideicomiso F/1632 (IFCOT CB-13) que se tenía y creó el Fideicomiso F/3220 el 12 de julio del mismo año, con el objeto de obtener financiamiento mediante la emisión de deuda fiduciaria bursátil, en el cual, el propio Instituto actúa como Fiduciario de segundo nivel, permitiéndole tener el beneficio sobre los remanentes de los activos del fideicomiso mediante un vehículo de bursatilización.

El 15 de octubre de 2020 se llevó a cabo la amortización del certificado bursátil Fiduciario emitido el 12 de julio de 2017 con clave de pizarra IFCOTCB 17 teniendo como vehículo de bursatilización el Fideicomiso F/3220, de conformidad con la CLÁUSULA VIII Sección VIII.3 y VIII.4 del contrato del fideicomiso. El Fideicomiso mencionado previamente, se extinguió de manera convenida el 16 de diciembre de 2020.

Para efectos de consolidación, el Instituto aplicó supletoriamente las NIF, debido a que no existe un criterio contable específico contenido en el Anexo 37 de las Disposiciones; en este sentido, la NIF utilizada es “B-8 Estados Financieros Consolidados o Combinados”, en su párrafo 51.7 que establece lo siguiente: en los casos en que durante el periodo haya cambiado la conformación de la entidad económica o grupo que se consolida, ya sea porque se adquirieron nuevas subsidiarias o se perdió el control sobre otras, este cambio debe aplicarse en forma prospectiva con base a la NIF “B-1 Cambios contables y corrección de errores”.

En relación con lo comentado anteriormente, también se aplicaron los Criterios de contabilidad contenidos en las Disposiciones (artículo cuarto transitorio, fracción III), referidos al C-1 “Reconocimiento y Bajas de Activos Financieros” y C-2 “Operaciones de bursatilización” de la “Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos”.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

# REPORTE ANUAL 2022

A continuación, se presenta los Estados Financieros del Instituto FONACOT al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

## INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRABAJADORES BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022, 2021 Y 2020

(Cifras en miles de pesos )

	2022		2021		2020	
	Importe	%	Importe	%	Importe	%
<b>ACTIVO</b>						
DISPONIBILIDADES	63,365.0	0.2%	29,782.1	0.1%	115,897.5	0.4%
INVERSIONES EN VALORES						
Títulos para negociar	-	-	1,391,253.7	4.2%	-	-
DEUDORES POR REPORTE	1,110,948.3	2.8%	1,489,713.3	4.5%	4,371,754.6	15.5%
DERIVADOS						
Con fines de cobertura	252,884.0	0.6%	-	-	-	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE						
Otros créditos de consumo	35,028,238.9	86.9%	27,052,797.8	81.4%	22,086,373.2	78.2%
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	<b>35,028,238.9</b>	<b>86.9%</b>	<b>27,052,797.8</b>	<b>81.4%</b>	<b>22,086,373.2</b>	<b>78.2%</b>
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA						
Otros créditos de consumo	1,763,625.1	4.4%	1,643,322.9	4.9%	1,074,378.5	3.8%
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	<b>1,763,625.1</b>	<b>4.4%</b>	<b>1,643,322.9</b>	<b>4.9%</b>	<b>1,074,378.5</b>	<b>3.8%</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>36,791,864.0</b>	<b>91.3%</b>	<b>28,696,120.7</b>	<b>86.4%</b>	<b>23,160,751.7</b>	<b>82.1%</b>
Menos:						
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>(2,683,456.5)</b>	<b>6.7%</b>	<b>(2,342,088.6)</b>	<b>(7.0%)</b>	<b>(2,073,377.2)</b>	<b>(7.3%)</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	<b>34,108,407.5</b>	<b>84.6%</b>	<b>26,354,032.1</b>	<b>79.3%</b>	<b>21,087,374.5</b>	<b>74.7%</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	4,575,055.5	11.3%	3,752,257.0	11.3%	2,439,617.5	8.6%
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	223.1	-	223.1	-	223.1	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	187,288.9	0.5%	191,862.2	0.6%	196,495.7	0.7%
OTROS ACTIVOS	19,236.5	-	16,006.6	-	15,779.8	0.1%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>40,317,408.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>33,225,130.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>28,227,142.7</b>	<b>100.0%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
CAPTACIÓN TRADICIONAL						
Títulos de crédito emitidos						
De corto plazo	2,459,239.1	14.4%	2,006,311.7	15.4%	-	-
De largo plazo	7,704,157.3	45.1%	6,136,770.2	47.2%	4,454,995.8	41.4%
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS						
Préstamos de instituciones de banca múltiple corto plazo	1,000,000.0	5.9%	-	-	1,205,155.7	11.2%
Préstamos de instituciones de banca múltiple largo plazo	-	-	-	-	1,002,175.3	9.3%
<b>ENDEUDAMIENTO (pasivo)</b>	<b>11,163,396.4</b>	<b>65.3%</b>	<b>8,143,081.9</b>	<b>62.6%</b>	<b>6,662,326.8</b>	<b>61.9%</b>
DERIVADOS	173,777.0	1.0%	4,200.1	-	81,247.56	0.8%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR						
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,241,000.3	30.7%	4,483,174.1	34.5%	3,527,166.3	32.8%
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	512,087.2	3.0%	378,941.7	2.9%	493,032.1	4.6%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>17,090,260.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>13,009,397.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,763,772.8</b>	<b>100.0%</b>
PATRIMONIO CONTABLE						
PATRIMONIO CONTRIBUIDO						
<b>Aportaciones del Gobierno Federal</b>	<b>20,089,357.1</b>	<b>86.5%</b>	<b>17,414,041.1</b>	<b>86.1%</b>	<b>14,623,800.1</b>	<b>83.7%</b>
PATRIMONIO GANADO						
Resultado por valuación de flujos de efectivo	79,106.9	0.3%	(4,200.1)	-	(81,247.5)	(0.5%)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	130,576.3	0.6%	130,576.3	0.6%	130,576.3	0.7%
<b>Resultado neto</b>	<b>2,928,107.6</b>	<b>12.6%</b>	<b>2,675,315.0</b>	<b>13.2%</b>	<b>2,790,241.0</b>	<b>16.0%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO CONTABLE</b>	<b>23,227,147.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>20,215,732.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>17,463,369.9</b>	<b>100.0%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO CONTABLE</b>	<b>40,317,408.8</b>		<b>33,225,130.1</b>		<b>28,227,142.7</b>	

**ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022, 2021 Y 2020**  
 (Cifras en miles de pesos)

	2022		2021		2020	
	Importe	%	Importe	%	Importe	%
Ingresos por intereses	6,373,252.7	100.0%	5,390,799.2	100.0%	5,346,178.7	100.0%
Gastos por intereses	(780,796.7)	(12.3)%	(443,595.8)	(8.2)%	(545,757.1)	(10.2)%
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>5,592,456.0</b>	<b>87.7%</b>	<b>4,947,203.4</b>	<b>91.8%</b>	<b>4,800,421.6</b>	<b>89.8%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,584,859.3)	(24.9)%	(1,643,877.4)	(30.5)%	(710,003.8)	(13.3)%
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>						
<b>CREDITICIOS</b>	<b>4,007,586.7</b>	<b>62.9%</b>	<b>3,303,326.0</b>	<b>61.3%</b>	<b>4,090,417.8</b>	<b>76.5%</b>
Comisiones y tarifas pagadas	(15,413.0)	(0.2)%	(14,070.1)	(0.3)%	(13,230.8)	(0.2)%
Otros ingresos (egresos) de operación	708,248.2	11.1%	1,207,986.3	22.4%	843,641.6	15.8%
Gastos de administración y promoción	(1,772,314.3)	(27.8)%	(1,821,927.2)	(33.8)%	(2,130,587.6)	(39.9)%
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>2,928,107.6</b>	<b>45.9%</b>	<b>2,675,315.0</b>	<b>49.6%</b>	<b>2,790,241.0</b>	<b>52.2%</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>2,928,107.6</b>	<b>45.9%</b>	<b>2,675,315.0</b>	<b>49.6%</b>	<b>2,790,241.0</b>	<b>52.2%</b>

Las explicaciones y comentarios de las principales variaciones de estos estados financieros se encuentran documentados en la sección 3 D) del presente reporte anual.

## **B) Información financiera por línea de negocio y zona geográfica.**

**Créditos otorgados por zona al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020**  
 (Miles de pesos)

Región	2022			2021			2020	
	No.	Monto	Var.	No.	Monto	Var.	No.	Monto
Centro	301,092	6,899,757.1	29.2%	239,738	5,341,125.3	19.3%	257,321	4,477,050.9
Norte	564,072	14,507,953.1	26.3%	471,453	11,482,975.7	57.6%	406,485	7,286,971.6
Occidente	271,283	5,979,556.7	29.8%	215,624	4,605,253.0	36.3%	210,520	3,377,901.6
Sur	206,120	4,481,856.0	27.2%	170,034	3,524,550.0	34.4%	167,469	2,622,494.6
Aplicación Móvil	52	1,337.7	-	-	-	-	-	-
Plataforma Diez Mil	-	-	-	-	-	-	1,911	19,110.0
<b>Total</b>	<b>1,342,619</b>	<b>31,870,461.6</b>	<b>27.7%</b>	<b>1,096,849</b>	<b>24,953,904.0</b>	<b>40.32%</b>	<b>1,043,706</b>	<b>17,783,528.7</b>

En la información presentada se puede observar que en 2021 la colocación del Instituto creció 40.3% con respecto al 2020. Lo anterior, debido a la reactivación de las operaciones y a la recuperación de la colocación posterior a la emergencia sanitaria.

En 2022, la colocación del Instituto presentó un crecimiento del 27.7% respecto al 2021. Lo anterior, derivado de la estabilización de las actividades laborales en el país, modificaciones en el Manual de Crédito, maximización de la capacidad instalada del Instituto, el lanzamiento del Producto Crédito Mujer Efectivo Sur y Estado de Guerrero, así como acciones de difusión y promoción.

Durante el 2022 se desarrollaron campañas de promoción a través de los diferentes medios de comunicación con los que cuenta el Instituto: impresos y digitales, así como en colaboración con otras instituciones. De estas campañas destacan:

### ➤ **Difusión Permanente**

Afiliación a Centros de Trabajo, Producto Crédito En Efectivo, Producto Crédito Mujer Efectivo, Anti-coyotaje, Campaña preventiva Crédito de Apoyo a Damnificados, Programación de citas, Cambio de Número FONACOT.

### ➤ **Cuesta de enero con baja de CAT**

Dada la reducción en diciembre de 2021 del 33.2% del factor de prima en el Fondo de Protección de Pagos y con ello la disminución del 9.8% del Costo Anual Total (CAT) promedio en los créditos de nómina, se hizo difusión a la campaña Cuesta de enero con baja de CAT, con el objetivo de dar a conocer a las personas trabajadoras que los créditos de nómina Fonacot son los más baratos del mercado, siendo un soporte económico importante para ellos y sus familias. Se dio continuidad a esta estrategia de difusión respecto al crédito de nómina más barato durante el primer semestre de 2022.

### ➤ **Mujer, Fonacot te apoya**

En el marco del Día Internacional de la Mujer y en alineación con el mensaje de la Secretaría de Trabajo y Previsión Social, se realizó difusión a la campaña Mujer, Fonacot te apoya, con el objetivo de impulsar el Crédito Mujer Efectivo; en donde se comunicó a las mujeres trabajadoras que pueden utilizar este crédito en lo que ellas necesiten, reforzando que Fonacot impulsa su bienestar económico.

### ➤ **Con Fonacot, disfruta México**

Con la finalidad de aumentar el alcance de difusión para los créditos de nómina Fonacot, y en colaboración con la Secretaría de Turismo, se lanzó la campaña para invitar a las personas trabajadoras a solicitar un crédito y con ello pudieran visitar algún destino turístico nacional en la temporada vacacional (semana santa).

### ➤ **Aniversario Fonacot**

En aras de conmemorar el Aniversario del Instituto Fonacot que fue celebrado el 2 de mayo, se llevó a cabo una campaña en medios digitales, dirigida al público en general; en ella se realizó promoción de los Créditos Fonacot, se brindó información de Afiliación y Cobranza, y se ofrecieron talleres en línea y presenciales.

Se llevaron a cabo 4 transmisiones en vivo, vía Facebook del Instituto Fonacot y de la Secretaría de Trabajo y Previsión Social, en las cuales Directoras de diferentes estados del país, explicaron temas de Crédito, Afiliación y Pagos de enteros, con un alcance total de 51,860 personas.

### ➤ **Usos del crédito Graduación**

Con el objetivo de dar a conocer a las personas trabajadoras diferentes usos que pueden darle a su Crédito Fonacot, se aprovechó la temporada de graduación escolar, para difundir esta campaña.

### ➤ **Usos del crédito septiembre**

Se llevó a cabo esta campaña dando ejemplos de los distintos usos que las personas trabajadoras pudieran darle a su crédito, con motivo del día de descanso (puente) por la celebración de la independencia de México.

### ➤ **Fonacot tu crédito de nómina más barato**

Con el objetivo de continuar comunicando que Fonacot tiene los mejores beneficios, se lanzó en octubre en medios masivos la campaña: Fonacot, tu crédito de nómina más barato, versión el crédito con más beneficios. Se contó con anuncios en TV abierta y de paga, radio, prensa, revistas, medios exteriores fijos y móviles, así como medios digitales.

### ➤ **Campaña Nuevos Beneficios**

Dados los cambios en el Manual de Crédito del Instituto en donde se beneficia a un mayor número de personas trabajadoras al flexibilizar los requisitos para obtener un crédito, tales como la disminución de antigüedad en su trabajo a seis meses y el otorgamiento de crédito a personas trabajadoras eventuales, se desarrolló la campaña Nuevos Beneficios en medios impresos y digitales.

### ➤ **Mujer Efectivo Región Sur y estado de Guerrero**

Con la finalidad de seguir favoreciendo las condiciones de vida de las trabajadoras y de contribuir a reducir la brecha de género, el Instituto FONACOT puso a su disposición el Crédito Mujer Efectivo Región Sur y estado de Guerrero, con el 0% de comisión por apertura. Esta campaña se difundió en medios impresos y digitales en Campeche, Chiapas, Guerrero, Oaxaca, Puebla, Quintana Roo, Tabasco, Tlaxcala, Veracruz y Yucatán.

### ➤ **Campaña Buen Fin 2022**

Como cada año, el Instituto Fonacot llevó a cabo la estrategia para brindar beneficios a las personas trabajadoras en la temporada del Buen Fin, el cual fue del 18 al 21 de noviembre 2022.

Se ampliaron los horarios en las sucursales a nivel nacional del 7 al 11 de noviembre y del 14 al 18 de noviembre de 8 am a 7 pm; el sábado 12 de noviembre las sucursales de Fonacot brindaron servicio de 8 am a 4 pm, permitiendo a las personas trabajadoras tramitar su crédito con anticipación al inicio de las ofertas.

### ➤ **Campaña FONACOT hace realidad tus sueños**

Como parte de las estrategias de promoción para el mes de diciembre, se lanzó la campaña FONACOT hace realidad tus sueños, dando énfasis en ser el crédito de nómina más barato invitándolos a solicitar su crédito para estas fechas.

### ➤ **Crédito de Apoyo a Damnificados**

Dada las Declaratorias de Emergencia que se activaron en Chiapas, Veracruz, Michoacán, Baja California, Colima y Mexicali, se realizó difusión de materiales impresos y digitales al Crédito de Apoyo a Damnificados, así como en los boletines de prensa locales.

## Campañas dirigidas a Centros de Trabajo

### ➤ Afiliación

Con el objetivo de que los beneficios que ofrecen los Créditos Fonacot lleguen a un mayor número de personas trabajadoras e incrementar la colocación, se dio continuidad a la difusión de la campaña Afiliación de Centros de Trabajo, con materiales electrónicos e impresos, dirigidos a dos públicos:

- Personas trabajadoras: Para que inviten a sus Centros de Trabajo a que realicen la Afiliación a Fonacot con el objetivo de que puedan solicitar y disfrutar del crédito más barato del mercado.
- Centros de Trabajo: Invitándolos a afiliarse para que el personal de su empresa pueda tramitar su Crédito Fonacot, recordándoles que es un trámite gratuito y una obligación de ley.

### ➤ Campaña Sustitución patronal

Se realizó una importante campaña de difusión con el objetivo de que los Centros de Trabajo que realizaron sustitución patronal ante el IMSS, se acerquen a Fonacot para recibir orientación personalizada y actualizar sus datos.

## C) Información de créditos relevantes.

Al 31 de diciembre de 2022, el Instituto FONACOT contaba con el siguiente pasivo:

TIPO	CONCEPTO	CLAVE DE PIZARRA	MONTO (Miles de pesos)
		FNCOT 20	2,443,070.0
	Capital	FNCOT 21G	1,500,000.0
		FNCOT 21-2G	2,177,214.2
		FNCOT 22S	4,000,000.0
			<b>10,120,284.2</b>
Certificados Bursátiles Quirografarios de largo y corto plazo		FNCOT 20	16,169.1
	Intereses Devengados	FNCOT 21G	9,652.5
		FNCOT 21-2G	7,584.0
		FNCOT 22S	9,706.6
			<b>43,112.2</b>
	<b>Total</b>		<b>10,163,396.4</b>

El 24 de julio de 2020, el Instituto FONACOT realizó una emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios de largo plazo con clave de pizarra FNCOT 20 por un monto de 2'443,070.0 miles de pesos con vencimiento el 21 de julio de 2023, que paga intereses cada veintiocho días a una tasa de interés TIIE de 28 días más 0.50% (cero punto cincuenta puntos porcentuales).

El 28 de mayo de 2021 se realizó por primera vez, una emisión de un bono social con perspectiva de género, los recursos que se obtuvieron se utilizaron para financiar el producto Crédito Mujer Efectivo; esta emisión tuvo un Índice de sobredemanda del 2.21% en el Mercado, la emisión, a un plazo de 3 años, con clave de pizarra FNCOT21G, por un monto de 1,500,000.0 miles de pesos, con la tasa TIIE de 28 días como referencia más la adición de 0.20 puntos porcentuales, la fecha de vencimiento es el 24 de mayo de 2024.

El 27 de septiembre de 2021 se realizó una segunda emisión de bono social con perspectiva de género, para financiar el Crédito Mujer Efectivo, esta emisión tuvo un Índice de sobredemanda del 2.69% en el Mercado, a un plazo de 3 años (1,092 días) por un monto de 2,177,214.2 miles de pesos, a una tasa TIIE de 28 días más la adición de 0.08 puntos porcentuales, la fecha de vencimiento es el 23 de septiembre de 2024.

El 05 de agosto de 2022 se realizó una tercera emisión de bono social, que se utilizó para financiar el Crédito en Efectivo con énfasis a las mujeres acreditadas en los estados de Guerrero, Campeche, Chiapas, Oaxaca, Puebla, Quintana Roo, Tabasco, Tlaxcala, Veracruz y Yucatán ; la emisión se encuentra a un plazo de 3 años, con clave de pizarra FNCOT22S, por un monto de 4,000,000.0 miles de pesos, con la tasa TIIE de 28 días como referencia más la adición de 0.18 puntos porcentuales y la fecha de vencimiento es el 01 de agosto de 2025.

La amortización de las emisiones se realizará en un solo pago en la fecha de vencimiento. El Instituto FONACOT ha pagado oportunamente en las fechas los vencimientos de intereses y se encuentra al corriente en el pago de dichas emisiones.

### **Obligaciones**

Las obligaciones de estas emisiones son:

- Mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles de la Emisión en el RNV y el listado para cotización en la BMV y BIVA;
- Cumplir con todos los requerimientos de información a que este obligado en términos de la Ley aplicable;
- Entregar al Representante Común, en las fechas que señale la Ley aplicable, cualquier información que el Instituto FONACOT deba entregar en términos de la Ley aplicable;
- Entregar al Representante Común cualquier información que este le solicite, actuando en forma razonable, respecto de la situación financiera o de negocios del Instituto, así como de eventos que afecten o pudieran afectar al Instituto FONACOT;
- Utilizar los recursos derivados de la Emisión para los fines que se estipulan en el Macrotítulo; y
- Mantener el registro y control de las operaciones e información financiera, de conformidad a la normatividad establecida por la CNBV.

**Causales de vencimiento anticipado.**

**Vencimiento anticipado por incumplimiento.**

Las causales de vencimiento anticipado son: la falta de pago oportuno de Intereses, presentar información incorrecta, presentar información falaz, incumplir con las obligaciones de los certificados bursátiles y la invalidez de los certificados.

Para la contratación de deuda del Instituto y con el propósito de administrar el riesgo de mercado por cambios de tasas de interés, se contrataron coberturas sobre tasa de interés (SWAP), con las siguientes características:

**Integración de Operaciones con Instrumentos Financieros Vigentes**

Contraparte	Fecha de Inicio	Fecha de Venc.	Monto miles	Parte Activa	Parte Pasiva	
				Tasa Variable	Tasa Fija	Tasa Techo
CITIBANAMEX	27-may-22	24-may-24	1,500,000.0	TIEE28	8.30%	9.00%
CITIBANAMEX	06-jun-22	23-sep-24	2,177,214.2	TIEE28	8.34%	9.30%
SCOTIABANK	02-sep-22	01-ago-25	4,000,000.0	TIEE28	8.04%	9.30%

Es importante destacar que la contratación de instrumentos financieros derivados es solamente con fines de cobertura y en ningún momento ha sido especulativa o con la intención de obtener productos financieros por cambios en las condiciones de mercado.

**D) Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora**

Análisis de los estados financieros del Instituto FONACOT, respecto a los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

**i) Resultados de Operación**

**• Ingresos por intereses**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Intereses por créditos al consumo	5,702,480.4	839,670.4	17.3%	4,862,810.0	37,598.8	0.8%	4,825,211.2
Comisiones por apertura	455,897.5	123,511.2	37.2%	332,386.3	61,896.3	22.9%	270,490.0
Intereses a favor por inversiones en valores	23,325.5	(84,527.5)	(78.4%)	107,853.0	101,737.5	1663.6%	6,115.5
Intereses a favor en operaciones de reporto	156,915.6	69,165.7	78.8%	87,749.9	(150,582.1)	(63.2%)	238,332.0
Operaciones de cobertura	34,633.7	34,633.7	100.0%		(6,030.0)	(100.0%)	6,030.0
<b>Total</b>	<b>6,373,252.7</b>	<b>982,453.5</b>	<b>18.2%</b>	<b>5,390,799.2</b>	<b>44,620.5</b>	<b>0.8%</b>	<b>5,346,178.7</b>

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

Al 2022 el devengo de intereses por créditos al consumo, muestra un ascenso en los periodos comparados, principalmente por mantener un mayor saldo promedio de cartera, derivado de una mayor colocación, no obstante que las tasas promedio de cartera tuvieron una reducción, en beneficio de la población trabajadora, respecto a los ejercicios 2021 y 2020.

Incremento del rubro de comisiones por apertura en los periodos comparados, debido al perfil de la antigüedad de la cartera y al aumento en la colocación.

El comportamiento de los intereses a favor de inversiones y reportos obedecen a un cambio en la estrategia de inversiones, que favoreció a estos últimos.

La variación en los intereses de operaciones de cobertura se debe al reconocimiento de los flujos recibidos de las coberturas por el comportamiento de la tasa de referencia.

- **Gastos por intereses.**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Intereses bancarios y Quirografarios	744,127.4	358,617.3	93.0%	385,510.1	(102,293.7)	(21.0%)	487,803.8
Comisiones a cargo	17,588.3	4,175.3	31.1%	13,413.0	(24,152.4)	(64.3%)	37,565.4
Operaciones de cobertura	19,081.0	(25,591.7)	(57.3%)	44,672.7	24,284.8	119.1%	20,387.9
<b>Total</b>	<b>780,796.7</b>	<b>337,200.9</b>	<b>76.0%</b>	<b>443,595.8</b>	<b>(102,161.3)</b>	<b>(18.7%)</b>	<b>545,757.1</b>

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

El comportamiento de este rubro se debe principalmente a los cambios del perfil de la deuda, así como por el comportamiento de la tasa de referencia utilizada para calcular el pago de intereses.

- **Estimación preventiva para riesgos crediticios.**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,584,869.3	(59,008.1)	(3.6%)	1,643,877.4	933,873.6	131.5%	710,003.8

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

La disminución en 2022 en comparación con el año anterior, se debió a que el incremento en la recuperación de cartera castigada fue mayor al aumento en la constitución de reservas. Por otro lado, el incremento de 2020 a 2021 se debió al aumento en la constitución de reservas y una menor recuperación de cartera castigada.

• **Otros ingresos (egresos) de operación y resultado por intermediación.**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Otros ingresos	708,248.2	(499,738.1)	(0.4)	1,207,986.3	364,344.7	0.4	843,641.6

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

En comparación con 2021, en 2022 se registró una disminución en el rubro, resultado de la disminución del saldo de la depuración de cuentas de acreedores diversos y la cancelación de provisiones, no obstante, el incremento en la determinación del beneficio del impuesto al valor agregado.

El aumento registrado entre 2020 y 2021 se debió principalmente a la depuración de cuentas de acreedores diversos y al beneficio obtenido en la determinación del Impuesto al Valor Agregado.

• **Gastos de administración y promoción.**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Emolumentos y prestaciones al personal	887,884.0	75,732.1	9.3	812,151.9	(35,958.9)	(4.2)	848,110.8
Gastos de administración	884,430.3	(125,345.0)	(12.4)	1,009,775.3	(272,701.5)	(21.3)	1,282,476.8
<b>Total</b>	<b>1,772,314.3</b>	<b>(49,612.9)</b>	<b>(2.7)</b>	<b>1,821,927.2</b>	<b>(308,660.4)</b>	<b>(14.5)</b>	<b>2,130,587.6</b>

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

La variación del rubro en 2022, comparada con el mismo periodo de 2021, correspondió principalmente a las reducciones en los honorarios por servicios de tecnología, correos, telefonía y servicios de comunicación, centro de atención a clientes, así como promoción y publicidad.

En el comparativo entre 2021 y 2020, la disminución registrada se debió principalmente a la reducción en gastos de remuneraciones y cuotas de seguridad social, provisión de servicios generales, promoción y publicidad, correos, telefonía y servicios de comunicación, así como los gastos originados por honorarios por procesos y cómputo electrónico, gastos legales, licencias y actualización de software.

• **Resultado Neto.**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Resultado del ejercicio	2,928,107.6	252,792.6	9.4	2,675,315.0	(114,926.0)	(4.1)	2,790,241.0

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

Es importante resaltar que el Instituto FONACOT generó un resultado favorable durante 2022 y 2021, referido fundamentalmente por las medidas tomadas para fortalecer, mejorar e incrementar la colocación de créditos, así como el ejercicio eficiente en el gasto.

## ii) Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

### • Disponibilidades e Inversiones en Valores y Deudores por Reporto

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Disponibilidades	63,365.0	33,582.9	112.8	29,782.1	(86,115.4)	(74.3)	115,897.5
Inversiones en valores		(1,391,253.7)	(100.0)	1,391,253.7	1,391,253.7	100.0	
Deudores por reporte	1,110,948.3	(378,765.0)	(25.4)	1,489,713.3	(2,882,041.3)	(65.9)	4,371,754.6
<b>Total</b>	<b>1,174,313.3</b>	<b>(1,736,435.8)</b>	<b>(59.7)</b>	<b>2,910,749.1</b>	<b>(1,576,903.0)</b>	<b>(35.1)</b>	<b>4,487,652.1</b>

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

En el comparativo entre ambos periodos, se registró una disminución neta resultado del cambio en el perfil del financiamiento bancario y bursátil del Instituto, así como de una mejor administración del capital de trabajo.

### • Cartera de crédito (Neta)

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Cartera vigente	35,028,238.9	7,975,441.1	29.5	27,052,797.8	4,966,424.6	22.5	22,086,373.2
Cartera vencida	1,763,625.1	120,302.2	7.3	1,643,322.9	568,944.4	53.0	1,074,378.5
Cartera Total	36,791,864.0	8,095,743.3	28.2	28,696,120.7	5,535,369.0	23.9	23,160,751.7
Menos:							
Estimación para riesgos crediticios	2,683,456.5	341,367.9	14.6	2,342,088.6	268,711.4	13.0	2,073,377.2
<b>Cartera neta FONACOT</b>	<b>34,108,407.5</b>	<b>7,754,375.4</b>	<b>29.4</b>	<b>26,354,032.1</b>	<b>5,266,657.6</b>	<b>25.0</b>	<b>21,087,374.5</b>

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

La tendencia creciente de la cartera de crédito neta se debió a que, la colocación y el devengo de intereses, superaron el efecto de la recuperación y el castigo.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

• **Otras Cuentas por Cobrar (Neto)**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Otras cuentas por cobrar	4,575,055.5	822,798.5	21.9	3,752,257.0	1,312,639.5	53.8	2,439,617.5

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

Los incrementos netos en los ejercicios comparados se debieron principalmente al aumento del saldo en el Fondo de Protección de Pagos, a los reclamos de seguros de créditos y al Impuesto al Valor Agregado proveniente de la cartera de crédito.

• **Endeudamiento (Pasivo)**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	Variaciones		Importe	Variaciones		Importe
		\$	%		\$	%	
Captación tradicional y préstamos bancarios	11,163,396.4	3,020,314.5	37.1%	8,143,081.9	1,480,755.1	22.2%	6,662,326.8

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022

El incremento del rubro en 2022 comparado con 2021 deriva de la emisión FNCOT 22S por importe de 4,000,000.0 miles de pesos y la disposición neta de 1,000,000.0 miles de pesos en línea de crédito, el devengo de intereses por 20,314.5 miles de pesos y por la amortización de la emisión FNCOT 19 por un importe de 2,000,000.0 miles de pesos.

Variación del rubro en 2021 comparado con el mismo periodo de 2020, que correspondió principalmente por las emisiones FNCOT 21G y FNCOT 21-2G por importe de 1,500,000.0 miles de pesos y 2,177,214.2 miles de pesos, el devengo de intereses por 3,540.9 miles de pesos, así como por las amortizaciones de los préstamos bancarios que se tenían con NAFIN por 1,000,000.0 miles de pesos y con Banco del Bienestar por 1,200,000.0 miles de pesos.

**Fuentes de financiamiento del Instituto.**

Concepto	Autorizado	Dispuesto	%	Disponible	%
Programas de certificados bursátiles	20,000,000.0	10,120,284.2	35.5	9,879,715.8	49.4
Banca de desarrollo	6,200,000.0	-	-	6,200,000.0	100.0
Banca comercial	2,290,000.0	1,000,000.0	3.5	1,290,000.0	56.3
<b>Total</b>	<b>28,490,000.0</b>	<b>11,120,284.2</b>	<b>39.0</b>	<b>17,369,715.8</b>	<b>61.0</b>

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022.

**Perfil de la deuda contraída.**

Tipo de Financiamiento	Plazo	Importe (Miles de pesos)	Fecha de Apertura	Fecha de Vencimiento	Tasa Base	Tasa	Spread PB	Amortización
<b>CERTIFICADOS BURSÁTILES QUIROGRAFARIOS</b>	FNCOT 20	2,443,000.0	24/07/2020	21/07/2023	TII E28	Variable	50	Al Vencimiento
	FNCOT 21G	1,500,000.0	28/05/2021	24/05/2024	TII E28	Variable	20	Al Vencimiento
	FNCOT 21-2G	2,177,214.2	27/09/2021	23/09/2024	TII E28	Variable	8	Al Vencimiento
	FNCOT 22S	4,000,000.0	05/08/2022	01/08/2025	TII E28	Variable	18	Al Vencimiento
<b>TOTAL</b>		<b>10,120,214.2</b>						

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022.

• **Otras Cuentas por Pagar**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	\$	%	Importe	\$	%	Importe
Otras Cuentas por Pagar	5,241,000.3	757,826.2	16.9	4,483,174.1	956,007.8	27.1	3,527,166.3

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022.

Los aumentos netos para el comparativo de ambos periodos, se debieron fundamentalmente al crecimiento del saldo por el Fondo de Protección de Pagos, a los reclamos de seguros de créditos y a la generación de provisiones de proveedores.

• **Patrimonio Contable**

CONCEPTO	2022			2021			2020
	Importe	\$	%	Importe	\$	%	Importe
Patrimonio contable	23,227,147.9	3,011,415.6	14.9	20,215,732.3	2,752,362.4	15.8	17,463,369.9

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2022.

El patrimonio del Instituto FONACOT, se ha incrementado por los resultados obtenidos en cada periodo indicado, considerando los efectos de valuación de los instrumentos de cobertura. Cabe mencionar la capitalización de resultados de ejercicios anteriores.

• **Políticas que rigen a la Tesorería**

Las inversiones del Instituto deberán realizarse de acuerdo con los Lineamientos para el Manejo de las Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal (APF), publicados en el DOF el 1 de marzo de 2006, el 6 de agosto del 2010 y el 11 de febrero de 2020.

• **Créditos o adeudos Fiscales**

El emisor no tiene créditos ni adeudos fiscales que considere como relevantes.

## **iii) Control interno**

El Control Interno del Instituto FONACOT tiene por objeto mantener una operación estable, segura y con apego a la normatividad aplicable, siendo de observancia obligatoria para todo el personal del Instituto, para ello, se cuenta con el documento denominado "Modelo del Sistema de Control Interno del Instituto FONACOT", que tiene por objeto establecer las directrices en materia de control interno, bajo las cuales deberá apegarse todo el personal del Instituto FONACOT, a fin de implementarlo, aplicarlo, mejorarlo y fortalecerlo, a través de una clara definición de los objetivos, lineamientos y políticas, así como de los procesos, procedimientos y actividades, aportando los elementos suficientes que sirvan de base para el cumplimiento de sus objetivos institucionales.

De conformidad con el último párrafo del artículo 173 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento (Disposiciones) emitidas por la CNBV, durante el ejercicio 2022 la Dirección de Contraloría Interna (DCI), informa las actividades encaminadas en fortalecer el Sistema de Control Interno Institucional.

- a) Supervisión y Análisis a los Mecanismos de Control. Durante 2022, se llevaron a cabo cuatro supervisiones y análisis a los mecanismos de control, teniendo como resultado 15 recomendaciones enfocadas en la mejora de los procesos del Instituto FONACOT. Las supervisiones fueron dirigidas a los siguientes procesos: devolución de prima y/o aportación no devengada del fondo de protección de pagos; aplicación del producto 55 generado en la administración del crédito; seguridad de la información y de administración de recursos humanos.
- b) Seguimiento a las Recomendaciones Derivadas de las Supervisiones y Análisis a los Mecanismos de Control. Se han atendido 10, quedando 19 en proceso de atención.
- c) Se verificó la razonabilidad de la información correspondiente al cierre de los meses de enero a diciembre del 2022, referente a la conciliación de saldos de cartera, así como de la conciliación de cifras del fondo de protección de pagos. Lo anterior, con la finalidad de asegurarse que la cifras presentadas sean razonables.
- d) Monitoreo de Controles en las Direcciones Estatales, de Plaza y Representaciones, así como en las Direcciones de Área, de las cuales 11 se encuentran en proceso mientras que 57 ya han sido atendidas.

Adicionalmente, derivado del Monitoreo de controles antes referido, se detectaron algunos hallazgos que, en su mayoría, al cierre del ejercicio fueron atendidos por las diferentes áreas.

- e) Revisión de Documentos Normativos Internos. De manera conjunta con las unidades administrativas, previo a la presentación ante los Comités correspondientes se llevó a cabo la revisión de la normatividad interna de 40 documentos, entre los cuales destacan los siguientes:
  - Estatuto Orgánico del Instituto FONACOT.
  - Manual de Crédito del Instituto FONACOT.
  - Procedimientos Específicos de Promoción de Crédito del Instituto FONACOT.
  - Procedimientos Específicos de Originación de Crédito del Instituto FONACOT.
  - Procedimientos Específicos de Administración de Crédito del Instituto FONACOT.
  - Marco de Gestión de Seguridad de la Información del Instituto FONACOT.
  - Manual de Calidad del Instituto FONACOT.
  - Reglas de Operación del Comité de Crédito del Instituto FONACOT.

- Manual de Organización Específico de las Direcciones de Auditoría Interna, Riesgos Discrecionales, Riesgos no Discrecionales, Análisis y Administración del Crédito.
  - Manual de Políticas y Procedimientos de la Direcciones de Auditoría Interna, Riesgos Discrecionales, Riesgos no Discrecionales, Análisis y Administración del Crédito-
  - Manual de Administración Integral de Riesgos del Instituto FONACOT.
  - Guía Técnica para la Actualización del Manual de Crédito del Instituto FONACOT y sus Procedimientos Específicos.
- f) Registro Permanente de los Objetivos del Sistema de Control Interno-SICOI y de los Documentos Relevantes para la Operación del Instituto FONACOT. Con fundamento en el artículo 163 fracción I de las Disposiciones, se informó la actualización de los siguientes documentos relevantes para la operación:
- Estatuto Orgánico del Instituto FONACOT.
  - Manual de Crédito del Instituto FONACOT(MA09.31).
  - Procedimientos Específicos de Originación de Crédito del Instituto FONACOT (PR25.06).
  - Procedimientos Específicos de Administración de Crédito del Instituto FONACOT (PR26.06).
  - Procedimientos Específicos de Promoción del Instituto FONACOT (PR28.01).
  - Plan de Continuidad de Negocios del Instituto FONACOT (PCN07).
  - Modelo del Sistema de Control Interno del Instituto FONACOT (MA25.04).
  - Marco de Gestión de Seguridad de la Información del Instituto FONACOT (MA26.00).
  - Lineamientos, Políticas y Mecanismos de Control que establecen los términos y Condiciones que los sujetos obligados deberán considerar al Realizar Operaciones con Valores del Instituto FONACOT (LI02.01).
  - Manual de Políticas y Procedimientos de la Dirección de Contraloría Interna del Instituto FONACOT (MPP10.02).
  - Manual de Políticas y Procedimientos de la Dirección de Comunicación Institucional (MPP04.02).
- g) Atención a Requerimientos de Información por parte de la CNBV. Con relación a la Visita de Inspección Especial realizada en 2020, de la cuál derivaron 17 observaciones y recomendaciones, se informa que al cierre de diciembre 2022, se tiene un avance del 47% al haberse atendido 8 de ellas y 9 se encuentran en proceso de atención. Respecto a la Vigilancia Reforzada Especifica llevada a cabo en el 2021, se informa que derivaron 23 observaciones y recomendaciones, de las cuales al cierre de diciembre 2022, se tiene un avance del 65%, de las cuales 15 se encuentran atendidas y 8 están en proceso de atención.

Cabe señalar que, en materia de control interno, además del cumplimiento de las Disposiciones emitidas por la CNBV, el Instituto FONACOT como organismo de fomento, también debe cumplir con el Acuerdo por el que se emiten las Disposiciones y el Manual Administrativo de Aplicación General en Materia de Control Interno emitido por la Secretaria de la Función Pública (SFP), al ser un organismo público descentralizado, por lo que anualmente se realiza una evaluación del control interno institucional, que consiste en verificar la existencia y suficiencia de los elementos de control, correspondientes a los principios de las normas generales de control interno, que establece el acuerdo citado. Derivado de dicha evaluación y la posterior revisión por parte de la SFP, se determina un Programa de Trabajo de Control Interno (PTCI) anual, que incluye acciones de mejora para algunos elementos de control a los cuales se les realiza un seguimiento trimestral.

---

---

Como parte de los elementos del sistema de control interno institucional que aseguran la continuidad en el logro de los objetivos de la entidad, durante el 2022, y a partir de la emergencia sanitaria declarada, el Instituto FONACOT ha venido operando con base en la activación y puesta en marcha de la estrategia establecida para un escenario de enfermedades infecciosas, conforme a lo indicado en su Plan de Continuidad de Negocio.

### ***E) Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas***

La estimación preventiva para riesgos crediticios se encuentra determinada bajo un enfoque de pérdida esperada, derivada de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al riesgo, la cual implica contar no sólo con reservas para cubrir las pérdidas de los créditos que ya presentaron morosidad, sino para los créditos que se espera se ubiquen en esa situación en los siguientes 12 meses.

Actualmente, conforme a la aplicación del Anexo 37 de las Disposiciones, la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios consiste en lo siguiente:

- i. El número de periodos que se utiliza para el cálculo se establece mediante la cuantificación de días de vencimiento, sin considerar el mes del que se trate la determinación de la estimación de riesgos crediticios.
  - 30 días, un mes.
  - 60 días, dos meses.
  - 90 días, tres meses.
- ii. Se incorpora al cálculo el concepto de voluntad de pago que determina el monto máximo exigible del crédito y sus respectivos intereses a la fecha de la determinación de la estimación para riesgos crediticios.

El cálculo, se describe a continuación:

- La estimación a constituir por cada crédito, es el resultado de multiplicar la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento.
- La Probabilidad de Incumplimiento se genera considerando el número de atrasos observados a la fecha de cálculo de la reserva, la experiencia de pago, la antigüedad en el empleo, si cuenta o no con centro de trabajo y el tipo de seguridad social que tenga el acreditado al momento de la calificación.
- La Severidad de la Pérdida se determina de acuerdo al número de atrasos y si el acreditado cuenta o no con Centro de Trabajo al momento de la calificación.
- La Exposición al Incumplimiento será igual al Saldo del Crédito, sin considerar el importe del Impuesto al Valor Agregado.
- Con el resultado de la calificación de la cartera, se constituyen las reservas preventivas que se demandan.

Conforme a políticas, el Instituto FONACOT aplica el 100% de los créditos totalmente reservados contra la estimación preventiva para riesgos crediticios, traspasando dichos saldos a cuentas de orden para llevar el control de los mismos y de los intereses que se devenguen por ese periodo.

Las recuperaciones mediante los cobros de los créditos castigados y traspasados a cuentas de orden, se reconocen en el resultado del ejercicio en el que se realiza el cobro, el importe se registra y se presenta neto en el renglón de Estimación Preventiva de Riesgo Crediticio, de acuerdo al criterio contable "B-5 Cartera de Crédito".

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, ya sean parciales o totales, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

## **4. ADMINISTRACIÓN**

### **A) Auditores externos**

El 4 de noviembre de 2022, se recibió oficio DGFPPF/212/1128/2022 de Dirección General de Fiscalización del Patrimonio Público Federal, integrante de la Subsecretaría de Fiscalización y Combate a la Corrupción perteneciente a la Secretaría de la Función Pública, en el que comunica que la firma Prieto, Ruiz de Velasco S.C. ha sido designada como auditor externo, para dictaminar los estados financieros contables y presupuestarios del Instituto FONACOT, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

El Consejo Directivo del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores de conformidad con lo establecido en el Artículo 9, fracción XXI de su Estatuto Orgánico, tomó conocimiento de la designación por parte de la Secretaría de la Función Pública de la firma Prieto, Ruiz de Velasco. S.C., como Auditor Externo para dictaminar los estados financieros del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 del Instituto FONACOT.

### **B) Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés**

De acuerdo con el artículo 13 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, su administración está encomendada a un Consejo Directivo y a una persona titular de la Dirección General, por lo que, de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 19 de la Ley Federal de las Entidades Paraestatales, en ningún caso pueden ser integrantes del órgano de gobierno la persona titular de la Dirección General, los cónyuges y las personas que tengan parentesco por consanguinidad o afinidad hasta el cuarto grado o civil con cualquiera de los miembros de los consejeros o con la persona titular de la Dirección General; las personas que tengan litigios pendientes con el Instituto; las personas sentenciadas por delitos patrimoniales, las inhabilitadas para ejercer el comercio o para desempeñar un empleo, cargo o comisión en el servicio público, ni las diputadas y los diputados y las senadoras y los senadores del Congreso de la Unión en los términos del artículo 62 Constitucional; impedimentos que también son aplicables a la persona a designar como titular de la Dirección General del Instituto, en términos del artículo 21 de la citada Ley Federal de las Entidades Paraestatales.

Asimismo, de conformidad con el artículo 3º de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, el Instituto en la realización de su actividad crediticia debe especificar la participación de los distintos órganos colegiados y unidades administrativas, procurando en todo momento independencia en la realización de sus actividades, para evitar conflictos de interés.

No se omite mencionar que la información a revelar en este inciso corresponde a transacciones o créditos relevantes que se hubieren llevado a cabo en los últimos tres ejercicios y hasta la fecha de presentación del reporte, entre el instituto en su carácter emisora y personas relacionadas, e ambos casos, no existen operaciones a reportar.

### **C) Administradores y Accionistas**

La estructura de gobierno corporativo en el Instituto FONACOT se sustenta en su Ley, Reglamento y Estatuto Orgánico publicados en el Diario Oficial de la Federación (DOF), así como en la Ley Federal de las Entidades Paraestatales (LFEP) y su Reglamento, la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal, el Manual General de Organización y demás disposiciones que le resultan aplicables, derivado de sus atribuciones.

En dichas disposiciones se establece que la administración del Instituto está encomendada a un Consejo Directivo y al Director General, quienes se auxilian para el ejercicio de sus funciones en cinco Comités de Apoyo.

El Consejo Directivo, como máximo órgano de gobierno, se integra en forma tripartita por los siguientes consejeros:

- I. El/La Titular de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social;
- II. El/La Titular de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público;
- III. El/La Titular de la Secretaría de Economía;
- IV. El/La Titular de la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural;
- V. Un representante de cada una de las cuatro confederaciones de organizaciones de patrones más representativas del país, y
- VI. Un representante de cada una de las cuatro confederaciones de organizaciones de trabajadores más representativas del país, debidamente registradas ante la STPS.

El Acuerdo publicado en el DOF el 3 de mayo de 2006, estableció las organizaciones de patrones que participarían en la integración del Consejo Directivo, designando a las siguientes:

- I. Consejo Coordinador Empresarial (CCE),
- II. Confederación de Cámaras Industriales de los Estados Unidos Mexicanos (CONCAMIN),
- III. Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio, Servicios y Turismo (CONCANACO-SERVYTUR) y
- IV. Confederación Patronal de la República Mexicana (COPARMEX).

Y como representantes de los trabajadores:

- I. Congreso del Trabajo (CT);
- II. Confederación de Trabajadores de México (CTM),
- III. Confederación Revolucionaria de Obreros y Campesinos (CROC) y
- IV. Confederación Regional Obrera Mexicana (CROM).

Cada una de estas organizaciones debe designar a un representante propietario y a un suplente para participar en el Consejo Directivo.

Adicionalmente, participa por parte de la SFP, un Comisario Público Propietario y su Suplente, los cuales son designados por el titular de la misma y cuentan con voz, pero sin voto.

En el caso de la Administración Pública Federal, los servidores públicos integrantes del Órgano de Gobierno son nombrados por Ley en el Diario Oficial de la Federación.

El Secretario del Consejo Directivo es propuesto por el Presidente, y el Prosecretario es propuesto por el Director General, los cuales son aprobados por el propio Consejo, sin establecerse un periodo definido de su permanencia.

El Instituto, reconoce la relevancia del papel de las mujeres en la vida laboral, la importancia de impulsar su acceso a puestos directivos y de decisión y, sobre todo, el respeto al principio de igualdad de oportunidades y de trato.

<b>Concepto</b>	<b>Participantes</b>	<b>Mujeres</b>	<b>Proporción %</b>
Consejo Directivo	22	6	27
Comités de Apoyo al Consejo Directivo	24	8	33
Mandos del Instituto	136	49	36
<b>Totales</b>	<b>182</b>	<b>63</b>	<b>30</b>

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

A continuación, se muestra la composición de los órganos de gobierno a detalle:

**Integrantes del Consejo Directivo**

Sector	Nombre	Dependencia	Cargo	Consejero	Fecha de Nominación
<b>Sector Gobierno</b>	Mtra. Luisa María Alcalde Luján Licenciatura en Derecho por la Universidad Nacional Autónoma de México, Maestría en Políticas Públicas por la Universidad de Berkeley, California, Estados Unidos de América	Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS)	Secretaria del Trabajo y Previsión Social	Propietaria y Presidenta	01/12/2018
	Lic. Alejandro Salafranca Vázquez Licenciatura en Antropología por la Escuela Nacional de Antropología e Historia de México y candidato a Doctor en Historia por la Universidad Nacional de Educación a Distancia de Madrid (UNED)	Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS)	Titular de la Unidad de Trabajo Digno y Encargado de la Recepción y Despacho de la Subsecretaría del Trabajo	Presidente Suplente	14/10/2020
	Dr. Rogelio Ramírez de la O Licenciatura en Economía por la Universidad Nacional Autónoma de México, Doctorado en Economía por la Universidad de Cambridge	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	Secretario	Propietario	03/08/2021
	Dr. Erick José Limas Maldonado Licenciatura en Economía por la Universidad Autónoma de Ciudad Juárez y en Matemáticas por la Universidad Nacional Autónoma de México. Cursó la Maestría en Economía en el CIDE, en Ciencia Política en el COLMEX, en Teología en la Universidad Marista de Guadalajara y realizó el Doctorado en Economía en la Universidad Libre de Berlín, Alemania	Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP)	Titular de la Unidad de Banca de Desarrollo	Suplente	16/11/2021
	Mtra. Raquel Buenrostro Sánchez Licenciatura En Matemáticas Por La Universidad Nacional Autónoma De México, Donde Se Le Otorgó La Medalla Gabino Barreda Con La Tesis "Acerca Del Teorema De Miller-Teply", y Maestría en Economía por el Colegio de México	Secretaría de Economía (SE)	Secretaria de Economía	Secretaria	07/10/2022

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

# REPORTE ANUAL 2022

Sector	Nombre	Dependencia	Cargo	Consejero	Fecha de Nombramiento
Sector Gobierno	Mtro. Fernando Martínez García Licenciatura y Maestría en Derecho por la Facultad Universidad Nacional Autónoma de México. Especialidad en Derecho Administrativo por la misma casa de Estudios. Especialidad en Cultura y Legalidad. Maestría en Políticas Públicas Comparadas por la Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales. (Flacso) sede Académica México.	Secretaría de Economía (SE)	Director General De Vinculación Con El Sector Coordinado.	Suplente	
	Dr. Víctor Manuel Villalobos Arámbula Ingeniero Agrónomo por la Escuela Nacional de Agricultura en Chapingo, México, Master en Ciencias en Genética Vegetal por el Colegio de Postgraduados de Chapingo, México y Doctorado en Morfogénesis Vegetal por la Universidad de Calgary, Alberta, Canadá	Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural (SADER)*	Secretario	Propietario	01/12/2018
	Lic. Mario Julio Córdova Motte Licenciatura en Derecho y Diplomado en Derecho Laboral por la Universidad Nacional Autónoma de México	Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural (SADER)*	Director General de Capital Humano y Desarrollo Organizacional	Suplente	29/01/2019
	Mtra. Paola Patricia Cerda Sauvage Licenciatura en Economía por la Universidad Nacional Autónoma de México, Maestría en Administración y Políticas Públicas por el Centro de Investigación y Docencia Económica, A.C., cuenta con estudios en materia de Transparencia y Combate a la Corrupción, Desarrollo y Política Social, Género y Políticas Públicas, por el CIDE, FLACSO y la Universidad Nacional Autónoma de México	Secretaría de la Función Pública (SFP)	Comisaria Pública Propietaria	Propietaria	18/02/2019
	Mtra. Lizbeth Gabriela Reyes Barrera Licenciada en Derecho y Especialista en Derecho de la Información por la Universidad Nacional Autónoma de México, Maestría en Estrategias Anticorrupción y Estado de Derecho por el Instituto Nacional de Ciencias Penales, Posgrado de Especialización en Prevención de la Corrupción en los Sectores Público y Privado por la Universidad de Castilla - La Mancha, España, Doctorante en Cultura de Derechos Humanos por el Centro Universitario Columbia	Secretaría de la Función Pública (SFP)	Comisaria Pública	Suplente	27/05/2021

\*Antes Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación (SAGARPA).

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

# REPORTE ANUAL 2022

Sector	Nombre	Dependencia	Cargo	Consejero	Fecha de Nombramiento
Sector Obrero	C. Reyes Soberanis Moreno Formación Sindical en: El Instituto Nacional de Solidaridad, La Universidad de Trabajadores de América Latina - CLAT (Venezuela), Institutos de Capacitación Sindical de Brasil, Argentina, Chile, Colombia, República Dominicana, España, Centro de Capacitación Sindical Europeo (Bruselas, Bel.). Diplomados: Principios y Fundamentos del Derecho Laboral en la Organización Internacional del Trabajo - OIT (Ginebra, Suiza) y Actualización en Materia Laboral en el Ilustre y Nacional Colegio de Abogados de México y la Escuela Libre de Derecho. Cuenta con estudios de Ingeniería Mecánica Industrial y en Derecho Laboral.	Congreso del Trabajo (C T)	Presidente del Congreso del Trabajo	Propietario	12/05/2020
	Lic. Alejandra Mondragón Orozco Licenciatura en Pedagogía por la Universidad Panamericana, cuenta con estudios de Maestría en Derecho por la Universidad Tecnológica de México, Certificaciones en Evaluación de la competencia de candidatos con base en Estándares de Competencia (CONOCER), Coaching Ontológico (Coach Villa Spain), y en Impartición de cursos de formación del capital humano de manera presencial grupal (CONOCER)	Congreso del Trabajo (C T)	Miembro Activo de la Confederación de Trabajadores y Campesinos	Suplente	12/05/2020
	C. Mario Alberto Sánchez Mondragón Cuenta con Estudios de Relaciones Internacionales en la Facultad de Ciencias Políticas de la Universidad Nacional Autónoma de México y Cursos de Actualización sobre Derecho Internacional y Capacitación Política	Confederación de Trabajadores de México (C T M)	Subsecretario de Finanzas del Comité Nacional de la Confederación de Trabajadores de México	Propietario	12/05/2020
	Lic. Vanessa Lazcano Aguirre Licenciatura en Derecho por la Universidad Anáhuac del Sur (campus Ciudad de México), cuenta con Diplomado en Derecho Colectivo y Sindicalismo impartido por la Junta de Conciliación y Arbitraje	Confederación de Trabajadores de México (C T M)	Directora Jurídica de la Sección 14 de la Federación de Trabajadores de la Ciudad de México	Suplente	14/12/2020

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

# REPORTE ANUAL 2022

Sector	Nombre	Dependencia	Cargo	Consejero	Fecha de Nombramiento
<b>Sector Obrero</b>	Ing. Felipe Peredo Ávalos Ingeniería Técnica Industrial y Mecánica Automotriz, cuenta con diplomados en Seguridad Social, Desarrollo de Vivienda Popular, Crecimiento Poblacional	Confederación Regional Obrera Mexicana (CROM)	Secretario de Trabajo y Conflictos de la Federación de Agrupaciones Obreras y Campesinas CROM del Estado de Jalisco	Propietario	23/08/2010
	Lic. Ascensión Martínez Chaparro Licenciatura en Derecho por la Universidad Nacional Autónoma de México	Confederación Regional Obrera Mexicana (CROM)	Asesor Jurídico	Suplente	23/08/2010
	Lic. Leslie Berenice Baeza Soto Licenciatura en Derecho por la Escuela Superior de Ciencias Jurídicas (Incorporada a la UNAM), Diplomados en Procesos Constitucionales, Comunicación y Marketing Político; Enfoque basado en los Derechos Humanos; y, Buen Gobierno y Gestión Pública Estratégica. Actualmente cursa la Maestría en Derecho Laboral en el Centro de Estudios Jurídicos Carbonell, A.C.	Confederación Revolucionaria de Obreros y Campesinos (CROC)	Oficial Mayor y Coordinadora Jurídica	Propietaria	31/01/2022
	C. Ivan Efraín González Buendía Estudios de nivel medio superior	Confederación Revolucionaria de Obreros y Campesinos (CROC)	Secretario General del Sindicato Nacional de Trabajadores de la Industria Ensambladora, Automotriz, Electrónica y Comunicaciones en General	Suplente	31/01/2022

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

# REPORTE ANUAL 2022

Sector	Nombre	Dependencia	Cargo	Consejero	Fecha de Nombramiento
<b>Sector Patronal</b>	Lic. César Maillard Canudas Licenciatura en Derecho Laboral por la Universidad Holly Names College Els, Berkeley, California, U.S.A, y Total Quality Management en la Tokio University (Kenshu Center)	Confederación de Cámaras Industriales en la República Mexicana (CONCAMÍN)	Vicepresidente de las Comisiones de Trabajo y Previsión Social y de Seguridad Social	Propietario	04/04/2018
	Mtro. Carlos Bernardo Noriega Arias Ingeniería Industrial por la Universidad Anáhuac, Maestría en Administración de Empresas y Especialización en Finanzas por el Instituto Tecnológico Autónomo de México	Confederación de Cámaras Industriales en la República Mexicana (CONCAMÍN)	Presidente de la Comisión de Educación	Suplente	04/04/2018
	Lic. Javier Saldívar Rodríguez Licenciatura en Administración de Empresas Comerciales y de Servicios en el Centro de Estudios Universitarios Grupo ASEC	Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio Servicios y Turismo (CONCANACO-Servytur)	Vicepresidente Regional Zona Sur	Propietario	09/11/2021
	Francisco Cervantes Díaz Licenciatura en Administración de Empresas.	Consejo Coordinador Empresarial (C.C.E)	Presidente	Propietario	11/05/2022
	Lic. Luis Miguel Pando Leyva Licenciatura en Administración de Empresas Turísticas, Universidad Anáhuac y Licenciatura en Economía por la Escuela Nacional de Estudios Superiores de la Universidad Nacional Autónoma de México	Consejo Coordinador Empresarial (C.C.E)	Secretario de Consejo	Propietario	10/06/2019
	Mtra. Selene Marlene Bautista Rosar Licenciatura en Derecho, Maestría en Derecho Corporativo con Diplomados en Prevención de Lavado de Dinero y en estudios de Especialidad en Derecho de Empresa, por la Universidad Anáhuac.	Confederación Patronal de la República Mexicana (COPARMEX)	Coordinadora de la Comisión Nacional de Negocios y Financiamiento y de la Comisión de Ética e Integridad	Suplente	09/05/2022
	Mtro. Ángel García-Lascurain Valero Licenciatura en Economía y Maestría en Economía y Negocios por la Universidad Anáhuac, Diplomados en Análisis Político por la Universidad Iberoamericana, Diplomados en Finanzas y en Ideas e Instituciones de México por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)	Confederación Patronal de la República Mexicana (COPARMEX)	Presidente de la Comisión de Negocios y Financiamiento	Propietario	26/01/2022

Cargo en el Consejo Directivo	Nombre	Dependencia	Cargo en la Dependencia o Institución	Consejero	Fecha de Nombramiento
<b>Secretario</b>	Dr. José de Jesús García Piedra Licenciatura en Derecho, Maestría en Derecho y Especialista en Derecho Constitucional por la Facultad de Derecho de la Universidad Nacional Autónoma de México y Doctor en Derecho por la Universidad Marista, Campus Distrito Federal	Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS)	Director de Consultas y Encargado de la Dirección General de Asuntos Jurídicos de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social.		27/10/2020
<b>ProSecretario</b>	Mtro. Ernesto Torres Martínez Licenciatura en Economía por la Escuela Superior de Economía del Instituto Politécnico Nacional, Maestría en Economía por la Universidad Nacional Autónoma de México, y Estudios de Doctorado en Economía por la Universidad Nacional Autónoma de México	INSTITUTO FONACOT	Subdirector General de Contraloría, Planeación y Evaluación		15/05/2019

### **Facultades**

Además de las señaladas en la LFEP, el Órgano de Gobierno, tiene las siguientes atribuciones:

- Aprobar y expedir el Estatuto Orgánico y sus modificaciones, así como resolver sobre su interpretación y los casos no previstos en el mismo;
- Aprobar las políticas, lineamientos o bases generales para la administración, conservación y enajenación de los bienes que conforman el patrimonio del Instituto;
- Aprobar, previo informe de los comisarios y dictamen de los auditores externos, los estados financieros anuales con la opinión del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia (CACV), y autorizar la publicación de los mismos;
- Aprobar los objetivos, lineamientos y políticas generales de la actividad crediticia en materia de promoción, evaluación, aprobación, instrumentación, seguimiento, control, recuperación administrativa y judicial, los cuales deberán ser congruentes, compatibles y complementarios a los establecidos para la administración integral de riesgos;
- Aprobar, cuando menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, así como sus modificaciones;
- Aprobar los límites globales y, en su caso los específicos de exposición a los distintos tipos de riesgos y los niveles de tolerancia, así como los mecanismos para la realización de acciones correctivas;
- Aprobar los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los Límites Globales de Exposición al Riesgo como los límites específicos;

- Aprobar, por lo menos una vez al año, los objetivos del Sistema de Control Interno y los lineamientos para su implementación, y analizar mediante reportes elaborados al efecto por el Director General y el CACV, que el Sistema de Control Interno esté funcionando adecuadamente, determinando, en su caso, las acciones que corresponden a fin de subsanar las irregularidades detectadas e implementar las medidas correctivas al respecto;
- Aprobar el Plan de Continuidad de Negocio y sus modificaciones, que al efecto le sea presentado por el CACV;
- Aprobar el nombramiento del Director de Auditoría Interna a propuesta del CACV.;
- Autorizar el otorgamiento de los poderes generales para actos de dominio;
- Autorizar, a propuesta del Director General, la constitución de los Comités Internos que se requieran, distintos a los Comités de Apoyo señalados en el artículo 19 de la Ley;
- Aprobar a propuesta del Director General, los nombramientos de los profesionistas independientes y expertos independientes en riesgos, que participarán en los Comités de Apoyo;
- Fijar los emolumentos para los Consejeros designados por las organizaciones de trabajadores y de patrones que forman parte del Consejo Directivo, así como para los integrantes de los Comités de Apoyo con excepción de los representantes de las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal;
- Las demás previstas en las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Por otra parte, el Director General tiene a su cargo las siguientes atribuciones y facultades:

- Someter a la aprobación del Consejo la constitución de Comités Internos distintos a los contemplados en el artículo 19 de la Ley, a efecto de que lleven a cabo las actividades propuestas por el Director General en materias específicas, de conformidad con las necesidades operativas y sustantivas del Instituto;
- Suscribir los acuerdos que correspondan en materia laboral derivados del Contrato Colectivo de Trabajo;
- Delegar facultades a los servidores públicos del Instituto y expedir los acuerdos respectivos;
- Procurar el cumplimiento de los objetivos, lineamientos y políticas para el otorgamiento y administración del crédito;
- Supervisar la implantación del sistema de control interno, debiendo dirigir las medidas preventivas y correctivas necesarias para subsanar cualquier deficiencia detectada en el mismo;
- Con el fin de dar cumplimiento al objeto del Instituto, podrá hacer ajustes temporales a los Comités Internos, informando en la siguiente sesión al Consejo, y

- Las demás que le atribuyan el Consejo, la Ley, su Reglamento y la Ley Federal de las Entidades Paraestatales o cualquier otra disposición aplicable.

## Comités de Apoyo

Los Comités de Apoyo previstos en la Ley del INFONACOT y constituidos para auxiliar al Consejo Directivo y al Director General, se integran por servidores públicos del organismo, representantes de dependencias de la Administración Pública Federal, profesionistas y expertos independientes, especialistas en la materia propia de cada Comité.

Con base en el Artículo 19 de la Ley del INFONACOT, se cuenta con cinco Comités de Apoyo:

## Comité de Operaciones

Tiene por objeto opinar y proponer al Consejo sobre las políticas generales o lineamientos relativos a tasas de interés, plazos, garantías, estrategias operativas, y programas tendientes a promover el ahorro de los trabajadores, otorgarles financiamiento y garantizar su acceso a créditos para la adquisición de bienes y pago de servicios. Para ello, revisa y analiza políticas generales o lineamientos relativos a tasas de interés, plazos y nuevos productos; apertura o cierre de direcciones regionales, estatales, de plaza, sucursales, agencias u oficinas, así como otras unidades administrativas y afiliación de centros de trabajo.

### Integrantes del Comité de Operaciones.

Nombre	Organización	Cargo dentro de la Organización	Cargo dentro del Comité
Ing. Felipe Peredo Ávalos	Confederación Regional Obrero Mexicana (CROM)	Secretario del Trabajo y Conflictos de la Federación de Agrupaciones Obreras y Campesinas en Jalisco	Presidente
Mtro. José Arturo León García	Profesionista independiente	Profesionista Independiente	Vocal (Profesionista independiente)
Vacante	Representante de la Administración Pública Federal	Vacante	Vocal (Representante de la Administración Pública Federal)
Lic. Javier Saldivar Rodríguez	CONCANACO-SERVYTUR	Vicepresidente Regional Zona Sur  Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio, Servicios y Turismo (CONCANACO-SERVYTUR)	Vocal (Representante del Sector Empresarial)
Lic. Salvador Gazca Herrera	INFONACOT	Director General Adjunto Comercial	Vocal (Representante del Instituto Fonacot)
Lic. Jorge Marco Antonio Maya Mejía	INFONACOT	Director de Supervisión de Operaciones	Secretario

**Comité de Crédito**

Tiene por objeto coadyuvar al Consejo para establecer las bases para la autorización y ejercicio del crédito, así como aprobar las relativas a la autorización de castigos y quebrantos.

**Integrantes del Comité de Crédito.**

Nombre	Organización	Cargo dentro de la Organización	Cargo dentro del Comité
Mtro. Carlos Bernardo Noriega Arias	CONCAMIN	Vicepresidente de la Confederación de Cámaras Industriales de los Estados Unidos Mexicanos	Presidente
Dr. Gerardo Salazar Viezca	Profesionista Independiente	Director General de Administración de Riesgos y Crédito en Grupo Financiero Banorte	Vocal
Dr. Erick José Limas Maldonado	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	Titular de la Unidad de Banca de Desarrollo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público	Vocal
Mtro. Francisco Eloy González Shinagawa	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	Coordinador de Política del Sistema Financiero de Fomento A, adscrito a la Unidad de Banca de Desarrollo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público	Vocal Suplente
C. Reyes Soberanis Moreno	Congreso del Trabajo	Consejero Propietario del Congreso del Trabajo.	Vocal
C.P. Mariel Karina Zamora Nava	Instituto FONACOT	Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas	Vocal

**Comité de Auditoría, Control y Vigilancia (CACV)**

Es una instancia auxiliar del Consejo para la vigilancia del buen funcionamiento del Instituto, al supervisar que la información financiera y contable del mismo se formule de conformidad con los lineamientos y disposiciones normativas, así como con los principios de contabilidad que le son aplicables y se presenten en tiempo y forma a las instituciones que corresponda, en los términos de las disposiciones vigentes, así como que se cumplan los objetivos del Sistema de Control Interno del Instituto, y apoya en la identificación de oportunidades de eficiencia y eficacia operativa, además de procurar en todo momento la independencia y suficiencia de los servicios de auditores externos.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

## Integrantes del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia.

Nombre	Organización	Cargo dentro de la Organización	Cargo dentro del Comité
Ing. Santiago Carlos Macías Herrera	Profesionista independiente	-	Presidente Suplente
Mtro. Ángel García-Lascurain Valero	COPARMEX	Presidente de la Comisión Nacional de Negocios y Financiamiento de la Confederación Patronal de la República Mexicana (COPARMEX)	Vocal Propietario
C. Mario Alberto Sánchez Mondragón	CTM	Consejero Propietario de la Confederación de Trabajadores de México (CTM)	Vocal Propietario
Lic. Marco Antonio Hernández Martínez	STPS	Titular de la Unidad de Administración y Finanzas de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social	Vocal Propietario
Mtra. Linda Pilar Blancas Garcés	STPS	Directora General de Programación y Presupuesto de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social	Vocal Suplente
C.P., Mariel Karina Zamora Nava	Instituto FONACOT	Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas	Vocal Propietaria
Lic. Mariana Isabel Flores Villanueva	Instituto FONACOT	Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad, adscrita a la Dirección de Auditoría Interna del Instituto FONACOT	Secretaria

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

### Comité de Administración Integral de Riesgos

Tiene por objeto administrar los riesgos a los que se encuentra expuesto el Instituto y vigilar que la realización de sus operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los Límites Globales de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo.

#### Comité de Administración Integral de Riesgos

Nombre	Organización	Cargo dentro de la Organización	Cargo dentro del Comité
Dra. Laura Vargas Gahbler	PEMEX	Subdirectora de Administración de Riesgos	Presidenta
Lic. Leslie Berenice Baeza Soto	Comité Ejecutivo Nacional de la Confederación Revolucionaria de Obreros y Campesinos (CROC)	Oficial Mayor y Coordinadora Jurídica	Vocal
Lic. Luis Miguel Pando Leyva	Consejo Coordinador Empresarial	Director General	Vocal
Mtro. Francisco Eloy González Shinagawa	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	Coordinador de Política del Sistema Financiero del Fomento A	Vocal Suplente
C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo	Instituto FONACOT	Directora General	Vocal
Mtro. Agni Rodrigo Cerda Mendoza	Instituto FONACOT	Titular de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos	Vocal
Lic. Brenda Rodríguez Godínez	Instituto FONACOT	Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad	Secretaria

### Comité de Recursos Humanos

Tiene por objeto, opinar sobre los temas inherentes al factor humano, tales como: estructura orgánica, relaciones laborales, política salarial, compensaciones y demás prestaciones económicas, formación, desarrollo y administración del personal del Instituto.

#### Integrantes del Comité de Recursos Humanos

Nombre	Organización	Cargo dentro de la Organización	Cargo dentro del Comité
Vacante			Presidencia
Mtro. Jaime Arturo Larrazabal Escárraga	Secretaría de la Función Pública	Titular de la Unidad de Política de Recursos Humanos de la Administración Pública Federal	Vocal
Lic. José Jacinto Guzmán Moreno	Secretaría de Trabajo y Previsión Social	Director General de Recursos Humanos	Vocal
Dr. Marco Antonio Flores García	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	Director General Presupuestario de Servicios Personales y Seguridad Social	Vocal Suplente
Vacante	INFONACOT	Subdirector General de Administración	Vocal Suplente
Lic. César Vallejo Hernández	INFONACOT	Director de Recursos Humanos	Secretario

## **Estructura orgánica**

El Instituto FONACOT, se encuentra integrado por un equipo directivo de profesionales en los ámbitos del sector financiero y público, que suman su experiencia y capacidad para el logro de los objetivos sociales y financieros de la institución.

## **Directivos Relevantes**

Al cierre de 2022, el Instituto FONACOT estaba integrado por un equipo directivo de profesionales en los ámbitos del sector financiero y público, que suman su experiencia y capacidad para el logro de los objetivos social y financiero de la institución.

### **Dirección General: C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo, en funciones a partir del 11 de enero de 2022**

**Edad** 48 años.

### **Formación Académica**

Licenciatura en Contaduría Pública por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM); Diplomado en Banca y Crédito por el ITAM y Curso de Especialización en Finanzas Internacionales por IMERVAL.

### **Experiencia Laboral**

Se ha desempeñado como Consultora Independiente; Titular de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, Directora Ejecutiva de Operación, Directora Ejecutiva y Subdirectora de Análisis Sectorial, Gerente de Coordinación y Evaluación Regional en Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural Forestal y Pesquero. Fue Gerente de Normatividad en BanCoppel, Institución de Banca Múltiple. Directora Técnica en Banco Nacional de Crédito Rural S.N.C; Directora de Análisis Financiero y Emisiones, Directora y Subdirectora de Seguimiento de Liquidaciones de Instituciones en el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB). Como Líder de Proyectos y Jefa de Unidad de Estudios Financieros en la Comisión Nacional del SAR (CONSAR).

### **Dirección General Adjunta de Crédito y Finanzas: C.P. Mariel Karina Zamora Nava, en funciones a partir del 1 de febrero de 2022**

**Edad** 45 años

### **Formación Académica**

Licenciatura en Contaduría Pública por la Escuela Bancaria Comercial, estudios de Maestría en Evaluación Socioeconómica de Proyectos de Inversión y Especialidad en Finanzas por la Universidad Panamericana.

### **Experiencia Laboral**

Se desempeñó como Directora General de Autosuficiencia Alimentaria, Directora General de Zonas Tropicales, Directora General de Desarrollo de Capacidades y Extensionismo Rural, Directora General Adjunta de Fortalecimiento de Entidades, Directora de Intermediarios Financieros, Subdirectora de Desarrollo y Seguimiento de Entidades y, Subdirectora de Estudios Agropecuarios y Pesqueros, todos estos cargos dentro de la Secretaría de

---

---

Agricultura y Desarrollo Rural (SADER antes SAGARPA); fue Subdirectora Corporativa de Operaciones Especiales en la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural Forestal y Pesquero, Subgerente de Adquisiciones y Activo Fijo en el Fideicomiso de Fomento Minero en la Secretaría de Economía; en la Coordinación General del Programa Nacional de Apoyo a Empresas en Solidaridad (FONES), sectorizado también de la Secretaría de Economía, se desempeñó como Especialista de Supervisión y Jefa de Departamento en el Área de Auditoría. En ABA Seguros, S.A. de C.V.-GMAC Insurance trabajó como Auditora Interna y en KPMG Cárdenas Dosal, S.C. Peat Marwick como Encargada de Auditoría.

### **Dirección General Adjunta Comercial: Lic. Salvador Gazca Herrera, en funciones a partir del 1 de febrero de 2022**

**Edad** 49 años.

#### **Formación Académica**

Licenciatura en Informática por la por la Universidad Veracruzana.

#### **Experiencia Laboral**

Laboró como Director de Tecnologías de la Información y Comunicación y Director de Estrategia y Normalización en el Centro Nacional de Control de Energía; así mismo como Director de Proyectos en Intelimétrica SAPI de C.V, como Consultor Independiente en el Banco Mundial; se desempeñó como Director Ejecutivo de Tecnologías de la Información, Subdirector Corporativo de Coordinación y Evaluación Regional en Financiera Rural. Como Director General Adjunto de Planeación y Promoción Social de la Dirección General de Atención a Grupos Prioritarios, Director General Adjunto de Operación de Programas de Atención a Grupos Prioritarios, Director del Programa de Atención a Adultos Mayores en Zonas Rurales en la Secretaría de Desarrollo Social. En el Programa Nacional de Desarrollo Social y Humano Oportunidades del Estado de Veracruz se desempeñó como Subdirector de Atención Operativa y en el mismo Programa, pero en el Estado de Tlaxcala como Coordinador Estatal de Oportunidades.

### **Subdirector General de Finanzas: Mtro. Luis Manuel Santiago Jaime**

**Edad** 59 años

#### **Formación Académica**

Maestría en Finanzas por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey.

#### **Experiencia Laboral**

Se ha desempeñado como Consultor Independiente. Fue Director de Administración Integral de Riesgos y Cumplimiento, Director de Transformación y Sistemas y Subdirector de Administración de Proyectos, Asesor de Administración de Proyectos en Seguros BBVA Bancomer. Representante de ventas, Instructor, Ingeniero en Sistemas en IBM de México. Funció como Coordinador de Control Estadístico de Procesos y Supervisor en Aluminio S.A. de C.V.

## **Subdirección General de Crédito: Mtra. Ileri Yañez Bolaños, en funciones a partir del 15 de marzo de 2022**

**Edad** 46 años

### **Formación Académica**

Maestría en Derecho Económico Internacional por la University of Warwick, Reino Unido y la Licenciatura en Derecho por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

### **Experiencia Laboral**

Ha laborado como Abogada independiente. Como Oficial de Cumplimiento y Gerente de Contraloría de Procesos Sustantivos en Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero. Se desempeñó como Subdirectora de Contraloría y Cumplimiento en INVEX Banco, S.A. Grupo Financiero INVEX. Como Gerente de Ombudsman Interno y Compliance en HSBC México, S.A. En la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) como Subdirectora de Arbitraje de la Dirección General de Conciliación y Arbitraje. Como Jefa de Departamento de Amparos contra Leyes en la Procuraduría Fiscal de la Federación de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y como Profesora en la materia de Derecho Corporativo impartida en el ITAM.

## **Subdirector General Comercial: Mtro. Eduardo Enríquez Monroy, en funciones a partir del 1 de marzo de 2022**

**Edad** 46 años

### **Formación Académica**

Maestría en Administración con Especialidad en Mercadotecnia por la Universidad de la Salle y la Licenciatura en Administración y Mercadotecnia por la Universidad Panamericana.

### **Experiencia Laboral**

Se ha desempeñado como Gerente Comercial en Pan American México, Compañía de Seguros S. A. de C. V. y Prudential Seguros México, Gerente de Mercadotecnia y Estrategia Comercial Brokers en OdontoPrev Seguros Dentales. En Citibanamex Seguros como Sales Advisor. Como Gerente de Ventas Líneas Personales en GNP Seguros S.A.B.

## **Subdirector General de Productos Digitales: Lic. Florencio Rodil Posada, en funciones a partir del 1 de marzo de 2022**

**Edad** 60 años

### **Formación Académica**

Licenciatura en Ingeniería Computacional por la Universidad Nacional Autónoma de México.).

## **Experiencia Laboral**

Estructura de Tecnologías de la Información y Comunicación. Como Administrador de Modernización Aduanera en Servicio de Administración Tributaria (SAT). En Prospera Programa de Inclusión Social SEDESOL laboró como Director General Adjunto de Informática y Desarrollo Tecnológico y Director General Adjunto de Infraestructura de Tecnologías de la Información y Comunicación. En la Secretaría de Hacienda y Crédito se desempeñó como Gerente de Operación de Servicios de Cómputo. En la Dirección General de Atención a Grupos Prioritarios de SEDESOL trabajó como Coordinador de Proyectos de Desarrollo de Sistemas Informáticos. Como Desarrollador independiente en la Organización para el Desarrollo Social y la Educación para todos. ODISEA, A. C. Se desempeñó como Director de Investigación y Desarrollo Tecnológico, Director de Servicios de Cómputo y Telecomunicaciones y Subdirector de Enlace con Unidades de Apoyo Estatal Progresá en el Programa de Desarrollo Humano Oportunidades en SEDESOL. Como Coordinador del Centro Regional de Cómputo en Guanajuato y Querétaro en el Instituto Federal Electoral IFE. En la Dirección General de Informática y Estadística SEMAR como Subdirector de Planeación y Estadística, Jefe del Departamento de Desarrollo de Sistemas y Analista Programador. Y como Instructor en Computación Electrónica en el Instituto de Computación y Electrónica de México.

## **Subdirector General de Tecnologías de la Información y Comunicación: Mtro. Horacio Sánchez Tinoco**

**Edad** 45 años

## **Formación Académica**

Maestría en Gestión de Tecnologías de Información del TecMilenio, Diplomado en Administración de Proyectos del Tecnológico de Monterrey (ITESM), Licenciatura en Informática con Especialidad en Tecnologías de la Información de la Universidad de Londres.

## **Experiencia Laboral**

Laboró como Subdirector de Base de Datos, Subdirector de Sistemas, Director de Informática y Director del Centro de Investigación en la Procuraduría General de Justicia del D.F. Fungió como Director y Coordinador de Infraestructura del Proyecto "Aula Digital" y Subdirector de Bachillerato a Distancia en la Secretaría de Educación del D.F. Se desempeñó como Asesor Técnico en el Instituto de Verificación Administrativa INVEA. Como CIO Director de Informática en el Sistema para el Desarrollo Integral de la Familia (DIF). Director Ejecutivo de Sistemas de Información y Comunicación en la Secretaría de Movilidad de la CDMX. Subdirector de Planeación en la Comisión Nacional de Vivienda (SEDATU). Project Manager en Unidad de Negocio de TI, Salud y Educación en Grupo AltaVista.

## **Subdirector General de Administración de Riesgos: Mtro. Agni Rodrigo Cerda Mendoza**

**Edad:** 38 años

### **Formación Académica**

Maestría en Administración de Riesgos por el ITAM.

### **Experiencia Laboral**

Fungió como Analista Sr en la Subdirección de Análisis y Originación de Crédito, Analista-Sr en la Subdirección de Administración de Riesgos de Cartera, Analista Jr. en la Subdirección de Metodología de Precios y Calificación de Cartera en Sociedad Hipotecaria Federal. Especialista en Iusacell

**Subdirector General de Administración:** Vacante

## **Subdirector General de Contraloría, Planeación y Evaluación: Mtro. Ernesto Torres Martínez**

**Edad** 54 años

### **Formación Académica**

Maestría en Economía con Especialidad en Política Económica por la Universidad Autónoma de México.

### **Experiencia Laboral**

Se ha desempeñado como Coordinador de Asesores en la Comisión de Presupuesto y Cuenta Pública Cámara de Diputados. Asesor en el Grupo Parlamentario de Morena Cámara de Diputados. Subdirector en la Subsecretaría de Programas Delegacionales y Reordenamiento de la Vía Pública del Distrito Federal. Secretario Técnico y Asesor en la Comisión de Presupuesto y Cuenta Pública Asamblea Legislativa del Distrito Federal. Fungió como Asesor en la Subsecretaría de Planeación Financiera, Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Investigador A en el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados. Jefe del Departamento de Análisis Macroeconómico del Sector Público en el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, y Asesor del Subsecretario en la Subsecretaría de Egresos del Gobierno del Distrito Federal. Consultor Externo en Coordinación General de Políticas y Estadísticas del Trabajo, STPS. Asesor de la Secretaría de Planeación en Asociación Nacional de Universidades e Instituciones de Educación Superior ANUIES.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

## **Oficina del Abogado General: Mtro. Erick Morgado Rodríguez, en funciones a partir del 5 de agosto de 2022**

**Edad** 37 años

### **Formación Académica**

Maestría en Gobierno y Políticas Públicas por la Universidad Panamericana y la Licenciatura en Derecho por la Universidad YMCA.

### **Experiencia Laboral**

Se ha desempeñado como Subdirector Corporativo Jurídico de Normatividad y Consulta y Gerente Jurídico Normativo y de Apoyo a la Administración en Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario Rural, Forestal y Pesquero. Laboró como Subdirector de Apoyo Técnico del Sistema Financiero del Fomento en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Director de Portal de Apertura Rápida de Empresas y Subdirector de Servicios y Modernización Registral en la Secretaría de Economía. Ha laborado como Abogado en los Despachos Jáuregui Navarrete y Nader, S.C. y Bufete Casas y Galindo, S.C.

### **D) Estatutos sociales y otros Convenios**

El Instituto FONACOT al ser un organismo público descentralizado no le es aplicable la celebración de convenios que permitan cambios de control, modificación a estatutos sociales o acuerdos entre accionistas.

Adicionalmente, el Instituto FONACOT se encuentra regulado por su propia Ley, la Ley Federal de Entidades Paraestatales, la Ley General de Responsabilidades Administrativas, el Reglamento de la Ley IFONACOT y el Estatuto Orgánico, en los cuales se establecen los requisitos y obligaciones que deben cumplir los miembros del Consejo Directivo, a fin de evitar que los mismos puedan tener con su participación algún interés personal que se traduzca en conflicto de intereses en perjuicio del Instituto.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

## **Cultura Organizacional**

En el ejercicio fiscal 2022, se dieron a conocer los resultados de la Encuesta y Clima de Cultura Organizacional 2021 gestionada por la Secretaría de la Función Pública, la cual se aplicó en los meses de octubre y noviembre del 2021.

Por otra parte, se dio cumplimiento a las prácticas de transformación registradas en el PTCCO (Prácticas de Transformación de Clima y Cultura Organizacional):

- Difusión de resultados de la ECCO 2022 al personal del Instituto.
- Capacitación en el tema de Igualdad con Perspectiva de Género titulada “Inducción a la Igualdad entre Mujeres y Hombres” que tuvo como objetivo el fortalecer los conocimientos en materia de igualdad con perspectiva de género, del personal del Instituto FONACOT.
- Capacitación titulada “Claves para la atención pública sin discriminación” que tuvo como objetivo el identificar estrategias que permitan al personal del Instituto FONACOT interactuar con la ciudadanía sin discriminación.
- Capacitación en los temas de Colaboración y Trabajo en Equipo titulada “Comunicación Efectiva en el Trabajo” que tuvo como objetivo el comprender a la comunicación como parte esencial de nuestras vidas personales y laborales al permitirnos interactuar con el mundo que nos rodea de una manera efectiva para la consecución de metas.
- Capacitación en el tema de Liderazgo Positivo titulada “Desarrollo de Habilidades Directivas” que tuvo como objetivo el desarrollar en el personal de Mando del Instituto FONACOT, mediante la gestión de proyectos y la administración del tiempo, la importancia del reconocimiento laboral para la consecución de metas y creación de un ambiente laboral sano.

Asimismo, en octubre y noviembre 2022, se aplicó la Encuesta y Clima de Cultura Organizacional 2022, teniendo una participación del 77.16%.

## **E) Otras prácticas de gobierno corporativo**

- 1) Durante el ejercicio 2022, el Consejo Directivo del Instituto sesionó en seis ocasiones con carácter ordinario los días 27 de enero, 24 de marzo, 28 de abril, 27 de julio, 27 de octubre y 07 de diciembre; y en cuatro ocasiones con carácter extraordinario los días 10 de enero, 01 de marzo, 28 de junio y 09 de agosto de 2022, las sesiones se realizaron en medios electrónicos mediante la modalidad de Videoconferencia, con excepción de la 83ª. Sesión Ordinaria del 24 de marzo que se realizó de manera presencial.
- 2) Los integrantes del Consejo Directivo tienen acceso a toda la información que se presenta en sus sesiones ordinarias y extraordinarias, como resultados, estados financieros, informes de autoevaluación institucional, programas institucionales, presupuestos de egresos anuales y acuerdos de toda índole, entre otros.

## **Código de ética y conducta**

En el mes de julio del ejercicio fiscal 2022, se iniciaron los trámites para la actualización del Código de Conducta, el cual se presentó ante la Dirección de Contraloría Interna del Instituto FONACOT de conformidad al “Modelo del Sistema de Control Interno del Instituto FONACOT”, y a la Oficina del Abogado como Asesor Jurídico del Comité de Mejora Regulatoria Interna del Instituto FONACOT (COMERI), de acuerdo a los Lineamientos establecidos, atendándose todas y cada una de las observaciones realizadas.

[Espacio dejado intencionalmente en blanco]

## REPORTE ANUAL 2022

---

### 5. PERSONAS RESPONSABLES

#### **Por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores.**

Los suscritos manifestamos, bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Instituto FONACOT contenida en el presente Reporte Anual del ejercicio 2022, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



---

**C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo**  
**Directora General**  
Funciones a partir del día 11 de enero de 2022



---

**C.P. Mariel Karina Zamora Nava**  
**Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas**  
Funciones a partir del día 01 de febrero de 2022



---

**Lic. Erick Morgado Rodríguez**  
**Abogado General**  
Funciones a partir del día 05 de agosto de 2022

---

Ciudad de México, a 25 de abril de 2023.

### DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

En estricto cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 33, fracción I, inciso b), numeral 1, subnumeral 1.2 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, y exclusivamente para efectos de los Estados Financieros del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, así como cualquier otra información financiera que se incluya en el presente Reporte Anual, cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados antes mencionados, se emite la siguiente leyenda:

El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los Estados Financieros del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 28 de febrero de 2023, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesto que he leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tengo conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información contenida en el Reporte Anual que no provenga de los estados financieros dictaminados a que se hace mención en el primer párrafo de la presente.

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.

C.P.C. María Eugenia Sánchez Rangel  
Socia Responsable de la auditoría

Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.

C.P.C. Ma Inés Rangel Gómez  
Socia Directora General  
y Representante Legal

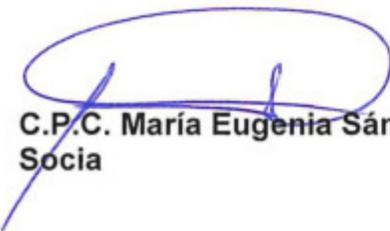
**“80 aniversario”**

Ciudad de México, a 8 de junio de 2023

**Al Consejo Directivo del  
Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores  
(Instituto FONACOT)**

Estimados señores:

De conformidad con el artículo 84 Bis de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores (las “Disposiciones”) y dando cumplimiento a lo establecido en el artículo 39 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, otorgo mi consentimiento para que el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (la “Emisora”) incluya en el Reporte Anual por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (el Reporte Anual”) al que hacen referencia los artículos 33, fracción I, inciso b), numeral 1 de las Disposiciones, los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 que dictaminé, en el entendido de que previamente me cercioré que la información contenida en los estados financieros básicos incluidos en el Reporte Anual, así como cualquier otra información financiera cuya fuente provenga de los mencionados estados financieros o del dictamen que al efecto presenté coincide con la auditada, con el fin de que dicha información sea del conocimiento público.

**Atentamente,****Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.**  
**C.P.C. María Eugenia Sánchez Rangel  
Socia**

## DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

En estricto cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 33, fracción I, inciso b), numeral 1, subnumeral 1.2 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, y exclusivamente para efectos de los Estados Financieros del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, así como cualquier otra información financiera que se incluya en el presente Reporte Anual, cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados antes mencionados, se emite la siguiente leyenda:

El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los Estados Financieros del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 28 de febrero 2022 y 22 de febrero de 2021, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesto que he leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tengo conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información contenida en el Reporte Anual que no provenga de los estados financieros dictaminados a que se hace mención en el primer párrafo de la presente.

Castillo Miranda y Compañía, S. C.



---

C.P.C. Héctor Medina Hernández  
Socio y Apoderado

Ciudad de México, a  
2 de mayo de 2023

2 de mayo de 2023

Al Consejo Directivo del  
Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores

Estimados señores:

De conformidad con el artículo 84 Bis de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores (las “Disposiciones”) y dando cumplimiento a lo establecido en el artículo 39 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, otorgo mi consentimiento para que el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (la “Emisora”) incluya en el Reporte Anual por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (el “Reporte Anual”) al que hacen referencia los artículos 33, fracción I, inciso b), numeral 1 de las Disposiciones, los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 que dictaminé, en el entendido de que previamente me cercioré que la información contenida en los estados financieros básicos incluidos en el Reporte Anual, así como cualquier otra información financiera cuya fuente provenga de los mencionados estados financieros o del dictamen que al efecto presenté coincide con la auditada, con el fin de que dicha información sea del conocimiento público.

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S. C.



---

C.P.C. Héctor Medina Hernández  
Socio y Apoderado

**Instituto del Fondo Nacional para el  
Consumo de los Trabajadores  
(Instituto FONACOT)**

**Informe de los auditores independientes y  
estados financieros por los años que  
terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021**

**Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores  
(Instituto FONACOT)**

**Informe de los auditores independientes y estados financieros por los años  
que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021**

**Contenido**

---

	<u><b>Páginas</b></u>
<b>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</b>	1 a 7
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
Balances generales	8 y 9
Estados de resultados	10
Estados de variaciones en el patrimonio contable	11
Estados de flujos de efectivo	12
Notas a los estados financieros	13 a 53

"80 aniversario"

Informe de los auditores independientes

---

A la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

A la Secretaría de la Función Pública

Al Consejo Directivo del Instituto del Fondo  
Nacional para el Consumo de los Trabajadores

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros del **Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (Instituto FONACOT)**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados, de variaciones en el patrimonio contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha; así como, las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del **Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores**, que se describen en el párrafo anterior, están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que se indican en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

**Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Instituto FONACOT de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Párrafo de énfasis**

- 4. Base de preparación contable y utilización de este informe-** Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros adjuntos en la que se describe las bases contables utilizadas para la preparación de estos. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Disposiciones de Carácter General, aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

#### **Cuestiones clave de la auditoría**

- 5.** Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos; por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Las cuestiones claves que hemos determinado son las siguientes:

- a) Cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios.**

##### **Descripción de la cuestión clave de auditoría:**

Tal y como se establece en el criterio contable B-5 "Cartera de crédito" del anexo 37 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, el saldo a registrar en la cartera de crédito será el efectivamente entregado a los trabajadores con un empleo formal permanente, más los intereses devengados por dichos créditos. Asimismo, el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios se encuentra determinada bajo un enfoque de pérdida esperada, derivada de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al riesgo, lo que implica contar no sólo con reservas para cubrir las pérdidas de los créditos que ya presentaron morosidad, sino que también para los créditos que se espera que se ubiquen en esa situación en los siguientes doce meses.

##### **Forma en la cual abordamos el asunto clave:**

Como parte de nuestra auditoría realizamos entre otros, los siguientes procedimientos que establecen las Normas Internacionales de Auditoría:

- Obtuvimos la base de datos electrónica de la cartera de créditos proveniente del Sistema CREDERE al 31 de diciembre de 2022 y la cotejamos contra los registros contables al cierre de dicho ejercicio.
- A través de muestreo estadístico, se determinó la base de los trabajadores acreditados para efectos de obtener los estados de cuenta al 31 de diciembre de 2022, con la finalidad de validar los saldos a esa fecha.
- Se revisaron de manera aleatoria expedientes de crédito para verificar que cuenten con la información requerida.
- Revisión del cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios de conformidad con las Disposiciones aplicables.
- Verificamos su correcta presentación y revelación en los estados financieros del Instituto FONACOT.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

**b) Captación tradicional.**

**Descripción de la cuestión clave de auditoría:**

Los títulos de créditos emitidos por el Instituto FONACOT se emiten a valor nominal, reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes y se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan. Los gastos por la emisión de títulos de crédito se reconocen inicialmente en el activo en el rubro de cargos diferidos y se reconocen en el estado de resultados mediante la amortización de éstos, tomando como período de amortización, el plazo de tiempo de la vigencia de los títulos de crédito que les dieron origen.

**Forma en la cual abordamos el asunto clave:**

Como parte de nuestra auditoría realizamos entre otros, los siguientes procedimientos que establecen las Normas Internacionales de Auditoría:

- Obtuvimos la integración de los Certificados Bursátiles Quirografarios a corto y largo plazo y la cotejamos con los registros contables al 31 de diciembre de 2022.

- Revisamos los Macrotítulos que amparan el número de certificados bursátiles al portador de cada una de las emisiones que se encuentran vigentes al 31 de diciembre de 2022 y que fueron autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- Obtuvimos los Suplementos Informativos Definitivos de las emisiones de certificados bursátiles vigentes al cierre del ejercicio de 2022, en los que se menciona el monto total de la oferta y las características específicas de los certificados bursátiles en comento, cuyos valores han sido inscritos en el Registro Nacional de Valores de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- Se obtuvieron las confirmaciones de saldos al 31 de diciembre de 2022.
- Verificamos su correcta presentación y revelación en los estados financieros del Instituto FONACOT.

Los resultados de la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

#### **Otras cuestiones**

6. **Estados Financieros auditados por otro Contador Público.** Los estados financieros del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otro Contador Público, quien emitió una opinión sin salvedades el 28 de febrero de 2022.

#### **Otra información**

7. La Administración del Instituto FONACOT es responsable de la Otra Información, que comprende la información incluida en el reporte anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, ante la Bolsa Mexicana de Valores y ante la Bolsa Institucional de Valores (el Reporte Anual). Se estima que el Reporte Anual estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría o si parece que exista un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, debemos comunicar ese hecho a los responsables del gobierno del Instituto FONACOT.

#### **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros**

8. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con los criterios contables que se describen en la nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad del Instituto FONACOT de continuar como Entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Entidad en funcionamiento y utilizando la base contable de Entidad en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Instituto FONACOT o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista.
10. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera del Instituto FONACOT.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

12. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Instituto FONACOT.
  - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de Entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Instituto FONACOT para continuar como Entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Instituto FONACOT deje de ser una Entidad en funcionamiento.
13. Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Instituto FONACOT en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de la aplicación de los procedimientos y los hallazgos significativos de la auditoría; así como, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
-

14. Proporcionamos a los responsables del gobierno del Instituto FONACOT una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
15. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.**



**C.P.C. María Eugenia Sánchez Rangel**  
**Socia**

**Ciudad de México, a 28 de febrero de 2023.**

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Balances generales  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2022	2021
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	4	\$ 63,365.0	\$ 29,782.1
Inversiones en valores			
Títulos para negociar	5	-	1,391,253.7
Deudores por reporte	6	1,110,948.3	1,489,713.3
Derivados	14		
Con fines de cobertura		252,884.0	-
Cartera de crédito vigente	7		
Créditos de consumo		35,028,238.9	27,052,797.8
Cartera de crédito vencida	7		
Créditos de consumo		1,763,625.1	1,643,322.9
<b>Total cartera de crédito</b>		<b>36,791,864.0</b>	<b>28,696,120.7</b>
Menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8	(2,683,456.5)	(2,342,088.6)
<b>Cartera de crédito neta</b>		<b>34,108,407.5</b>	<b>26,354,032.1</b>
Otras cuentas por cobrar	9	4,575,055.5	3,752,257.0
Bienes adjudicados		223.1	223.1
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	10	187,288.9	191,862.2
Otros activos	11	19,236.5	16,006.6
<b>Total del activo</b>		<b>\$ 40,317,408.8</b>	<b>\$ 33,225,130.1</b>

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Balances generales (continuación)  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2022	2021
Pasivo			
Captación tradicional:			
Títulos de crédito emitidos y fiduciarios	12	\$ 2,499,739.1	\$ 2,006,311.7
De corto plazo		7,704,157.3	6,136,770.2
De largo plazo			
		10,163,396.4	8,143,081.9
Préstamos interbancarios y de otros organismos			
Préstamos de instituciones de banca múltiple corto plazo	13	1,000,000.0	-
Derivados			
Con fines de cobertura	14	(73,777.0)	4,200.1
Otras cuentas por pagar			
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	15	5,241,000.1	4,483,174.1
Créditos diferidos y cobros anticipados		512,087.2	378,941.7
Total del pasivo		17,090,260.9	13,009,397.8
Patrimonio contable	17		
Patrimonio contribuido:			
Aportaciones de Gobierno Federal		20,089,157.1	17,414,041.1
Patrimonio ganado:			
Resultado por valuación de flujos de efectivo	17	79,106.9	(4,200.1)
Resultado por tenencia de activos no monetarios		130,576.3	130,576.3
Resultado neto		2,928,107.6	2,675,315.0
		3,137,790.8	2,801,691.2
Total del patrimonio contable		23,227,147.9	20,215,732.3
Total del pasivo y patrimonio contable		\$ 40,317,408.8	\$ 33,225,130.1

CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)

	2022	2021
Pasivos contingentes	\$ 133,295.9	\$ 103,146.0
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	1,110,948.2	1,489,713.3
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	29,469.1	30,612.9
Otras cuentas de registro	39,481,645.8	36,569,530.0
	\$ 40,755,359.0	\$ 38,193,002.2

Los presentes balances generales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>El saldo histórico de las aportaciones al 31 de diciembre de 2022 es de \$1,635,169.0<sup>2</sup>. (Nota 17)

<sup>2</sup>Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros<sup>3</sup>.

[www.infonacot.gob.mx](http://www.infonacot.gob.mx) <http://www.infonacot.gob.mx/RelacionesInstitucionales/Paginas/EstadosFinancieros.aspx> [www.cstbi.gob.mx](http://www.cstbi.gob.mx)

C.P. Laura Fernanda Corona Cerco  
Directora General

C.P. Bernardo Alcázar Reyes  
Director de Contabilidad

C.P. María Isabella Zamora Nava  
Directora General de Cuenta de Crédito y Finanzas

C.A.E. Mariana Isabel Flores Villanueva  
Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad,  
suscribe en suplencia por ausencia del Director de  
Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional  
para el Consumo de los Trabajadores, con fundamento  
en el artículo 82 del Estatuto Orgánico del Instituto del  
Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y  
oficio DG-07-01-2022 de fecha 10 de enero de 2022.

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados de resultados  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

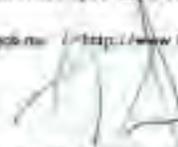
	Nota	2022	2021
Ingresos por intereses	20	\$ 6,373,252.7	\$ 5,390,799.2
Gastos por intereses	20	<u>(780,796.7)</u>	<u>(443,595.8)</u>
<b>Margen financiero</b>		5,592,456.0	4,947,203.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8	<u>(1,584,869.3)</u>	<u>(1,643,877.4)</u>
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>		4,007,586.7	3,303,326.0
Comisiones y tarifas pagadas		(15,413.0)	(14,070.1)
Otros ingresos, neto de la operación	21	708,248.2	1,207,986.3
Gastos de administración y promoción	22	<u>(1,772,314.3)</u>	<u>(1,821,927.2)</u>
<b>Resultado de la operación</b>		<u>2,928,107.6</u>	<u>2,675,315.0</u>
<b>Resultado neto</b>		<u>\$ 2,928,107.6</u>	<u>\$ 2,675,315.0</u>

Los presentes estados de resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a varias prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

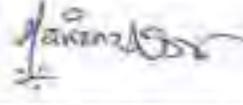
"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros."

[www.infonacot.gob.mx](http://www.infonacot.gob.mx) / <http://www.fonaco.gob.mx/Informacion/Institucional/Paginas/Estados-Financieros-Datos.aspx> / [www.cofce.gob.mx](http://www.cofce.gob.mx)

  
C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo  
Directora General

  
C.P. Bernardo Morales Reyes  
Director de Contabilidad

  
C.P. Mariela Marina Zamora Nava  
Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas

  
L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva  
Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad,  
suscribe en suplencia por ausencia del Director de  
Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para  
el Consumo de los Trabajadores, con fundamento en el  
artículo 82 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo  
Nacional para el Consumo de los Trabajadores y el  
oficio DG-07-01-2022 de fecha 20 de enero de 2022.

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados de variaciones en el patrimonio contable  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Patrimonio contribuido		Patrimonio ganado			
	Aportaciones	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios (por valuación de activo fijo)	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 14,623,800.1	\$ (81,247.5)	\$ 130,576.3	\$ -	\$ 2,790,241.0	\$ 17,463,369.9
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral						
Capitalización de utilidades	2,790,241.0	-	-	(2,790,241.0)	-	-
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	2,790,241.0	(2,790,241.0)	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	2,675,315.0	2,675,315.0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	77,047.4	-	-	-	77,047.4
Utilidad integral (Nota 18)	-	77,047.4	-	-	2,675,315.0	2,752,362.4
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 17,414,041.1	\$ (4,200.1)	\$ 130,576.3	\$ -	\$ 2,675,315.0	\$ 20,215,732.3
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral						
Capitalización de utilidades	2,675,315.0	-	-	(2,675,315.0)	-	-
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	2,675,315.0	(2,675,315.0)	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	2,928,107.6	2,928,107.6
Superavit de activos transferidos	1.0	-	-	-	-	1.0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	83,307.0	-	-	-	83,307.0
Utilidad integral (Nota 18)	1.0	83,307.0	-	-	2,928,107.6	3,011,415.6
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 20,089,357.1	\$ 79,106.9	\$ 130,576.3	\$ -	\$ 2,928,107.6	\$ 23,227,147.9

Los presentes estados de variaciones en el patrimonio contable al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos de las cuentas de patrimonio contable derivadas de las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores hasta durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el patrimonio contable fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

[www.infonacot.gob.mx](http://www.infonacot.gob.mx) / <http://www.infonacot.gob.mx/RecursosInformativos/Paginas/Estados-Financieros-Diciembre2022.aspx> / [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

C.P. Laura Ferraguda Campaña Cereno  
Directora General

C.P. María Sofía Zamora Haya  
Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas

C.P. Bernardo Morales Reyes  
Director de Contabilidad

L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva  
Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad, suscribe en suplencia por ausencia del Director de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, con fundamento en el artículo 62 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y el oficio DG-07-01-2022 de fecha 20 de enero de 2022.

INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRABAJADORES (INFONACOT)

Estados de flujos de efectivo  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2022	2021
Resultado neto	\$ 3,928,107.6	\$ 2,675,315.0
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	4,471.9	4,532.8
Amortizaciones de activos intangibles	25,768.1	22,622.2
Utilidad por donaciones de mobiliario y equipo	1.0	-
Costo neto del período	34,339.1	4,340.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,584,869.3)	(1,643,877.4)
Provisiones y reservas	2,126,652.0	1,861,304.5
	3,776,101.4	3,536,677.3
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	(1,391,253.2)	(1,391,253.7)
Cambio en deudores por reparto	378,765.0	2,882,041.4
Cambio en cartera de créditos (neto)	(9,339,244.7)	(6,910,535.0)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(851,694.6)	(1,335,388.0)
Cambio en captación tradicional	2,020,314.5	3,686,086.1
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,000,000.0	(2,207,331.0)
Cambio en otros pasivos operativos	(1,270,019.5)	(1,023,727.5)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(6,670,626.1)	(6,298,107.7)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalente en efectivo	33,582.9	(86,115.4)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	29,782.1	115,897.5
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 63,365.0	\$ 29,782.1

Los presentes estados de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujo de efectivo fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben".

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros."

[www.infonacot.gob.mx](http://www.infonacot.gob.mx) <http://www.infonacot.gob.mx/relaciones-institucionales/Paginas/Estados-Financieros-Infonacot.aspx> [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

C.F. Laura Fernanda Campaña Cerezo  
Directora General

C.F. María Karina Zamora Haya  
Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas

C.F. Bernardo Morales Reyes  
Director de Contabilidad

L.A.L. Mariana Isabel Flores Villanueva  
Coordinadora Técnica Administrativo de Alta Responsabilidad,  
suscribe en suplencia por ausencia del Director de  
Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para  
el Consumo de los Trabajadores, con fundamento en el  
artículo 32 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo  
Nacional para el Consumo de los Trabajadores y el  
oficio IG-07-01-2022 de fecha 20 de enero de 2022.

## Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

### Notas a los estados financieros Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos)

---

#### 1. Antecedentes y actividad

El Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores ("Instituto FONACOT"), es un Organismo Público Descentralizado de interés social, integrante del Sistema Financiero Mexicano, con personalidad jurídica y patrimonio propio, con autosuficiencia presupuestal y sectorizado en la Secretaría del Trabajo y Previsión Social.

Fue creado para dar cumplimiento con lo establecido en el Decreto por el que se crea la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (la Ley), publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 24 de abril de 2006, mismo que entró en vigor el día hábil siguiente a su publicación. Con la entrada en vigor de la Ley, pasaron a formar parte del Patrimonio del Instituto FONACOT los activos, bienes muebles y propiedades, los derechos y obligaciones que integraban el Patrimonio del Fideicomiso Público denominado Fondo de Fomento y Garantía para el Consumo de los Trabajadores (FONACOT). La desincorporación del FONACOT se decretó mediante extinción; también como causahabiente de FONACOT, el Instituto FONACOT se subroga en todos sus derechos y obligaciones.

#### Actividad

El Instituto FONACOT de conformidad con la Ley, tiene como objeto promover el ahorro de los trabajadores, otorgarles financiamiento y garantizar su acceso a créditos para adquisición de bienes y pago de servicios.

#### 2. Bases de preparación y presentación de la información financiera

##### a. Bases de presentación y revelación

Los estados financieros que se acompañan están preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para el Instituto FONACOT contenidos en el Anexo 37 las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento (DCGAOFyEF o las Disposiciones) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), publicadas el 1 de diciembre de 2014 en el DOF.

Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV difieren en algunos casos de las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), aplicadas comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de sociedades o entidades.

Los criterios de contabilidad, en aquellos casos no previstos por las mismas, incluyen un proceso de supletoriedad que permite utilizar otros principios, normas contables y financieras en el siguiente orden: las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF); las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB); los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB), o; en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga a los criterios generales de la CNBV.

Las cifras son presentadas en miles de pesos (\$ 000), excepto cuando se indique lo contrario.

b. Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV (CCE).

Ante la emergencia sanitaria por el Covid-19, el 24 de abril de 2020, el Consejo Directivo del Instituto aprobó el Plan de Alivio en beneficio de las trabajadoras y los trabajadores acreditados del Instituto FONACOT (el Plan de Alivio), que contempla la aplicación del Fondo de Protección de Pagos a los trabajadores acreditados del Instituto; que pierdan su empleo con cobertura de hasta seis pagos mensuales, el diferimiento de las mensualidades que no sean cubiertas en su totalidad al final del plazo del crédito durante abril y mayo de 2020, asimismo quienes tengan necesidad de aplazar sus pagos, no tendrán ninguna afectación en su historial crediticio, ya que se reportarán como créditos vigentes ante la Sociedad de Información Crediticia, independientemente del pago que se reciba.

El 30 de abril de 2020, la CNBV emitió mediante el oficio P306/2020 los Criterios Contables Especiales aplicables al Instituto, con fundamento en el Artículo 293 de la Disposiciones publicadas en el DOF el 1 de diciembre de 2014 y sus respectivas modificaciones, y en atención al "Acuerdo por el Consejo de Salubridad General reconoce la epidemia por el coronavirus en México, como una enfermedad grave de atención prioritaria, así como se establecen las condiciones de preparación y respuesta ante dicha epidemia", publicadas en el DOF el 23 de marzo de 2020, y al impacto negativo que está generando en diversas actividades de la economía, en concordancia por lo resuelto en otros sectores sujetos a supervisión y vigilancia, los cuales aplican a los créditos comerciales de consumo, que estaban clasificados como vigentes al 28 de febrero de 2020.

El 3 de julio de 2020, la CNBV emitió el oficio P333/2020 permitiendo la aplicación de los CCE hasta el 31 de agosto de 2020 para créditos con estatus vigente al 31 de marzo de 2020.

A continuación, se muestra el comparativo de los conceptos con importes que tuvieron movimientos en el balance general, el estado de resultados y las cuentas de orden, con CCE y sin efectos de CCE (SIN CCE).

Cuenta	Concepto	31-Dic-22	31-Dic-22	31-Dic-22	31-Dic-22	Variaciones	
		Saldo CCE	CCE	Saldo SIN CCE	SIN CCE	Importe	%
	Resultado neto		2,928,107.6		2,926,266.3	1,841.3	0.06
	Patrimonio		23,227,147.9		23,225,306.6	1,841.3	0.01
	<b>BALANCE GENERAL</b>						
	1311 Cartera vigente		35,028,238.9		35,024,257.5	3,981.4	0.01
	1361 Cartera vencida		1,763,625.1		1,767,202.0	(3,576.9)	(0.20)
	1391 Estimación preventiva para riesgos crediticios		-2,683,456.5		-2,685,926.7	2,470.2	(0.09)
	1401 Deudores diversos		4,375,055.5		4,575,059.4	(3.9)	0.00
más	2402 Acreedores diversos	5,241,000.3	5,469,792.0	5,239,970.8	5,468,762.5	1,029.5	0.02
	1916 Otros Activos a Largo Plazo	228,791.7		228,791.7			
	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
	5101 Intereses de cartera	6,373,252.7	5,702,480.4	6,373,215.2	5,702,442.9	37.5	0.00
menos	5102 Ingresos provenientes de Operaciones de Cobertura	34,633.7		34,633.7			
menos	5103 Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores	17,093.5		17,093.5			
menos	5104 Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto	156,913.6		156,913.6			
menos	5105 Intereses de Disponibilidades	6,232.0		6,232.0			
menos	5106 Comisiones por el Otorgamiento del Crédito	455,897.5		455,897.5			
	6291 Estimación preventiva para riesgos crediticios		1,584,869.3		1,586,673.1	(1,803.8)	(0.11)
	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>						
	7710 Intereses devengados no cobrados		29,469.1		29,493.8	(24.7)	(0.08)
más	7800 Otras cuentas de registro	39,481,645.8	39,614,941.7	39,481,645.8	39,614,941.7	-	0.00
	7800 Pasivos Contingentes	133,295.9		133,295.9			
	8710 Intereses de cartera vencida		(29,469.1)		(29,493.8)	(24.7)	(0.08)
más	8800 Registro de otras cuentas	(39,481,645.8)	(39,614,941.7)	(39,481,645.8)	(39,614,941.7)	-	0.00
	8800 Pasivos Contingentes	(133,295.9)		(133,295.9)			

### c. Nuevos pronunciamientos contables

La CNBV publicó la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento el 4 de enero de 2018 y modificaciones a dicha resolución el 15 de noviembre de 2018, el 4 de noviembre de 2019, del 9 de noviembre de 2020, el 15 de diciembre de 2021 y el 24 de noviembre de 2022, en el DOF con la finalidad de, entre otras, incorporar ciertas Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF, a las normas aplicables a la elaboración de la contabilidad de dichos organismos y entidades de fomento.

Adicionalmente el 16 de enero de 2023 se publicó en el DOF la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a los organismos de fomento y entidades de fomento, la cual entrará en vigor el 1º de enero de 2024.

### 3. Resumen de políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas del Instituto FONACOT, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los periodos que se presentan, en la formulación de los estados financieros:

#### a. Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros del Instituto FONACOT han sido preparados con base al costo histórico, excepto por las partidas relacionadas al rubro de "Propiedades, mobiliario y equipo", dado que existen activos que fueron adquiridos o reconocidos en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007. Dichas partidas incorporan los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial y hasta el 31 de diciembre de 2007, última fecha en la cual se reconocieron los efectos inflacionarios en la información financiera en México; debido a que la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse en un entorno económico inflacionario).

A continuación, se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Del período enero a diciembre	7.82%	7.36%
Acumulada en los últimos tres años	19.39%	13.87%

#### b. Disponibilidades

El rubro de disponibilidades se compone principalmente de efectivo y saldos bancarios que se registran a su valor nominal; los rendimientos que se generan de los saldos de bancos se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

#### c. Inversiones en valores

Las inversiones en instrumentos financieros se reconocen y se clasifican como se menciona a continuación:

- i. Conservadas a su vencimiento, que se valúan a su costo amortizado y su interés se reconoce como se devenga.
- ii. Con fines de negociación que se valúan a su valor razonable y sus intereses se reconocen al momento de su liquidación, y
- iii. Disponibles para su venta, que se valúan a su valor razonable y se reconocen como parte del resultado integral del ejercicio.

La posición que mantiene el Instituto FONACOT corresponde a "Títulos para negociar sin restricción", en Fondos de Inversión. Dichas inversiones se adquieren con la finalidad de invertir los excedentes de efectivo, atendiendo los lineamientos para el manejo de Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal.

#### d. Deudores por reporto

La operación de reporto se efectúa al momento de reconocer la salida de disponibilidades a una cuenta liquidadora acreedora, registrando inicialmente el precio pactado, la cual representará el derecho a recuperar el efectivo proporcionado; dicha operación se realiza conjuntamente por la constitución de una garantía (colateral), para asegurar el pago de la contraprestación pactada.

Las operaciones referidas a la cuenta por cobrar en la vida del reporto, se valuarán a su costo de amortización, reconociendo el interés generado en los resultados del ejercicio conforme se devengue.

Los activos financieros recibidos como colateral, tienen el tratamiento conforme a lo establecido en el párrafo 35 de "Colaterales otorgados y recibidos distintos a efectivo", del criterio contable "B-3 Reportos" del Anexo 37.

#### e. Derivados con fines de cobertura

El Instituto FONACOT reconoce en el balance general a valor razonable todos los activos y pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados, independientemente del propósito de su tenencia o emisión con base en insumos de mercado reconocidos. El valor razonable es el monto por el cual puede intercambiarse un activo o liquidarse un pasivo entre partes informadas, interesadas e igualmente dispuestas en una transacción de libre competencia.

En el momento en el que el Instituto FONACOT designa a un Instrumento financiero derivado en una relación de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva del cambio en su valor razonable se reconoce en el Patrimonio Contable.

#### f. Cartera de crédito

Representa el saldo que el Instituto FONACOT tiene por cobrar de los importes otorgados en créditos (préstamos) efectivamente entregados a los trabajadores con un empleo formal permanente, más los intereses devengados por dichos créditos.

La recuperación de los créditos se realiza mediante los importes que los Centros de Trabajo (compañías, empleadores o patrones) retienen, mediante el pago de nómina, a sus trabajadores que tienen saldo por pagar de un crédito previamente obtenido. Las retenciones son enteradas de manera mensual al Instituto FONACOT.

Los créditos son otorgados en pesos mexicanos conforme a los ingresos de los trabajadores y al plazo solicitado, el cual puede ser de 6, 12, 18, 24 y 30 meses. Con base a lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT) el límite máximo que los empleadores pueden retener a los trabajadores es el 20% del total de sus ingresos.

Las políticas y los procedimientos establecidos por el Instituto FONACOT para el otorgamiento, control y recuperación de los créditos se encuentran establecidos en el Manual de Crédito autorizado por el Consejo Directivo.

El Instituto FONACOT adoptó a partir del mes de febrero de 2015 el criterio contable "B-5 Cartera de crédito" de las Disposiciones, publicadas en el DOF el 1° de diciembre de 2014 por lo cual determina, clasifica y presenta en el balance general la cartera de crédito de acuerdo a la recuperabilidad de esta en:

- i. Cartera de crédito vigente. Son aquellas cuentas por cobrar relacionadas con los saldos de los créditos y sus respectivos intereses devengados, cuyas amortizaciones a la fecha de los estados financieros han sido enteradas oportunamente al Instituto FONACOT de manera mensual, o en su caso, dichos créditos no tengan un periodo vencido mayor a 90 días.
- ii. Cartera de crédito vencida. Son aquellas cuentas por cobrar relacionadas con los saldos de los créditos de trabajadores cuyas amortizaciones no hayan sido liquidadas parcialmente o en su totalidad por más de 90 días naturales o en su caso que tengan más de tres periodos de vencimiento.

Los créditos que se reestructuran, se registran como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido y su nivel de estimación preventiva se reconoce al 100%.

Derivado de la contingencia por el coronavirus Covid-19, el Instituto FONACOT se apegó a los CCE, por lo que se consideraron los beneficios para los acreditados que se hayan visto afectados y que estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020, conforme a lo mencionado en el Criterio B5 "Cartera de crédito" párrafo 10.

g. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios, se encuentra determinada bajo un enfoque de pérdida esperada, derivada de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al riesgo, lo cual implica contar no sólo con reservas para cubrir las pérdidas de los créditos que ya presentaron morosidad y; sino para los créditos que se espera que se ubiquen en esa situación en los siguientes 12 meses.

Actualmente, conforme a la aplicación del Anexo 37 de las Disposiciones, la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, consiste en lo siguiente:

- i. El número de periodos que se utiliza para el cálculo se establece mediante la cuantificación de días de vencimiento, sin considerar el mes del que se trate la determinación de la estimación de riesgos crediticios.

30 días	Un mes
60 días	Dos meses
90 días	Tres meses

- ii. Se incorpora al cálculo el concepto de voluntad de pago, que determina el monto máximo exigible del crédito y sus respectivos intereses a la fecha de la determinación de la estimación para riesgos crediticios.

Por lo anterior, se describe lo siguiente:

- La estimación a constituir por cada crédito, es el resultado de multiplicar la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento.
- La Probabilidad de Incumplimiento se genera a través del número de atrasos observados a la fecha de cálculo de la reserva, considerando además la experiencia de pago, la antigüedad en el empleo, si cuenta o no con centro de trabajo y el tipo de seguridad social que tenga el acreditado al momento de la calificación.
- La Severidad de la Pérdida se determina con los factores de acuerdo al número de atrasos y si el acreditado cuenta o no con Centro de Trabajo al momento de la calificación.
- La Exposición al Incumplimiento será igual al Saldo del Crédito, sin considerar el importe del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

- Con el resultado de la calificación de la cartera, se constituyen las reservas preventivas que se demandan.

Conforme a las políticas, el Instituto FONACOT aplica el 100% de los créditos totalmente reservados contra la estimación preventiva para riesgos crediticios, traspasando dichos saldos a cuentas de orden para llevar el control de estos y de los intereses que se devengue por ese período.

Las recuperaciones mediante los cobros de los créditos castigados y traspasados a cuentas de orden, se reconocen en el resultado del ejercicio en el cual se realiza el cobro. A partir del 31 de enero de 2018, este importe se registra y se presenta neto en el renglón de Estimación Preventiva de Riesgo Crediticio, de acuerdo a la adopción anticipada de las modificaciones del criterio contable "B-5 Cartera de Crédito".

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, ya sean parciales o totales, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

#### h. Otras cuentas por cobrar

El rubro se integra principalmente de cuotas a las aseguradoras, el Impuesto al Valor Agregado por cobrar de cartera, el saldo a favor de impuestos y los préstamos a funcionarios y empleados; adicionalmente se incluye la inversión asociada con el Fondo de Protección de Pagos, descrito en el inciso n) Otras cuentas por pagar.

Con relación al rubro de otras cuentas por cobrar, excepto por el saldo de impuestos a favor, se realiza el análisis para identificar partidas con vencimiento mayor a 90 días naturales, para crear una estimación por la totalidad de las partidas superiores a dicha antigüedad afectando desfavorablemente al resultado del período.

#### i. Bienes adjudicados

Los bienes adjudicados son bienes recibidos como dación en pago y se registran al valor que resulte menor entre su costo y su valor de realización.

En caso de tener evidencia de que el valor de realización de los bienes adjudicados es menor a su valor en libros, se modifica el valor de registro de estos, la diferencia se ajusta y se reconoce como una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

#### j. Propiedades, mobiliario y equipo

Las propiedades, mobiliario y equipo, excepto por los adquiridos y registrados antes del 31 de diciembre de 2007, se reconocen inicialmente a su valor de adquisición neto de la depreciación acumulada. El valor de adquisición incluye los costos que se han incurrido inicialmente para ser adquiridos, así como los incurridos posteriormente para incrementar su servicio potencial.

La depreciación del ejercicio se calcula sobre el valor de las propiedades, mobiliario y equipo, utilizando el método de línea recta, considerando los porcentajes máximos autorizados, el 5% edificios, 10% mobiliario y equipo, 30% equipo de cómputo y el 25% para el equipo de transporte, conforme la vida útil estimada de cada activo.

#### k. Otros activos, cargos diferidos e intangibles

El Instituto FONACOT reconoce y registra en su información financiera activos intangibles cuando cumplen las siguientes características: son identificables, carecen de sustancia física y proporcionan beneficios económicos futuros y dichos beneficios son controlados por el Instituto; estos activos se amortizan en línea recta considerando su vida útil, que se determina en función de su vigencia.

Los activos intangibles se expresan a su costo histórico, disminuido de la correspondiente amortización acumulada y en su caso, de las pérdidas por deterioro.

Las licencias y permisos representan pagos efectuados por la explotación de un determinado software o registro concedido por el particular. Las erogaciones de recursos para la implementación de plataformas tecnológicas son registradas en el rubro de activos intangibles y amortizadas reconociendo el efecto en el estado de resultados como un gasto ordinario en el período contable correspondiente.

#### l. Títulos de crédito emitidos

Los títulos de créditos emitidos por el Instituto FONACOT se emiten a valor nominal, reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan.

Los gastos por la emisión de títulos de crédito, se reconocen inicialmente en el activo en el rubro de cargos diferidos y se reconocen en el estado de resultados mediante la amortización de estos, tomando como período de amortización, el plazo de tiempo de la vigencia de los títulos de crédito que les dieron origen.

#### m. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se refieren a los depósitos, líneas de crédito y otros préstamos obtenidos, que se registran al valor contractual de la obligación más los intereses devengados no pagados a la fecha de los estados financieros, reconociendo el gasto por intereses en el estado de resultados del período contable conforme se devengan.

#### n. Otras cuentas por pagar

Los pasivos a cargo del Instituto FONACOT y las provisiones de pasivo se reconocen en el balance general cuando presentan las siguientes características:

- i. Representan obligaciones presentes (legales o asumidas) como resultado de un evento pasado.
- ii. Es probable que se requiera la salida de recursos económicos para liquidar la obligación.
- iii. Su efecto se puede cuantificar de manera razonable.

Estas provisiones se han registrado contablemente con la mejor estimación razonable efectuada por la administración del Instituto FONACOT para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

Desde el 1 de agosto de 2019 el Instituto FONACOT sustituyó el beneficio del seguro de crédito, por el del Fondo de Protección de Pagos (Fondo), cuyos Lineamientos y Reglas de Operación fueron aprobados por el Consejo Directivo del Instituto FONACOT, con fundamento en lo previsto en el Artículo 18, fracciones II y V de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores.

Los beneficios de este Fondo consisten en el pago de hasta seis mensualidades en caso de desempleo, y/o la liquidación del saldo insoluto en caso de invalidez, incapacidad permanente total o fallecimiento. Lo anterior, siempre y cuando los recursos del Fondo sean suficientes para cubrir dichos beneficios. Así mismo la protección de los créditos otorgados previo a la constitución del Fondo, son responsabilidad de las empresas de seguros que recibieron primas por la cobertura.

#### o. Beneficios a los empleados

El plan de retiro del Instituto FONACOT está basado en los años de servicio cumplidos por el trabajador y su remuneración a la fecha de retiro, bajo el esquema de obligaciones de beneficio definido.

A continuación, se describen los beneficios del plan de retiro:

- i. Prima de Antigüedad de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 162 de la LFT.
- ii. Indemnización Legal, se calcula noventa días de salario más 20 días por cada año de servicio en caso de despido, de acuerdo con los Artículos relacionados en la LFT.
- iii. Plan de Pensiones, de acuerdo con su Reglamento de Pensiones, Jubilaciones y Prima de Antigüedad.

Las obligaciones y costos correspondientes, así como la prima de antigüedad, se reconocen con base en el estudio actuarial que se realiza de forma anual. El Instituto FONACOT aplica la NIF D-3 para cuantificar los pasivos generados por el plan de retiro.

p. Créditos diferidos y cobros anticipados

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran y se presentan en el balance general dentro del rubro de créditos diferidos, los cuales se amortizan mediante el método de línea recta considerando el período del crédito (vida útil) reconociendo los efectos de dicha amortización en el estado de resultados de cada período correspondiente. En caso de que el crédito se llegue a enajenar, el importe de la comisión pendiente de amortizar se reconoce en el resultado del ejercicio en el cual se haya realizado dicha enajenación.

Cualquier otro tipo de comisión se reconoce en el estado de resultados del ejercicio en el que se genera y se presenta en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, de conformidad con los criterios contables.

q. Utilidad integral

La utilidad integral está representada por la utilidad del ejercicio, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el patrimonio y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones del propio patrimonio, tal es el caso del reconocimiento de las ganancias o pérdidas por instrumentos derivados de cobertura y otras partidas que afectan el patrimonio del Instituto sin ser reconocidas en el resultado del período.

r. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por concepto de intereses se reconocen en el estado de resultados en el período en el que se devengan, excepto por los intereses que se generan de créditos clasificados en la cartera vencida, en cuyo caso se reconocerán en el estado de resultados al momento del cobro.

Los ingresos por concepto de comisiones se reconocen en el estado de resultados en el período en que se devengan, excepto por las comisiones que se generan por el otorgamiento inicial de créditos, las cuales se amortizan de acuerdo al período de duración de los mismos.

s. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación, si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas sobre los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

Espacio intencionalmente dejado en blanco.

#### t. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de activos y pasivos, así como también, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. El Instituto FONACOT basó sus estimaciones en la información disponible al momento del formular los estados financieros trimestrales; sin embargo, las circunstancias e hipótesis existentes sobre hechos futuros pueden tener modificaciones generadas por cambios en el mercado o circunstancias que no son controladas por el propio Instituto FONACOT.

#### 4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el rubro de disponibilidades se integra principalmente del importe de los depósitos sostenidos en las cuentas a instituciones financieras, cuya integración se muestra a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Scotiabank Inverlat	\$ 46,016.8	\$ 24,055.1
BBVA	7,889.1	2,891.0
Banorte	4,454.0	1,873.7
HSBC	3,086.0	503.4
Santander	998.0	165.4
Citibanamex	<u>921.1</u>	<u>293.5</u>
	<u>\$ 63,365.0</u>	<u>\$ 29,782.1</u>

#### 5. Inversiones en valores

Las inversiones se encuentran representadas por títulos para negociar y valores bancarios emitidos por Fondos de Inversión en instrumentos 100% gubernamentales, rubro que al 31 de diciembre de 2022 no observa operaciones con instrumentos de deuda y fondos de inversión, mientras que al 31 de diciembre de 2021 el saldo asciende a \$1,391,253.7.

Las inversiones en Instrumentos de Deuda, Fondos de Inversión tienen las siguientes características al 31 de diciembre de 2021:

<u>2021</u>				
<u>Custodio emisor</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>No. de títulos</u>	<u>Precio de mercado (pesos)</u>	<u>Valor de mercado (miles)</u>
NAFIN	CETES220210	<u>140,000,000</u>	\$ 9.937526	<u>\$ 1,391,253.7</u>

La tasa de rendimiento promedio en fondos de inversión al 31 de diciembre de 2021 es de 4.9%.

#### 6. Deudores por reporte

Las operaciones celebradas como deudores por reporte muestran un saldo en los estados financieros del Instituto FONACOT al 31 de diciembre de 2022 de \$1,110,948.3 y de \$1,489,713.3 en 2021.

Dada la naturaleza de esta operación que implica la adquisición temporal de un activo, el cual se considera disponible para el Instituto, se reconoce y se reclasifica en el rubro de "Deudores por reporte", conforme lo mencionado en el Criterio Contable B-3 del Anexo 37 de las Disposiciones aplicables al Instituto (ver "Nota 3-d Deudores por reporte").

Las afectaciones en la cuenta deudora se derivan de las operaciones de reporte según la contraprestación pactada, considerando el colateral y la salida de disponibilidades mediante el precio pactado inicialmente, para efectos del efectivo a recuperar.

Dicho beneficio se reconoce en las cuentas de resultados conforme al devengo de intereses a favor de las operaciones de reporte. (ver Nota 20).

<u>Custodio emisor 2022</u>	<u>Contrato</u>	<u>Importe</u>
NAFIN	2-3200	\$ 591,517.6
NAFIN	2-3200	498,978.9
NAFIN	<u>2-3200</u>	<u>20,451.8</u>
		<u>\$ 1,110,948.3</u>
<u>Custodio emisor 2021</u>	<u>Contrato</u>	<u>Importe</u>
NAFIN	2-3200	\$ 1,489,713.3

## 7. Cartera de crédito

El Instituto FONACOT otorga crédito para el consumo a trabajadores descritos en los apartados A y B de la LFT, quienes devengan salarios a partir de 1 salario mínimo. El plazo de los créditos es de 6 a 30 meses, con amortizaciones mensuales y con tasas de intereses fijas a lo largo del crédito.

En el proceso de cobranza, el Instituto FONACOT aprovecha los atributos otorgados en la LFT para realizar la amortización de los créditos, mediante descuentos directamente a la nómina del trabajador y enterados al propio Instituto FONACOT mediante los centros de trabajo afiliados al sistema, por lo que, el principal riesgo de no cobranza es la pérdida de empleo del trabajador acreditado debido a que la recuperación de los créditos es ajena a la voluntad de pago del mismo.

Las políticas y los procedimientos establecidos por el Instituto FONACOT para el otorgamiento, control y recuperación de los créditos se encuentran establecidos en el Manual de Crédito autorizado por el Consejo Directivo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de créditos con CCE se integra como sigue:

### Cartera de crédito vigente

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Créditos de consumo	\$ 34,648,892.6	\$ 26,754,875.9
Intereses devengados	<u>379,346.3</u>	<u>297,921.9</u>
<b>Total de cartera vigente</b>	<b>\$ <u>35,028,238.9</u></b>	<b>\$ <u>27,052,797.8</u></b>

### Cartera de crédito vencida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Créditos de consumo	\$ 1,722,052.7	\$ 1,599,242.0
Intereses devengados	17,861.5	21,847.2
Otros adeudos vencidos	<u>23,710.9</u>	<u>22,233.7</u>
<b>Total de cartera vencida</b>	<b>\$ <u>1,763,625.1</u></b>	<b>\$ <u>1,643,322.9</u></b>

Con base en los lineamientos emitidos por la CNBV en el oficio P303/2020 se presenta la cartera sin criterios contables especiales, al 31 de diciembre de 2022:

Cartera de crédito sin CCE

Concepto	Importe
Cartera vigente	\$ 35,024,257.5
Cartera vencida	1,767,202.0
	\$ 36,791,459.5

De acuerdo con la descripción de la "Nota 3-g Estimación preventiva para riesgos crediticios", conforme a las políticas y metodología utilizada por el Instituto FONACOT, los créditos que se encuentran reservados al 100% se dan de baja del activo traspasando los importes a cuentas de orden para efectos de control. Los créditos se reservan al 100% cuando alcanzan 10 períodos de incumplimiento, excepto los créditos de trabajadores sin centro de trabajo asociado, los cuales se reservan al 100% cuando alcanzan 5 períodos de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera vencida presenta los siguientes plazos en días a partir de la fecha en que esta fue clasificada como tal:

	2022	2021
De 1 a 180 días	\$ 1,652,366.3	\$ 1,548,735.3
De 181 a 365 días	111,258.8	94,587.6
<b>Total</b>	<b>\$ 1,763,625.1</b>	<b>\$ 1,643,322.9</b>

Como parte de su objeto social, el Instituto FONACOT participa en programas sociales proporcionando productos de crédito como el apoyo para damnificados por desastres naturales, el programa "COMPU-APOYO" para reducir la brecha digital, el crédito de Apoyo Diez Mil y el Plan de Alivio en apoyo a la contingencia del coronavirus COVID-19.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la cartera generada por estos programas sociales y que se encuentran dentro del saldo de la cartera total del Instituto FONACOT, como se muestra a continuación:

	2022	2021
Apoyo Diez mil	\$ 1,483,526.3	\$ 2,293,226.3
Apoyo a damnificados por desastres naturales	20,240.0	24,594.3
Compu Apoyo	65.2	74.5
<b>Total</b>	<b>\$ 1,503,831.5</b>	<b>\$ 2,317,895.1</b>

El Instituto puso en marcha el Plan de Alivio, y atendió a los CCE emitidos por la CNBV, por lo que a continuación se muestran los efectos en la cartera con CCE y sin CCE al 31 de diciembre de 2022:

Cartera de crédito del Plan de Alivio

	CCE	sin CCE
Cartera vigente	\$ 4,403.8	\$ 416.7
Cartera vencida	1,948.0	5,524.8
<b>Total</b>	<b>\$ 6,351.8</b>	<b>\$ 5,941.5</b>

A continuación, se presenta la concentración por región (Dirección Regional) del saldo de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Dirección	Cartera de créditos vigente propia			
	2022	%	2021	%
Norte	\$ 15,599,698.4	44.5	\$ 11,934,892.8	44.1
Centro	7,739,208.0	22.1	6,083,245.6	22.5
Occidente	6,651,780.4	19.0	5,063,910.8	18.7
Sureste	5,037,552.1	14.4	3,970,748.6	14.7
<b>Total</b>	<b>\$ 35,028,238.9</b>	<b>100.0</b>	<b>\$ 27,052,797.8</b>	<b>100.0</b>

Dirección	Cartera de créditos vencida propia			
	2022	%	2021	%
Occidente	\$ 858,032.1	48.7	\$ 278,902.9	17.0
Centro	365,853.6	20.7	411,233.4	25.0
Norte	317,357.1	18.0	712,457.7	43.4
Sureste	222,382.3	12.6	240,728.9	14.6
<b>Total</b>	<b>\$ 1,763,625.1</b>	<b>100.0</b>	<b>\$ 1,643,322.9</b>	<b>100.0</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera total sin IVA ascendió a \$36,791,864.0 y \$28,696,120.7, respectivamente.

El Instituto FONACOT realiza operaciones de renovación de créditos, lo cual permite incrementar el saldo de un crédito previamente colocado al monto original, mediante la contratación de un nuevo.

La adquisición del nuevo crédito (renovación), se otorga únicamente si los acreditados utilizan la liquidación parcial o total de su crédito vigente.

Los créditos renovados son registrados en la cartera vigente siempre y cuando los acreditados a la fecha en que solicitan su renovación, hayan liquidado la totalidad de los intereses devengados y cubierto el principal del monto original del crédito a la fecha de la renovación.

De acuerdo con la aplicación de los CCE mencionados en la "Nota 2-b. Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV", y detallados en la "Nota 3- inciso f) Cartera de crédito", las renovaciones, reestructuras y créditos revolventes tuvieron un tratamiento diferente, durante el lapso establecido por dichos criterios.

El importe de los créditos renovados que se mantuvieron en la cartera vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendió a \$2,528,425.3, y \$1,580,004.3, respectivamente.

El importe del ingreso por intereses generados por la cartera de crédito del periodo de enero a diciembre 2022 y 2021, fue de \$5,702,480.4 y de \$4,862,810.0, respectivamente. (Ver Nota 20)

El monto de los ingresos por comisiones por apertura del periodo de enero a diciembre de 2022 y 2021, ascendieron a \$455,897.5 y \$332,386.3, respectivamente. (Ver Nota 20)

Conforme a lo descrito en la "Nota 3-p Créditos diferidos y cobros anticipados", los créditos diferidos por comisiones por otorgamiento inicial de créditos se reconocieron como un ingreso en el estado de resultados de acuerdo a su amortización, que está en función de la vida del crédito, o en su caso, al momento de su enajenación.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo presentado en el rubro de créditos diferidos ascendió a un importe de \$497,893.6 y \$365,061.2, respectivamente y se encuentran registrados en el balance general dentro del rubro de los pasivos.

De acuerdo a lo publicado por la CNBV el 4 de enero de 2018, como parte de las modificaciones y mejora al criterio contable "B-5 Cartera de crédito", las recuperaciones se presentan en el rubro de la estimación preventiva en el estado de resultados a partir del mes de enero de 2018, mejorando el margen financiero ajustado por riesgos.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo acumulado de los intereses suspendidos de la cartera vencida ascendió a \$29,469.1, mientras que para el 31 de diciembre de 2021 fue de \$30,612.9, y se encuentran registrados en cuentas de orden para su control y seguimiento (ver "Nota 19 Cuentas de orden").

La tasa ponderada por el otorgamiento de créditos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de un 15.7% y 16.2%, respectivamente.

Los expedientes de los créditos otorgados a trabajadores se resguardan en una empresa que presta el servicio integral de custodia y administración al Instituto FONACOT, este servicio de custodia funciona desde el año 2002, evita que se tengan documentos de valor en las sucursales del propio Instituto y es proporcionado por el proveedor Doc Solutions de México, S.A. DE C.V. desde el 1° de diciembre de 2019.

#### 8. Estimación preventiva para riesgos crediticios

Los saldos que se muestran a continuación incluyen la aplicación de los CCE mencionados en la "Nota 2 inciso b. Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV" y detallados en la "Nota 3- inciso g) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios" del Balance General, para el 31 de diciembre de 2022, comparados con los saldos al 31 de diciembre de 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del período (enero)	\$ 2,342,088.6	\$ 2,073,377.2
Constitución de reservas en el ejercicio	3,391,427.0	3,147,349.2
Aplicación de castigos	(3,048,492.5)	(2,875,299.3)
Otros	<u>(1,566.6)</u>	<u>(3,338.5)</u>
Saldo al final del período (diciembre)	<u>\$ 2,683,456.5</u>	<u>\$ 2,342,088.6</u>

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la estimación preventiva registrada en resultados fue de \$1,584,869.3 y \$1,643,877.4, respectivamente, importes que se encuentran netos del registro de las recuperaciones de cartera previamente castigada de acuerdo a la adopción anticipada del cambio en el criterio contable "B-5 Cartera de Crédito", como se muestra a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Constitución de reservas en el ejercicio	\$ 3,391,427.0	\$ 3,147,384.2
Recuperaciones	<u>(1,806,557.7)</u>	<u>(1,503,506.8)</u>
Estimación preventiva en resultados	<u>\$ 1,584,869.3</u>	<u>\$ 1,643,877.4</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la calificación de la cartera base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios, efectuada en apego al procedimiento descrito en la Nota 3-g "Estimación preventiva para riesgos crediticios", se muestra a continuación:

	<u>2022</u>			
<u>Concepto</u>	<u>Número de créditos</u>	<u>Saldo a calificar</u>	<u>% de aplicación</u>	<u>Calificación</u>
Cartera vigente	2,187,492	\$ 35,028,238.9	5.7	\$ 1,992,100.9
Cartera vencida	<u>145,702</u>	<u>1,739,914.2</u>	<u>38.4</u>	<u>667,644.7</u>
Cartera total	<u>2,333,194</u>	36,768,153.1	7.2	2,659,745.6
Otros adeudos vencidos		<u>23,710.9</u>	100.0	<u>23,710.9</u>
Total		<u>\$ 36,791,864.0</u>		<u>\$ 2,683,456.5</u>

2021

Cartera vigente	1,812,253	\$ 27,052,797.8	6.2	\$ 1,687,542.1
Cartera vencida	<u>140,763</u>	<u>1,621,089.2</u>	<u>39.9</u>	<u>632,312.8</u>
Cartera total	<u>1,953,016</u>	28,673,887.0	8.1	2,319,854.9
Otros adeudos vencidos		<u>22,233.7</u>	100.0	<u>22,233.7</u>
<b>Total</b>		<u>\$ 28,696,120.7</u>		<u>\$ 2,342,088.6</u>

Derivado de la aplicación de los Criterios Contables Especiales que se describen en la "Nota 2-b" y los cuales tuvieron efectos en la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, a continuación, se presenta el comparativo de la estimación preventiva con criterios contables especiales y sin criterios contables especiales, al 31 de diciembre de 2022:

	<u>CCE</u>	<u>sin CCE</u>
<u>Balance general</u>		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>\$ 2,683,456.5</u>	<u>\$ 2,685,926.7</u>
<u>Estado de resultados</u>		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>\$ 1,584,869.3</u>	<u>\$ 1,586,673.1</u>

El efecto en la aplicación de los CCE sobre la estimación preventiva para riesgos crediticios derivó en registrar dentro del estado de resultados una estimación preventiva menor por \$1,803.8 lo que equivale a una variación del 0.11% respecto a la estimación preventiva con CCE y el efecto en el balance general fue de una estimación preventiva menor por \$2,470.2 lo que equivale a una variación del 0.09%.

#### 9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondo protección de pagos	\$ 3,278,535.8	\$ 2,575,273.7
Seguro de crédito FONACOT	755,609.1	672,827.4
IVA por cobrar de cartera	373,601.7	288,204.2
Préstamos y otros adeudos al personal	116,253.8	110,881.7
Saldos a favor de impuestos	45,421.7	77,537.8
Tesorería en general	15,780.6	40,340.5
Otros	<u>7,976.9</u>	<u>8,251.4</u>
	4,593,179.6	3,773,316.7
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	<u>(18,124.1)</u>	<u>(21,059.7)</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 4,575,055.5</u>	<u>\$ 3,752,257.0</u>

Espacio intencionalmente dejado en blanco.

## 10. Propiedades, mobiliario y equipo (neto)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2022		
	<u>Inversión</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Edificios	\$ 189,105.0	\$ 45,747.2	\$ 143,357.8
Mobiliario y equipo	55,319.5	47,668.8	7,650.7
Equipo de cómputo	10,216.3	10,216.3	-
Equipo de transporte	<u>7,569.5</u>	<u>7,569.5</u>	-
	262,210.3	111,201.8	151,008.5
Terrenos	<u>36,280.4</u>	-	<u>36,280.4</u>
	<u>\$ 298,490.7</u>	<u>\$ 111,201.8</u>	<u>\$ 187,288.9</u>

	2021		
	<u>Inversión</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Edificios	\$ 189,105.0	\$ 43,632.6	\$ 145,472.4
Mobiliario y equipo	56,758.8	46,649.4	10,109.4
Equipo de cómputo	10,597.2	10,597.2	-
Equipo de transporte	<u>7,569.5</u>	<u>7,569.5</u>	-
	264,030.5	108,448.7	155,581.8
Terrenos	<u>36,280.4</u>	-	<u>36,280.4</u>
	<u>\$ 300,310.9</u>	<u>\$ 108,448.7</u>	<u>\$ 191,862.2</u>

La depreciación del ejercicio registrada en resultados al mes de diciembre de 2022 es de \$4,471.9 mientras que en el ejercicio 2021 ascendió \$4,532.8.

## 11. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cuenta de otros activos, se integran como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos por emisión de títulos	\$ 8,564.0	\$ 12,522.5
Otros cargos diferidos	7,038.4	3,419.8
Servicios de sistemas informáticos	<u>3,634.1</u>	<u>64.3</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 19,236.5</u>	<u>\$ 16,006.6</u>

Los gastos realizados por estos conceptos se amortizan cargando a resultados la parte proporcional correspondiente al período en que se materialice la erogación.

Los cargos diferidos por sistemas informáticos, se refieren a las licencias que el Instituto FONACOT contrató por concepto de implementación de módulos funcionales y de soporte con el propósito de mejorar la infraestructura del Instituto FONACOT.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el cargo a resultados por las amortizaciones de los conceptos descritos fue de \$25,768.1 y \$22,622.2, respectivamente.

## 12. Títulos de crédito emitidos y fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de títulos de crédito emitidos se integra como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Certificados Bursátiles Quirografarios a largo plazo	\$ 7,677,214.2	\$ 6,120,284.2
Certificados Bursátiles Quirografarios a corto plazo	2,443,070.0	2,000,000.0
Intereses devengados	<u>43,112.2</u>	<u>22,797.7</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$10,163,396.4</u></b>	<b><u>\$ 8,143,081.9</u></b>

Al 31 de diciembre de 2022, la emisión con clave de pizarra FNCOT 225, por un monto de \$4,000,000.0, se realizó a un plazo de 3 años, con la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) de 28 días como referencia, más la adición de 0.18 puntos porcentuales y la fecha de vencimiento es el 1° de agosto de 2025, en seguimiento a la tercera emisión de bonos sociales; con ella se financió crédito en efectivo con énfasis en mujeres acreditadas en los estados de Guerrero, Campeche, Chiapas, Oaxaca, Puebla, Quintana Roo, Tabasco, Tlaxcala, Veracruz y Yucatán.

Al 31 de diciembre de 2022, la emisión con clave de pizarra FNCOT21-2G, por monto de \$2,177,214.2, se realizó a un plazo de 3 años, con la tasa TIIE de 28 días como referencia, más la adición de 0.08 puntos porcentuales y la fecha de vencimiento es el 23 de septiembre de 2024, conforme a la segunda emisión de bono social de género que se utilizó el producto Crédito Mujer Efectivo.

Al 31 de diciembre de 2022 se realizó la primera emisión de bono social de género, con clave de pizarra FNCOT21G, por un monto de \$1,500,000.0, se realizó a un plazo de 3 años, con la tasa TIIE de 28 días como referencia más la adición de 0.20 puntos porcentuales, la fecha de vencimiento es el 24 de mayo de 2024, misma se utilizó para financiar el producto Crédito Mujer Efectivo.

Anteriormente, el 24 de julio de 2020 se realizó la emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios con clave de pizarra FNCOT 20, por un monto de \$2,443,070.0, y fecha de vencimiento el 21 de julio de 2023, con la tasa TIIE de 28 días como referencia más la adición de 0.50 puntos porcentuales, que se utilizó para el otorgamiento de créditos a las trabajadoras y trabajadores del país.

Finalmente, el 19 de agosto de 2022 se amortizó la emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios con clave de pizarra FNCOT 19, por monto de \$2,000,000.0 con referencia de TIIE a 28 días más 0.17 puntos porcentuales, que se utilizó para la otorgación de créditos a los trabajadores y trabajadoras.

Las características principales de los certificados bursátiles quirografarios se integran como sigue:

Concepto	Banco	Saldo al 31-Dic-22 (miles de pesos)	Fecha de disposición	Fecha de vencimiento	Fecha de Corte	TIIE 28+
Certificados bursátiles	FNCOT 20	\$ 2,443,070.0	24-jul-20	21-jul-23	31-dic-22	0.50%
Certificados bursátiles	FNCOT21G	1,500,000.0	28-may-21	24-may-24	31-dic-22	0.20%
Certificados bursátiles	FNCOT21-2G	2,177,214.2	27-sep-21	23-sep-24	31-dic-22	0.08%
Certificados bursátiles	FNCOT225	4,000,000.0	05-ago-22	01-ago-25	31-dic-22	0.18%

Obligaciones de dar, hacer y no hacer del Instituto FONACOT:

Salvo que la asamblea de Tenedores de los Certificados Bursátiles autorice por escrito lo contrario, a partir de la fecha del título y hasta que los Certificados Bursátiles sean pagados en su totalidad, el Emisor se obliga a:

- (1) Estados Financieros Internos. Divulgar al público inversionista, a través de los medios establecidos por la legislación aplicable, en la forma y fechas que señalen las Disposiciones Generales, un ejemplar completo de los estados financieros internos del Emisor al fin de cada trimestre y cualquier otra información que el Emisor deba divulgar al público trimestralmente conforme a las Disposiciones Generales, incluyendo, sin limitación, un documento en el que se informe sobre la exposición del Emisor a instrumentos financieros derivados al cierre del trimestre anterior.
- (2) Estados Financieros Auditados. Divulgar al público inversionista, a través de los medios establecidos por la legislación aplicable, en la forma y fechas que señalen las Disposiciones Generales, un ejemplar completo de los estados financieros auditados anuales del Emisor y cualquier otra información que el Emisor deba divulgar al público anualmente conforme a las Disposiciones Generales.
- (3) Otros Reportes. Divulgar al público inversionista, a través de los medios establecidos en la legislación aplicable, en la forma y fechas que señalen las Disposiciones Generales, aquellos reportes (incluyendo eventos relevantes) que el Emisor deba divulgar al público conforme a las Disposiciones Generales.
- (4) Casos de Vencimiento Anticipado. Informar por escrito al Representante Común, dentro de los cinco Días Hábiles siguientes a que cualquier Funcionario Responsable del Emisor tenga conocimiento del mismo, sobre cualquier evento que constituya un Caso de Vencimiento Anticipado.
- (5) Destino de Recursos. Usar los recursos de la colocación para los fines estipulados en el presente.
- (6) Prelación de Pagos (Pari Passu). El Emisor hará lo necesario para que sus obligaciones al amparo de los Certificados Bursátiles constituyan obligaciones directas y quirografarias del Emisor y que tengan la misma prelación de pago, en caso de concurso mercantil, que sus demás obligaciones directas y quirografarias, salvo por las preferencias establecidas por ministerio de ley.
- (7) Inscripción de los Certificados Bursátiles. Mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles en el RNV y en el listado de alguna de BIVA.
- (8) Certificación de Cumplimiento. El Emisor deberá entregar al Representante Común, a más tardar dentro de los 20 (veinte) Días Hábiles siguientes al cierre de cada uno de los tres primeros trimestres de cada ejercicio social del Emisor y dentro de los 40 (cuarenta) Días Hábiles siguientes a la conclusión del cuarto trimestre de cada ejercicio social del Emisor, una certificación del cumplimiento de las "Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer del Emisor frente y/o en beneficio de los Tenedores" contenidas en el presente título.
- (9) Entrega de documentación al Representante Común. El Emisor deberá entregar al Representante Común cualquier información y documentación que éste le solicite, para verificar el cumplimiento del Emisor conforme a los Documentos de la Operación, en el entendido que el Representante Común deberá actuar en forma razonable, respecto de la situación financiera o de negocios del Emisor procurando no afectar su operación.

### 13. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de los préstamos interbancarios es de \$1,000,000.0, debido a, una disposición de la Línea de Crédito a Cuenta Corriente el 21 de diciembre de 2022 con BBVA y fecha de vencimiento el 6 de enero de 2023, con tasa TIIE de 28 días como referencia más la adición de 0.10 puntos porcentuales.

Para el 31 de diciembre de 2021 no se tiene saldo por operaciones de financiamiento, debido a que el 16 de noviembre de 2021, se realizó la amortización anticipada por el total de la línea de crédito que se tenía con Nacional Financiera, por un monto de \$1,000,000.0, adicionalmente, el 2 de octubre de 2021, también se realizó la amortización en su totalidad de la línea de crédito que se mantenía con Banco del Bienestar, por monto de \$1,200,000.0.

#### 14. Derivados con fines de cobertura

Para cubrirse de los riesgos derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés de los financiamientos obtenidos, el Instituto FONACOT, celebra contratos de instrumentos financieros denominados SWAPS (contratos de permuta financiera), lo cual permite fijar el nivel de la tasa de interés que se paga a los inversionistas.

La contratación de instrumentos financieros derivados es para cobertura de riesgo de mercado y en ningún momento se mantiene una posición especulativa o con la intención de obtener productos financieros por cambios en las condiciones de mercado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las características (Valor en registro en el activo y pasivo) de los derivados contratados por el Instituto FONACOT, se muestran a continuación:

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Nocional</u>	<u>Tasa Parte activa</u>	<u>Valuación 2022</u>
SWAP	SCOTIABANK	02-sep-22	01-ago-25	4,000,000.00	8.04%	145,263.9
SWAP	CITIBANAME	06-jun-22	23-sep-24	2,177,214.20	8.34%	62,863.8
SWAP LIM	CITIBANAME	27-may-22	24-may-24	1,500,000.00	8.30%	44,756.3
						<u>252,884.0</u>

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Nocional</u>	<u>Tasa Parte pasiva</u>	<u>Valuación 2022</u>
CAP	SCOTIABANK	02-sep-22	01-ago-25	4,000,000.00	9.30%	96,709.1
CAP	CITIBANAME	06-jun-22	23-sep-24	2,177,214.20	9.30%	43,744.8
CAP LIM	CITIBANAME	27-may-22	24-may-24	1,500,000.00	9.00%	33,323.1
						<u>173,777.0</u>

<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Nocional</u>	<u>Valuación 2022</u>
SCOTIABANK	02-sep-22	01-ago-25	4,000,000.00	48,554.8
CITIBANAME	06-jun-22	23-sep-24	2,177,214.20	19,119.0
CITIBANAME	27-may-22	24-may-24	1,500,000.00	11,433.1
				<u>79,106.9</u>

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Nocional</u>	<u>Tasa Parte pasiva</u>	<u>Valuación 2021</u>
SWAP	SCOTIABANK	13-dic-19	19-ago-22	2,000,000.00	6.73%	4,200.1

Espacio intencionalmente dejado en blanco.

## 15. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondo de protección de pagos	\$ 3,288,285.7	\$ 2,579,220.6
Acreedores diversos	1,356,525.4	1,144,098.1
Provisiones para obligaciones diversas	308,681.6	497,258.9
Obligaciones laborales al retiro	291,843.4	268,443.4
Impuestos al valor agregado	137,493.1	149,526.2
Otros	86,962.8	63,482.1
Inversiones (aportaciones) para obligaciones laborales	<u>(228,791.7)</u>	<u>(218,855.2)</u>
	<u>\$ 5,241,000.3</u>	<u>\$ 4,483,174.1</u>

## 16. Beneficios a los empleados

El Instituto FONACOT reconoce, con base en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", emitidas por el CINIF, los pasivos por concepto de los planes de pensión, primas de antigüedad e indemnización legal al final de cada ejercicio, utilizando el método de financiamiento "Método de Crédito Unitario Proyectado"

- a. 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. Los valores presentes de estas obligaciones son:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obligaciones por Beneficios No Adquirida (OBNA)		
Valor presente de la Obligación por Beneficios Definido	\$ 291,843.4	\$ 268,443.4
Valor razonable de los Activos del Plan	<u>(228,791.7)</u>	<u>(218,855.2)</u>
<b>Pasivo neto por beneficios definidos</b>	<u>\$ 63,051.7</u>	<u>\$ 49,588.2</u>

Las Obligaciones por Beneficios Adquiridos (OBA) están integradas por empleados pensionados retirados y no se tienen a la fecha miembros activos con derechos adquiridos no retirados. La OBNA está integrada por miembros activos y no se tienen a la fecha miembros inactivos con derecho a beneficios.

- b. A continuación, se presenta la conciliación del pasivo neto por beneficios definidos al inicio y al final del año:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial del Pasivo (Activo) Neto por Beneficios Definidos	\$ 49,588.2	\$ 66,123.4
Costo de beneficios definidos del año	34,339.1	4,340.4
Contribuciones al fondo	(18,192.5)	(20,875.6)
Pagos fuera de la reserva	<u>(2,683.1)</u>	<u>-</u>
<b>Pasivo neto por beneficios definidos al final del año</b>	<u>\$ 63,051.7</u>	<u>\$ 49,588.2</u>

Las inversiones de las obligaciones laborales se tienen en fideicomisos irrevocables para hacer frente a las mismas, el saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de ambos fue de \$228,791.7 y \$218,855.2, respectivamente.

c. El costo de beneficios definidos se muestra a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reconocido en la utilidad (pérdida), neta:		
Costo laboral del servicio actual	\$ 23,222.4	\$ 23,948.4
Costo laboral del servicio pasado	165.1	3,999.8
Intereses, neto	3,375.5	15,871.7
Ganancias y pérdidas actuariales en obligaciones	7,576.1	(27,823.6)
Ganancias y pérdidas en los retornos de los activos del plan	<u>-</u>	<u>(11,655.9)</u>
<b>Costo de beneficios definidos</b>	<b><u>\$ 34,339.1</u></b>	<b><u>\$ 4,340.4</u></b>

El costo neto del período llevado a resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$34,339.1 y \$4,340.4, respectivamente.

Las principales hipótesis actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de interés o descuento	9.5%	7.7%
Tasa de inversión de activos	9.5%	7.7%
Tasa de incremento salarial	5.0%	5.0%
Tasa de incremento al salario mínimo	4.6%	4.6%
Tasa de incremento de la carrera salarial	5.0%	5.0%

## 17. Patrimonio contable

El patrimonio contribuido del Instituto FONACOT incluye los activos, bienes muebles y propiedades, los derechos y obligaciones que integraban el patrimonio del fideicomiso público "Fondo de Fomento y Garantía para el Consumo de los Trabajadores" (FONACOT).

De acuerdo con lo que establece la Ley, los recursos del Instituto FONACOT solo podrán destinarse al cumplimiento de su objeto y a cubrir sus gastos de operación y administración.

El patrimonio contable histórico asciende a \$1,635,169.0 que se integra por la aportación inicial más la aplicación de resultados.

La estructura del patrimonio contable al 31 de diciembre 2022 y 2021, se integra de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Patrimonio contable	\$ 20,089,357.1	\$ 17,414,041.1
Resultado por tenencia de activos no monetarios por valuación de activos fijos	130,576.3	130,576.3
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	79,106.9	(4,200.1)
Resultado neto	<u>2,928,107.6</u>	<u>2,675,315.0</u>
<b>Total patrimonio contable</b>	<b><u>\$ 23,227,147.9</u></b>	<b><u>\$ 20,215,732.3</u></b>

Es importante resaltar que el Consejo Directivo del Instituto FONACOT, mediante el acuerdo CD ME 35-280422 aprobó la capitalización de las utilidades del ejercicio anterior, reportadas en los Estados Financieros del propio Instituto FONACOT, de la siguiente manera:

Sesión ordinaria de Consejo Directivo

<u>Número</u>	<u>Fecha</u>	<u>Periodo</u>	<u>Importe</u>
Octogésima Cuarta Sesión Ordinaria	28-04-22	2021	\$ 2,675,315.0

La valuación de las coberturas contratadas que se indican en la Nota 14, se presenta en el patrimonio contable de acuerdo a los criterios contables de las Disposiciones.

**18. Utilidad integral**

El importe de la utilidad integral que se presenta en el estado de variaciones en el patrimonio contable, está representado por la utilidad neta, más la valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, que de conformidad con los criterios de registro contable aplicables se llevaron directamente al patrimonio contable.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado del ejercicio	\$ 2,928,107.6	\$ 2,675,315.0
Superávit de activos transferidos	1.0	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	<u>83,307.0</u>	<u>77,047.4</u>
Total patrimonio contable	<u>\$ 3,011,415.6</u>	<u>\$ 2,752,362.4</u>

**19. Cuentas de orden**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están integradas por:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Créditos incobrables (cartera castigada)	\$ 18,562,710.6	\$ 17,034,876.7
Línea de crédito disponible (1)	17,615,284.2	16,525,284.2
Otros	<u>3,303,651.0</u>	<u>3,009,369.1</u>
	39,481,645.8	36,569,530.0
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	1,110,948.2	1,489,713.3
Pasivos contingentes	133,295.9	103,146.0
Intereses suspendidos	<u>29,469.1</u>	<u>30,612.9</u>
	<u>\$ 40,755,359.0</u>	<u>\$ 38,193,002.2</u>

(1) Las líneas de crédito disponibles se integran como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Programas de certificados bursátiles	\$ 10,120,284.2	\$ 8,120,284.2
Banca de desarrollo	6,200,000.0	6,200,000.0
Banca comercial	1,290,000.0	2,200,000.0
Cadenas productivas	<u>5,000.0</u>	<u>5,000.0</u>
	<u>\$ 17,615,284.2</u>	<u>\$ 16,525,284.2</u>

Espacio intencionalmente dejado en blanco.

## 20. Cuentas de resultados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los principales conceptos que conforman los ingresos por intereses son:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses de créditos al consumo	\$ 5,702,480.4	\$ 4,862,810.0
Comisiones por apertura	455,897.5	332,386.3
Intereses de operaciones de reporte	156,915.6	87,749.9
Productos financieros	23,325.5	107,853.0
Operaciones de cobertura	<u>34,633.7</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,373,252.7</u>	<u>\$ 5,390,799.2</u>

Los gastos por intereses se integran por los siguientes conceptos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Captación tradicional	\$ 735,854.9	\$ 295,393.5
Préstamos bancarios	25,860.8	103,529.6
Operaciones de cobertura	<u>19,081.0</u>	<u>44,672.7</u>
	<u>\$ 780,796.7</u>	<u>\$ 443,595.8</u>

El plazo promedio ponderado para la amortización de las comisiones de apertura registradas en el pasivo al 31 de diciembre de 2022 es de 24.1 meses y al 31 de diciembre de 2021 es de 24.2 meses, respectivamente.

El monto de las comisiones por apertura cobradas por el Instituto FONACOT al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a la parte devengada en ambos períodos conforme a lo descrito en la Nota 3-p "Créditos diferidos y cobros anticipados".

## 21. Otros ingresos (egresos) de la operación

El rubro de otros ingresos netos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integran como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cancelación de cuentas de acreedores	\$ 361,473.8	\$ 872,114.1
Beneficio de impuestos	342,301.7	302,034.8
Recuperación de gastos no ejercidos	21,232.0	26,769.1
Otros gastos e ingresos	<u>(16,759.3)</u>	<u>7,068.3</u>
	<u>\$ 708,248.2</u>	<u>\$ 1,207,986.3</u>

## 22. Gastos de administración y promoción

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, el saldo de este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Remuneraciones y prestaciones al personal	\$ 887,884.0	\$ 812,151.9
Gastos de administración y promoción	797,978.2	959,271.2
Costo neto del período	34,339.1	4,340.4
Depreciaciones y amortizaciones	30,240.0	27,155.0
Impuestos y derechos	<u>21,873.0</u>	<u>19,008.7</u>
	<u>\$ 1,772,314.3</u>	<u>\$ 1,821,927.2</u>

### 23. Entorno fiscal

Para efectos de la Ley del ISR, el Instituto FONACOT es una persona moral no contribuyente, por lo que no es causante del ISR, teniendo solo obligaciones como retenedor, también está exento del pago de participación de los trabajadores en las utilidades, según oficio emitido por el Administrador Central Jurídico de Grandes Contribuyentes del Servicio de Administración Tributaria (SAT) con número 330- SAT-IV-2-HFC-9508/07 del 19 de diciembre de 2007.

### 24. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Instituto FONACOT tiene litigios por \$133,295.9 y \$103,146.0, respectivamente, relacionados con juicios laborales, de acuerdo con las circunstancias procesales de cada uno de éstos.

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación.

### 25. Administración de riesgos

Las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismo de Fomento y Entidades de Fomento (CUOEF) emitidas por la CNBV, establecen normas relativas a la función de administración de riesgos. Para ello el Instituto FONACOT cuenta con la Subdirección General de Administración de Riesgos que contribuye a la vigilancia del sano desempeño del mismo en materia de riesgos, para que con ello pueda seguir cumpliendo con su objetivo principal: otorgar créditos a los trabajadores formales del país.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos es supervisada por el Comité de Administración Integral de Riesgos, órgano de apoyo al Consejo Directivo, y es independiente al resto de las áreas tomadoras de riesgos.

El Comité de Administración Integral de Riesgos del Instituto FONACOT, de acuerdo con lo establecido en el artículo 63 de la CUOEF, tiene por objeto administrar los riesgos a los que se encuentra expuesto el Instituto y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, así como a los Límites Globales de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo Directivo.

Además, en continuidad con lo que establece el Artículo 63 de las Disposiciones, el Comité debe estar integrado por:

- I. Cuando menos un miembro del Consejo.
- II. Cuando menos un experto independiente en riesgos designado por el Consejo, quien lo presidirá.
- III. El Titular.
- IV. El responsable de la unidad para la Administración Integral de Riesgos.
- V. El responsable de la función de Auditoría Interna y las personas que sean invitadas al efecto, quienes como el primero podrán participar con voz, pero sin voto.

El Comité de Administración Integral de Riesgos, para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, cuenta con una unidad especializada cuyo objeto es identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta el Instituto.

La unidad para la Administración Integral de Riesgos es independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades.

La Subdirección General de Administración de Riesgos ha identificado que los principales riesgos a los que Instituto FONACOT puede estar expuesto son: Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operativo, Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal.

## Riesgo de Crédito

La misión del Instituto FONACOT es promover el ahorro de los trabajadores, otorgándoles financiamiento y garantizando su acceso a créditos, para la adquisición de bienes y pago de servicios.

El riesgo de crédito del Instituto se origina principalmente por la potencial falta de pago de sus acreditados. Sin embargo, también está expuesto en menor proporción, al riesgo de contraparte derivado de sus operaciones financieras.

Para efectos de la administración del riesgo de crédito, se han implementado un conjunto de herramientas, metodologías, métricas y/o indicadores para dar control y seguimiento.

### Probabilidad de incumplimiento y porcentaje de reservas

La CNBV establece las metodologías para el cálculo del porcentaje de las reservas y la determinación de la calificación de la cartera crediticia para los Organismos y Entidades de Fomento, de tal forma que se puedan estimar las reservas preventivas para hacer frente al riesgo de crédito. Los factores que intervienen en el cálculo de dichas reservas son:

$$\text{Monto de Reservas Preventivas} = \text{Exposición} * \text{Probabilidad de Incumplimiento} * \text{Severidad de la Pérdida}$$

- Probabilidad de incumplimiento: Este factor determina la probabilidad estadística de que ocurra el incumplimiento por parte del acreditado. En su cálculo interviene:
  - El número de atrasos mensuales observados en la vida del crédito y a la fecha del cálculo.
  - El máximo número de atrasos presentados en los últimos 4 periodos de facturación.
  - El promedio del porcentaje de pago cubierto en los últimos 4 periodos de facturación.
  - Antigüedad del trabajador en su empleo al momento en el que se originó el crédito.
  - Indicador de si el acreditado cuenta con una relación laboral al momento del cálculo.
  - Tipo de seguridad social que tiene registrada (ISSSTE u Otros)
- Exposición: Saldo remanente del crédito al momento de la evaluación.
- Severidad de la Pérdida: Se refiere a la proporción del saldo que perderá el Instituto en caso de que el acreditado caiga en incumplimiento.

La severidad está determinada por:

Si el acreditado cuenta con Centro de Trabajo Confirmado a la fecha de calificación, entonces:

$$\text{Severidad} = \begin{cases} 32.0\%, & \text{atrasos} < 10 \\ 100.0\%, & \text{atrasos} \geq 10 \end{cases}$$

Si el acreditado no cuenta con Centro de Trabajo Confirmado a la fecha de calificación, entonces:

$$\text{Severidad} = \begin{cases} 71.0\%, & \text{atrasos} < 5 \\ 100.0\%, & \text{atrasos} \geq 5 \end{cases}$$

El monto total de las reservas a constituir por el Instituto será igual a la suma de las reservas por cada crédito.

Una vez calculado el monto total por reservas preventivas, se calcula la Pérdida Esperada, la cual se refiere a la pérdida en que se puede incurrir en un período de 12 meses, y es la proporción de las reservas preventivas con respecto a la cartera total en balance.

Los montos y porcentajes de reservas generadas durante el último trimestre de 2022, son:

4to Trimestre 2022

<u>Mes</u>	<u>Reservas (*)</u>	<u>Porcentaje de reservas</u>
Oct-2022	\$ 2,741,419.9	7.6
Nov-2022	2,719,966.6	7.4
Dic-2022	2,683,302.7	7.3

Se registra un decremento de 2.7% entre el porcentaje promedio de reservas del cuarto trimestre 2022 con respecto al trimestre previo.

La clasificación de las reservas de acuerdo con la CUOEF es:

Espacio intencionalmente dejado en blanco.

**ANEXO 4**  
**FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA**  
INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRABAJADORES  
AL 31 DE DICIEMBRE 2022  
(Cifras en miles de pesos)

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
EXCEPTUADA CALIFICADA					
Riesgo A	\$ 9,121,113.8		\$ 169,280.7		\$ 169,280.7
Riesgo B	\$ 21,362,200.4		\$ 922,838.1		\$ 922,838.1
Riesgo C	\$ 3,099,218.1		\$ 267,805.7		\$ 267,805.7
Riesgo D	\$ 1,715,066.3		\$ 433,913.3		\$ 433,913.3
Riesgo E	\$ 1,470,554.3		\$ 856,577.1		\$ 856,577.1
TOTAL	\$ 36,768,153.0	\$ -	\$ 2,650,415.0	\$ -	\$ 2,650,415.0
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 2,683,456.5
EXCESO					\$ 33,041.5

**NOTAS:**

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del balance general al 31 de diciembre de 2022.
- El Instituto FONACOT utiliza la Metodología de Cartera Crediticia no Revolvente del Instituto FONACOT contenida en las Disposiciones.

El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

- a) El Instituto FONACOT constituye 23,710.9 miles de pesos por concepto de saldo de otros adeudos vencidos.
- b) El Instituto FONACOT constituye 9,217.0 miles de pesos por concepto de calificación complemento de intereses congelados.
- c) Derivado de la aplicación de los CCE, se reservaron adicionalmente 113.6 miles de pesos por concepto de la diferencia entre el importe considerado como quita, condonación, bonificación y/o descuento y la reserva asociada a cada crédito.

De acuerdo al Artículo 147 de las Disposiciones, es necesario revelar la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento. La Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida por grado de riesgo deben obtenerse como el promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento.

<u>Grado de Riesgo</u>	<u>Exposición al Incumplimiento</u>	<u>Reservas preventivas</u>	<u>Probabilidad de Incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>
A1	\$ 4,702,167.6	\$ 57,046.9	3.4%	32.1%
A2	4,418,946.2	112,233.8	7.9%	32.0%
B1	6,900,914.2	244,748.7	11.1%	32.1%
B2	11,075,977.3	501,463.9	14.2%	32.0%
B3	3,385,308.9	176,625.6	16.3%	32.0%
C1	1,610,670.2	114,308.8	22.3%	32.0%
C2	1,488,547.9	153,496.9	32.1%	32.3%
D	1,715,066.3	433,913.3	75.6%	34.9%
E	1,470,554.3	856,577.1	81.2%	71.1%
	<u>\$ 36,768,153.0</u>	<u>\$ 2,650,415.0</u>		

Adicionalmente al cálculo de reservas, se estima el Valor en Riesgo de Crédito (VaR), que toma como punto de partida la probabilidad de incumplimiento generada bajo la metodología previamente explicada. El modelo usado para el cálculo del VaR se conoce en la literatura como Credit Risk Plus, el cual es un modelo de impago en el que se parte del hecho de que los eventos de incumplimiento son independientes. El modelo en cuestión genera la distribución de pérdidas de un portafolio de créditos.

<u>Valor en Riesgo de Crédito</u>	
<u>Mes</u>	<u>VaR</u>
Oct - 2022	19.39
Nov - 2022	18.84
Dic - 2022	18.64

\* Confianza al 99%

Lo anterior se interpreta de la siguiente manera: la probabilidad de que se pierda más del 19.39%, 18.84% y 18.64% del saldo de la cartera en balance, para cada uno de los meses respectivamente, es del 1.0%. Se registra un decremento de 2.77% entre el porcentaje promedio del valor en riesgo de crédito del cuarto trimestre de 2022 con respecto al trimestre previo.

De la misma manera en que se presenta el valor en riesgo de la cartera de crédito, ante la posibilidad de impago por parte del trabajador, el Instituto estima el Valor en Riesgo de Crédito de Contraparte (VaRc), el cual mide la posible pérdida que podría enfrentar el Instituto derivado del incumplimiento de las obligaciones contractuales, por parte de las Instituciones Financieras con las que mantiene operaciones y, en este caso, específicamente operaciones con instrumentos financieros. Dicho VaRc, se calcula como la suma de la Pérdida Esperada y la Pérdida No Esperada.

Al 31 de diciembre de 2022 los instrumentos en los que se invirtió en operaciones en directo fueron emitidos por el Gobierno Federal.

La probabilidad de incumplimiento se determina con base en la calidad crediticia soberana. Dicha calidad crediticia se determina a través de los spreads de las cotizaciones de mercado de instrumentos de referencia crediticia.

A continuación, se presenta una comparación para el VaRc de contraparte promedio entre el 4T 2022 y el 3T 2022.

<u>Trimestre</u>	<u>Promedio de VaRc</u>
4T 2022	1.8226
3T 2022	1.5102
Cambio	20.69

#### Concentración de la cartera

El Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) es una medida generalmente aceptada para establecer el nivel de concentración en un mercado, toma en cuenta el tamaño relativo y la distribución de las partes que conforman el mismo. El Instituto FONACOT lo emplea para monitorear y mantener una diversificación adecuada en la distribución de los créditos que otorga.

A continuación, se presentan los resultados del Índice de Herfindahl, para cinco elementos que el Instituto FONACOT considera importante monitorear.

<u>Elemento</u>	<u>Oct-2022</u>	<u>Nov-2022</u>	<u>Dic-2022</u>
Nivel de Riesgo	7,933.20	7,936.31	7,968.53
Zona Geográfica	3,031.95	3,037.27	3,050.28
Sector Económico	1,016.79	1,024.72	1,034.94
Grado de Riesgo	4,022.90	4,120.33	4,099.62
Plazo	2,781.54	2,786.06	2,811.46

**Nivel de Riesgo:** El Instituto FONACOT cuenta con una herramienta interna, diseñada para estimar el nivel de riesgo de los Centros de Trabajo, dicha evaluación clasifica el riesgo en tres niveles: 1- Riesgo Bajo, 2- Riesgo Medio y 3- Riesgo Alto. Cabe mencionar que la mayor concentración de esta clasificación se encuentra en el Nivel de Riesgo Bajo.

**Zona Geográfica:** De acuerdo con la clasificación del Instituto FONACOT su operación se distribuye en cuatro regionales: Norte, Centro, Occidente y Sureste.

**Grado de Riesgo:** De acuerdo con la clasificación de reservas preventivas por riesgo de crédito emitidas por la CNBV.

**Sector Económico:** El Instituto clasifica a los Centros de Trabajo de acuerdo con su actividad económica principal en 24 Sectores Económicos.

**Plazo:** Representa el plazo al cual se le otorga el crédito al trabajador.

De los niveles de concentración presentados se deduce que la distribución de la cartera del Instituto está diversificada. Algunos de los elementos presentan un mayor puntaje de concentración que otros, lo cual no quiere decir que se puedan comparar entre ellos y deducir que uno está menos diversificado que el otro. La medida de concentración observada depende del número de segmentos en los que está distribuido cada elemento y del significado que tienen estos segmentos para el mismo.

La concentración en las variables Nivel de Riesgo y Calificación o Grado de Riesgo, presentan puntajes superiores al resto, lo anterior, es derivado de que la mayor parte del saldo está concentrado en clasificaciones de riesgo bajo, lo cual está en línea con la cartera crediticia del Instituto.

Adicionalmente, se presenta un comparativo entre el promedio de los últimos dos trimestres previos:

		Índice de Herfindahl (promedio trimestral)		
		4T	3T	
Elemento		2022	2022	Cambio
Otros	Nivel de riesgo	7,946.01	7,949.74	0.0%
	Zona geográfica	3,039.83	3,034.85	0.2%
	Sector económico	1,025.48	1,008.40	1.7%
	Grado de riesgo	4,080.95	4,025.43	1.4%
	Plazo	2,793.02	2,801.34	-0.3%

#### Indicadores de Riesgo de Crédito

Dada la naturaleza de la operación del Instituto FONACOT, el principal factor de riesgo de crédito es el desempleo. El Instituto realiza la recuperación de la cartera mediante el centro de trabajo o patrón de cada trabajador.

Por lo tanto, además del cálculo del indicador de pérdida esperada y con el fin de llevar a cabo una adecuada administración de riesgos, mensualmente se realiza el análisis de otros indicadores de riesgo que informen sobre el deterioro en la cartera de crédito y así alertar a otras áreas para que en conjunto se determinen las acciones que permitan mitigar de forma temprana la desviación identificada. A continuación, se muestran algunos de ellos:

- 1) Índice de Bajas (Número de trabajadores que se dan de baja de su centro de trabajo en un determinado período): El indicador de bajas muestra el riesgo de no pago, derivado de pérdida de empleo.
- 2) Proporción de saldo por Pérdida o Recuperación de empleo de un mes a otro. Este indicador cuantifica el porcentaje del saldo total en balance correspondiente a:
  - Trabajadores que perdieron su empleo o se cambiaron de centro de trabajo de un mes a otro.
  - Trabajadores que recuperan su empleo de un mes a otro.
- 3) Porcentaje de recuperación de cartera, el cual mide la proporción de pago vía centro de trabajo.
- 4) Cosechas. Indicador de deterioro de cartera: Proporción de capital que alcanza los 4 atrasos, a partir de la fecha en que su primer pago es exigible. Este indicador también se genera en número de créditos. Este indicador se produce para monitorear al atraso en general, pero también es muy útil para hacer comparativos del mismo, como por el año en que fue ejercido el crédito, el plazo de originación, el producto, etc.

## Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se define como la pérdida potencial en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio (también conocidos como factores de riesgo), por ejemplo: las tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, entre otros. La administración del riesgo de mercado tiene como objetivo identificar, medir, monitorear y en su caso, controlar los cambios derivados de los movimientos mencionados.

### Métricas utilizadas en la medición de Riesgo de Mercado

#### Identificación de Factores de Riesgo

El proceso inicial para la correcta administración de riesgo de mercado es la identificación de los factores de riesgo asociados a sus operaciones financieras. El Instituto FONACOT cuenta con bases de datos que son actualizadas con la periodicidad oportuna y necesaria, de las posiciones diarias, así como sus factores de riesgo, las cuales permiten realizar los análisis y la aplicación de las metodologías correspondientes con el fin de llevar a cabo una adecuada administración integral de riesgos.

#### Valor en Riesgo

El Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés), proporciona una medida resumida del riesgo de mercado a través de la estimación de la máxima pérdida esperada de un instrumento financiero, durante un determinado intervalo de tiempo bajo condiciones normales de mercado y un nivel de confianza dado.

La metodología adoptada por el Instituto FONACOT y aprobada por el Comité de Administración Integral de Riesgos es la Simulación Histórica. Esta metodología utiliza la información histórica de un intervalo de tiempo para capturar las variaciones y correlaciones intrínsecas observadas en los factores de riesgo, de esta forma, se obtienen los precios del portafolio y la distribución empírica para las pérdidas y ganancias.

Esta metodología considera los siguientes parámetros:

<u>Horizonte de Tiempo</u>	<u>Periodo Histórico</u>	<u>Nivel de Confianza</u>
1 día	500 días	99.5%

Con la metodología utilizada, el VaR mide la máxima pérdida que podría enfrentar el Instituto con un nivel de confianza del 99.5%.

El Instituto FONACOT realiza diariamente el cálculo del VaR para el portafolio Institucional, el cual es reportado a la Dirección General y a las áreas de negocio involucradas en la toma de decisiones.

Para el cuarto trimestre de 2022, el VaR se encuentra en los siguientes niveles:

	Var <sup>1</sup>	Portafolio institucional <sup>2</sup>	Patrimonio <sup>3</sup>	% del portafolio institucional	% del patrimonio
FONACOT	0.00	1,231,231.24	23,227,147.92	0.00	0.00

Cifras en miles de pesos.

<sup>1</sup> El cálculo del VaR promedio, considera todos los días hábiles de los meses de octubre, noviembre y diciembre 2022.

<sup>2</sup> Considera el Patrimonio del Portafolio Institucional al cierre de diciembre 2022.

<sup>3</sup> Considera el Patrimonio al cierre de diciembre 2022.

## Backtesting

La calidad y precisión con la que el modelo del VaR (en este caso de mercado) estima las posibles pérdidas del portafolio a un nivel de confianza del 99.5% se mide a través de la metodología de Kupiec, la cual contabiliza las veces que las observaciones reales rebasan las estimaciones del VaR modelado mediante la metodología histórica.

Al 31 de diciembre de 2022, empleando 500 observaciones del VaR se pudo concluir que, hasta el momento, el modelo continúa siendo adecuado.

## Análisis de Sensibilidad y estrés

El análisis de sensibilidad tiene como objetivo estimar las posibles minusvalías, ya sean, pérdidas o ganancias, que el Instituto podría enfrentar derivado de cambios adversos e inesperados en los factores de riesgo asociados a su operación, así como el impacto que éstos tendrían en el patrimonio del mismo. La sensibilidad del valor de un instrumento financiero, se obtiene a través de una revaluación completa del mismo, considerando las afectaciones en sus factores de riesgo.

De manera similar, el objetivo del análisis de estrés es evaluar los efectos que se tendrían sobre los activos financieros del Instituto ante escenarios con eventos en el mercado excepcionales pero posibles que incidan en el valor del patrimonio.

En el caso de los títulos para negociar y dado que su inversión está sujeta a los Lineamientos para el Manejo de las Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal, se han identificado dos tipos de afectación principales:

- Tasas de Interés: Las inversiones en bonos se encuentran expuestos a las tasas de interés y sobretasas.
- Precios: En materia de riesgo de mercado, las inversiones en Sociedades de Inversión tienen un tratamiento similar al de las acciones por lo que su factor de riesgo principal es el precio.

Considerando lo anterior, el Comité de Administración Integral de Riesgos aprobó los parámetros necesarios para el análisis de sensibilidad, estrés y extremos que a continuación se presentan:

Factor de riesgo	Afectación (+/-)		
	Sensibilidad	Estrés	Extremo
Tasas	50 pb	100 pb	150 pb
Precio	10%	20%	35%

Los resultados de estas pruebas indican que, al cierre de cada uno de los meses del cuarto trimestre 2022, en caso de que, los factores de riesgo se vean impactados negativamente por escenarios de sensibilidad, estrés o extremos, el Patrimonio del Instituto se vería impactado de la siguiente manera:

Período	Patrimonio	Proporción del Patrimonio Institucional		
		Sensibilidad	Estrés	Escenario extremo
Octubre	22,602,665.85	0.000%	0.000%	0.000%
Noviembre	22,850,563.23	0.000%	0.000%	0.000%
Diciembre	23,227,147.92	0.000%	0.000%	0.000%

\* miles de pesos

Para el cuarto trimestre de 2022, la afectación en el valor promedio del patrimonio resultado de los escenarios de sensibilidad es 1.1 pbs menor, estrés es 1.1 pbs menor y extremo es 1.2 pbs menor que la afectación resultante del trimestre inmediato anterior.

Los indicadores de riesgo de mercado en general no presentan porcentajes importantes de pérdida, lo anterior se debe a que, conforme a la regulación vigente, la inversión del saldo de los títulos disponibles para negociar debe de hacerse de acuerdo con los Lineamientos para el Manejo de las Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal, donde se tienen las siguientes consideraciones:

1. Las Entidades sólo podrán realizar, con cargo a sus respectivas Disponibilidades Financieras, inversiones en los títulos u operaciones, siempre que estén denominados en moneda nacional o en UDIs.
3. Las sociedades de inversión deberán cumplir con la calificación mínima establecida en los Lineamientos como se presenta en la siguiente tabla:

Calificadora	Calificaciones mínimas	
	Sociedades de Inversión	Contraparte para operaciones de reporto
Fitch	AAA(mex)	AA(mex)
Standard and Poor's	mxAAA	mxAA
Moody's	Aaa.mx	Aa.mx

3. La inversión de una misma Entidad en acciones representativas del capital social de una sociedad de inversión no podrá exceder el 30% de los activos totales de esa sociedad de inversión.
4. Las sociedades de inversión únicamente podrán ser aquellas cuyo régimen de inversión, de acuerdo con su respectivo prospecto de información, tengan como activos objeto de inversión exclusivamente: Valores Gubernamentales, por lo que la inversión mínima en estos instrumentos es 100% (cien por ciento).

#### Efectividad de Coberturas

La CUOEF, con respecto de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, establece que se debe demostrar que existe una relación inversa significativa entre los cambios en el valor razonable del instrumento financiero de cobertura y el activo y/o pasivo cubierto.

Para determinar la efectividad de cada una de las coberturas, se realiza primero la valuación tanto del instrumento financiero derivado de cobertura, como del instrumento cubierto de acuerdo con el prospecto de colocación.

A continuación, se presentan los resultados de la evaluación de la efectividad de las coberturas para todos los instrumentos derivados con los que cuenta el Instituto al cierre del cuarto trimestre 2022:

La metodología Dollar Offset, estipula una ratio mayor a 80% y menor a 125% para determinar que una cobertura es eficiente. Como se puede observar la cobertura vigente de tasa de interés resultó ser inefectiva bajo la metodología mencionada.

Emisor (Pasivo)	Tasa de Interés	Valor Nominal	Instrumento de Cobertura	Contraparte	Tasa Variable	Periodo Efectividad	Resultado
FNCOT 2020(*)	TRE28-8PB	2,777	IR Swap	Citibanamex	TRE28	67.33%	0
FNCOT 2020(*)	TRE28-20PB	1,500	IR Swap	Citibanamex	TRE28	72.9%	0
FNCOT 2020(*)	TRE28-18PB	4,000	IR Swap	Scotiabank	TRE28	46.09%	0

(\*) Emisión de certificados de inversión

Adicionalmente, se presenta el análisis de regresión, otro método empleado para medir la efectividad, el cual mide la fortaleza de la relación estadística entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura. Para considerar que una cobertura es eficiente, se busca un indicador de ajuste (R2) mayor a 80%, además de que la pendiente deberá estar en un rango de 80%-125%. Bajo esta metodología la cobertura vigente también resulta ser inefectiva.

Pruebas de efectividad trimestrales – Regresión – diciembre 2022			
Emisión/Presta mo	R <sup>2</sup>	Pendiente	Efectividad
FNCOT 21-2G(*)	92.39%	-128.37%	⊖
FNCOT 21G(*)	94.30%	-122.77%	⊖
FNCOT 22S(*)	81.95%	-172.52%	⊖

\*Emisión de certificados bursátiles.

Sin embargo, al inicio de la cobertura no se tiene suficiente información para realizar un análisis de regresión, por lo que se propone utilizar adicionalmente, al análisis de regresión, el coeficiente de correlación lineal para medir el nivel de correlación estadística entre el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta y los que corresponden al instrumento de cobertura.

Pruebas de efectividad trimestrales – Correlación Lineal – diciembre 2022		
Emisión/Presta mo	Correlación	Efectividad
FNCOT 21-2G(*)	-96.12%	⊖
FNCOT 21G(*)	-97.11%	⊖
FNCOT 22S(*)	-90.53%	⊖

\*Emisión de certificados bursátiles.

## Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a las obligaciones institucionales. La administración de riesgo de liquidez considera tanto la liquidez a corto plazo, la cual está afectada principalmente por el mercado y la liquidez a largo plazo (o estructural) que está más relacionada con el calce, o descalce del balance del instituto.

### Métricas utilizadas en la medición de Riesgo de Liquidez

#### Diversificación de fuentes de fondeo.

El objetivo de evaluar la diversificación de las fuentes de financiamiento es identificar la financiación mayorista de tal importancia que su cancelación podría causar problemas de liquidez para el Instituto. Para evaluar la diversificación existente en el financiamiento se determinan las concentraciones por contraparte y por tipo de financiamiento.

Espacio intencionalmente dejado en blanco.

Al cierre de diciembre de 2022, la diversificación del saldo de las fuentes de fondeo es la siguiente:



### Valor en Riesgo Ajustado por Liquidez

El Valor en Riesgo Ajustado por Liquidez, mide específicamente el riesgo de liquidez a corto plazo, también conocido como riesgo de liquidez de mercado o exógeno. Está relacionado con el horizonte de tiempo de las inversiones, que en el caso del Instituto FONACOT representa el Portafolio Institucional. Este riesgo se presenta cuando las condiciones de mercado impidan la liquidación inmediata de la posición o dicha liquidación se hace a un descuento inusual, lo anterior, con el objetivo de cubrir con las obligaciones pactadas.

El VaR de Liquidez, se estima a partir de la metodología paramétrica que emplea el cálculo del VaR de Mercado y se ajusta por un factor de tiempo. La máxima pérdida se obtiene de la desviación estándar del portafolio utilizando un factor multiplicativo que depende del nivel de confianza elegido (99.5%).

El VaR ajustado por liquidez, puede interpretarse como la máxima pérdida, en que podría incurrir el instituto por el tiempo que le tomaría liquidar la posición, en caso de que el patrimonio del portafolio institucional tenga que ser utilizado para dar cumplimiento con obligaciones inmediatas.

Los resultados para el cuarto trimestre de 2022 del VaR ajustado por liquidez como proporción del Portafolio Institucional, considerando un horizonte de tiempo de 10 días, un período histórico de 500 días y un nivel de confianza al 99.5%, así como el comparativo respecto al trimestre inmediato anterior, son los siguientes:

<u>Periodo 4T 2022</u>	<u>VaR Ajustado por Liquidez (*)</u>	<u>Periodo 3T 2022</u>	<u>VaR Ajustado por Liquidez (*)</u>
Octubre	0.0000%	Julio	0.0000%
Noviembre	0.0000%	Agosto	0.0002%
Diciembre	0.0000%	Septiembre	0.0000%
Promedio	0.0000%	Promedio	0.0027%

(\*) El VaR Ajustado por Liquidez es el promedio de la proporción de VaR calculado diariamente para cada uno de los meses y trimestres.

Al comparar el promedio del VaRL del cuarto trimestre de 2022 con el promedio del VaRL del trimestre inmediato anterior, se tiene un decremento de 100%, el cual obedece a la naturaleza de los instrumentos que componen el portafolio institucional.

## Backtesting

La calidad y precisión con la que el modelo del VaR (en este caso de liquidez) estima las posibles pérdidas del portafolio a un nivel de confianza del 99.5% se mide a través de la metodología de Kupiec, la cual contabiliza las veces que las observaciones reales rebasan las estimaciones del VaR modelado mediante la metodología histórica.

Al 31 de diciembre de 2022, empleando 500 observaciones del VaR se pudo concluir que, hasta el momento, el modelo continúa siendo adecuado.

## Coefficiente de Cobertura de Liquidez

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) tiene como objeto garantizar que las instituciones cuenten con Activos Líquidos de Alta Calidad suficientes para superar un periodo de tensión significativo durante todo un mes. Históricamente se ha tomado como referencia de sanas prácticas los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, de acuerdo con lo siguiente:

<u>Año</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
CCL Mínimo	70%	80%	90%	100%	100%	100%	100%

Por otro lado, con la entrada en vigor de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento emitidas por la CNBV, el Instituto está obligado a medir, evaluar, dar seguimiento, cuantificar las pérdidas potenciales y contar con un plan de acción en materia de riesgo de liquidez que permita llevar a cabo una adecuada administración del mismo, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 74 de las mencionadas Disposiciones.

Por lo anterior y con el fin de llevar a cabo una adecuada administración de riesgo de liquidez, se determinó obtener y dar seguimiento al Coeficiente de Cobertura de Liquidez de acuerdo a las mejores prácticas bancarias, tomando como base lo establecido en las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez, sin perder de vista la particularidad del Instituto. Es importante mencionar que, en las salidas del indicador, se toma en cuenta la colocación del mes de análisis.

Los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) para el cuarto trimestre de 2022, así como el comparativo respecto al trimestre inmediato anterior son los siguientes:

<u>Período 4T 2022</u>	<u>CLL</u>	<u>Período 3T 2022</u>	<u>CLL</u>
Octubre	64.79%	Julio	74.06%
Noviembre	53.60%	Agosto	63.26%
Diciembre	62.31%	Septiembre	93.13%

Al cierre del cuarto trimestre de 2022, el CCL es menor en un 33.09% respecto al cierre del trimestre anterior. El resultado del CCL refleja que, el Instituto ha contado con los activos líquidos de alta calidad suficientes para respaldar su operación.

## Brechas de Liquidez

Además de la inclusión del CCL, se reportan las Brechas de Liquidez, las cuales consisten en proyectar los flujos, tanto pasivos como activos de acuerdo a lo estipulado en los contratos de cada una de las operaciones pactadas.

Dicha proyección y posterior localización del saldo en la brecha correspondiente a su vencimiento, informa oportunamente de los compromisos que el Instituto tiene por cumplir y lo compara con las entradas que espera tener, de tal manera que pueda tener una administración y planeación efectiva de sus flujos futuros.

Los resultados de las Brechas de Liquidez al cierre de diciembre 2022 son:

	DÍAS				
	1 A 7	8 A 31	32 A 92	93 A 184	185 A 366
ACTIVOS	3,499.87	730.51	6,449.13	9,363.68	18,411.40
PASIVOS	42.54	90.80	7,817.30	8,325.09	20,544.37
BRECHA ACTIVO-PASIVO	3,457.32	639.71	(1,368.17)	1,038.59	(2,132.97)
BRECHA ACUMULADA	3,457.32	4,097.03	2,728.86	3,767.45	1,634.48

Mediante los flujos de la brecha acumulada, se monitorea que el Instituto cuente con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones contractuales en el periodo de días considerado. Es importante mencionar que, al cierre de diciembre 2022, no se registran brechas acumuladas negativas.

Activos ponderados y requerimiento de pérdidas inesperadas por Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional.

Se entiende por activos ponderados, a todos los activos con los que cuenta el Instituto una vez que se han clasificado y ponderado de acuerdo con el factor de riesgo inherente a su naturaleza.

El requerimiento de pérdidas inesperadas se refiere al cálculo de las reservas suficientes para cubrir las máximas pérdidas potenciales para los grupos de riesgo de crédito, mercado y operacional, que se pudieran derivar de las actividades propias del Instituto FONACOT.

Para determinar los activos ponderados, así como las pérdidas inesperadas por riesgo de mercado, crédito y operacional, el Instituto FONACOT se basa en la metodología estipulada por la CNBV plasmada en la CUOEF.

Activos Ponderados y Requerimiento de Pérdidas Inesperadas por Riesgo de Mercado.

A continuación, se presentan los resultados al cierre de diciembre 2022:

<u>Concepto</u>	<u>Activos Ponderados por Riesgo</u>	<u>Requerimientos por Pérdidas Inesperadas</u>
Grupo I Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 14,229,921.75	\$ 1,138,393.74
Grupo II Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	352,685.03	28,214.80
Grupo III Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's.	0.0	0.0
Grupo IV Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general.	0.0	0.0
-- Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC.	0.0	0.0
Grupo V Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0.0	0.0
Grupo VI Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal.	0.0	0.0
Grupo VII Operaciones en moneda nacional con rendimiento referido al crecimiento del salario mínimo.	0.0	0.0
Grupo VIII Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio. (No Aplica)	0.0	0.0
Grupo IX Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones.	0.0	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 14,582,606.79</b>	<b>\$ 1,166,608.54</b>

## Activos Ponderados y Requerimiento de Pérdidas Inesperadas por Riesgo de Crédito

De manera similar, los activos ponderados y requerimientos de pérdidas inesperadas por riesgo de crédito se calculan conforme al método estándar, el cual considera la clasificación de las operaciones sujetas a riesgo de crédito en 11 grupos y la asignación de un ponderador de acuerdo con la naturaleza de cada una de éstas. A continuación, se presentan los resultados al cierre de diciembre 2022:

Espacio intencionalmente dejado en blanco.

Concepto		Activos ponderados por riesgo	Requerimiento por Pérdidas Inesperadas
<b>GRUPO I</b>	Grupo I (ponderados al 0%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO II</b>	Grupo II (ponderados al 0%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 120%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 150%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO III</b>	Grupo III (ponderados al 20%)	\$25,124.55	\$2,009.96
	Grupo III (ponderados al 23%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 115%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 120%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 138%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 150%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO IV</b>	Grupo IV (ponderados al 0%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo IV (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO V</b>	Grupo V (ponderados al 10%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo V (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo V (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo V (ponderados al 115%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo V (ponderados al 150%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO VI</b>	Grupo VI (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VI (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VI (ponderados al 75%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VI (ponderados al 100%)	\$35,036,157.93	\$2,642,891.03
<b>GRUPO VII</b>	Grupo VII (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 23%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 57.5%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 115%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 120%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 138%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 150%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO VIII</b>	Grupo VIII (ponderados al 0%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 23%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 57%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 115%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 120%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 138%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 150%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO IX</b>	Grupo IX (ponderados al 125%)	\$1,340,336.96	\$107,236.96
	Grupo X (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO XI</b>	Grupo XI (ponderados al 1250%)	\$0.00	\$0.00
<b>Total</b>		<b>\$34,401,599.44</b>	<b>\$2,752,127.96</b>

\*Cifras en miles de pesos

## Activos Ponderados y Requerimiento de Pérdidas Inesperadas por Riesgo Operacional

Para determinar los activos ponderados y requerimientos de pérdidas inesperadas por riesgo operacional, el Instituto utiliza el método del indicador básico, el cual consiste en cubrir la exposición por riesgo operacional con Patrimonio, equivalente al mínimo entre:

- El 15% de los ingresos anuales netos positivos de los últimos 3 años y
- El 15% del promedio de los últimos tres años de la suma de los requerimientos por pérdidas inesperadas de riesgo de crédito y riesgo de mercado, de los últimos tres años:

A continuación, se presentan los resultados al cierre de diciembre 2022:

Cuenta Contable	Conceptos	Periodo 1 Flujo de Ene-ro 2022-Diciembre 2022	Periodo 2 Flujo de Ene-ro 2021-Diciembre 2021	Periodo 3 Flujo de Ene-ro 2020-Diciembre 2020
	<b>I. Ingresos netos por concepto de Intereses (IA - IB)</b>	<b>5,576,903.36</b>	<b>4,391,876.14</b>	<b>4,376,390.91</b>
	<b>A. Ingresos por intereses (A1+A2+A3+A4+A5+A6+A7+A8)</b>	<b>6,238,619.04</b>	<b>5,290,799.24</b>	<b>5,301,760.12</b>
5101-1-01	a. Intereses de Cartera de Crédito vigentes	5,894,996.61	4,854,325.51	4,761,410.72
5101-1-02	b. Intereses de Cartera de Crédito vencidos	7,481.573	8,224.58	18,411.88
5103	c. Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	17,093.60	103,690.37	3,047.00
5104	d. Intereses y rendimientos a favor en operaciones de depósito	158,015.61	87,743.89	258,332.02
5105	e. Intereses de disponibilidades	6,232,04	4,772.80	3,069.52
5106-1-01	f. Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	465,897.52	352,386.32	271,489.97
	g. Premios por colocación de deudas			
	h. Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen			
	i. Dividendos de instrumentos de patrimonio neto			
	<b>B. Gastos por intereses (B1+B2+B3+B4+B5+B6)</b>	<b>781,715.68</b>	<b>398,923.11</b>	<b>325,369.21</b>
6103	a. Intereses por pasivos bancarios	713,854.02	285,393.48	282,215.91
	b. Intereses otorgados a la subcuenta de vivienda (incluyendo remanente de operación)			
	c. Intereses por títulos de medio emitidos			
6104	d. Intereses por préstamos bancarios, estípor del gobierno federal y de otros organismos	4,772.31	30,718.41	78,547.90
6401	e. Descuentos y gastos de emisión por colocación de deudas	0.00	0.00	0.00
6105	f. Costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito	17,889.35	13,413.07	37,985.40
	<b>II. Ingresos Netos Ajenos a Intereses (IIA+ IIB - IIC)</b>	<b>-15,413.02</b>	<b>-14,070.13</b>	<b>-13,230.79</b>
	<b>A. Resultado por Comercio (A1+ A2)</b>			
	a. Valores e Instrumentos Derivados			
	b. Divisa			
	<b>B. Comisiones y Tarifas Netas (B1 - B2)</b>	<b>-15,413.02</b>	<b>-14,070.13</b>	<b>-13,230.79</b>
5106-1-02	a. Comisiones	0.00	0.00	0.00
6190	b. Regídas	15,413.02	14,070.13	13,230.79
0120	c. Otros Ingresos (egresos) de la operación	-99,144.49	-83,940.89	-128,345.10
	<b>C. Coberturas y Reservas (C1+ C2)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	a. Monto de la cobertura de seguros relativos a eventos operacionales			
	b. Reservas constituidas por riesgo operacional			
	<b>Ingresos Netos (I + II)</b>	<b>5,561,490.33</b>	<b>4,377,806.01</b>	<b>4,763,160.14</b>

Espacio intencionalmente dejado en blanco.

En resumen:

Al 31 de diciembre de 2022							
<u>RPIPRM</u>	<u>RPIPRC</u>	<u>RPIRO</u>	<u>APR MERCADO</u>	<u>APR CRÉDITO</u>	<u>APR OPERACIONAL</u>	<u>PATRIMONIO</u>	<u>IPAT</u>
\$ 1,166,608.54	\$ 2,752,127.96	\$ 431,692.58	\$ 14,582,606.79	\$ 34,401,599.44	\$ 5,396,157.20	\$ 23,227,147.92	42.71%

Adicionalmente, se comparte el resumen de los Requerimientos por Pérdidas Inesperadas, así como los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional, sin considerar la aplicación de los CCE, a la cartera del Instituto:

Al 31 de diciembre de 2022							
<u>RPIPRM</u>	<u>RPIPRC</u>	<u>RPIRO</u>	<u>APR MERCADO</u>	<u>APR CRÉDITO</u>	<u>APR OPERACIONAL</u>	<u>PATRIMONIO</u>	<u>IPAT</u>
\$ 1,170,718.8	\$ 2,751,897.1	\$ 430,777.9	\$ 14,633,985.3	\$ 34,398,713.7	\$ 5,384,723.6	\$ 22,972,422.7	42.22%

### Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional es un riesgo no discrecional, que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y eventos externos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Para dar cumplimiento a las Disposiciones en materia de riesgo operacional se han instrumentado políticas y procedimientos que permiten tener una adecuada gestión del riesgo operacional. Los procedimientos señalados contemplan, entre otros, la identificación de procesos, riesgos e indicadores, así como controles internos que procuran la seguridad en las operaciones, mediante una estrecha comunicación y coordinación con las diferentes áreas del Instituto FONACOT.

El seguimiento del riesgo operacional se realiza mensual y trimestralmente mediante la presentación de resultados de indicadores, métricas y sus respectivas desviaciones en los niveles de tolerancia referentes al desempeño de procesos sustantivos y adjetivos, informándose al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

La gestión cuantitativa del riesgo operacional se realiza a través de la Base de Datos de Eventos de Pérdidas por Riesgo Operacional, la cual permite registrar los eventos de pérdida monetarios derivados de eventos que se materializan, se utiliza la clasificación establecida en las Disposiciones:

1. Fraude interno
2. Fraude externo
3. Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo
4. Clientes, productos y prácticas empresariales
5. Desastres naturales y otros acontecimientos
6. Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas
7. Ejecución, entrega y gestión de procesos

Espacio intencionalmente dejado en blanco.

La base de datos se encuentra debidamente actualizada.

La gestión cualitativa del riesgo operacional se realiza a través de la Matriz de Riesgos Operacional, la cual permite identificar los riesgos institucionales, los factores de riesgo y controles existentes, e identificar el riesgo residual que es gestionado mediante el Programa de Trabajo en Administración de Riesgos (PTAR) a través de acciones de control que son comprometidas y resueltas por las diferentes áreas del Instituto FONACOT.

El seguimiento de este PTAR se realiza de forma trimestral y se informan los avances ante el Comité de Auditoría, Control y Vigilancia del Instituto. Durante el 4º Trimestre del 2022, se preparó el Reporte de Avance Trimestral (RAT), elaborado conjuntamente con las Unidades Administrativas y los responsables del Sistema de Control Interno Institucional.

### El Riesgo Tecnológico

Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios.

La administración del riesgo tecnológico se realiza mediante el apoyo de la Subdirección General de Tecnologías de la Información y Comunicación (SGTIC), la cual cuenta con políticas, y procedimientos que permiten:

- a) Verificar que los niveles de calidad del servicio y la seguridad e integridad de la información se cumplan.
- b) Verificar que los niveles de disponibilidad y tiempos de respuesta se cumplan en la adecuada ejecución de las operaciones del Instituto.
- c) Comprobar los planes de almacenamiento, respaldo y recuperación de la información que se genera en la operación diaria.
- d) Examinar los planes de contingencia mediante un Plan de Continuidad de Negocio (BCP) que incluye el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) y un Plan de Recuperación de Desastres (DRP) que aseguren la capacidad y continuidad de los sistemas.

El seguimiento se realiza mediante el monitoreo de KRIs que permiten conocer el adecuado funcionamiento de los aplicativos, enlaces e infraestructura informática del Instituto y sus resultados son presentados de forma trimestral al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

### El Riesgo Legal

Se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones en relación con las operaciones que el Instituto lleva a cabo.

Para su administración se han establecido políticas y procedimientos con apoyo de las actividades de la Oficina del Abogado General, y sus Direcciones de Área, concentrados en:

- a) Asegurar la validez de los contratos y actos jurídicos previo a su celebración.
- b) Comunicar e informar al personal del Instituto de cambios en la normatividad y disposiciones legales y administrativas aplicables.

- c) Anualmente se realiza una auditoría legal.
- d) Se entrega a la CNBV de forma trimestral a través del Sistema Interinstitucional de Transferencia de Información (SITI) de la CNBV, el reporte B-1621 denominado Portafolio Global de Juicios.
- e) Se mantiene una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas que pudieran generar eventos de pérdida y con base en esta información se estiman las pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables y se informan los resultados al CAIR de forma trimestral.

**26. Autorización para la emisión de estados financieros**

El 28 de febrero de 2023 la C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo, Directora General, C.P. Mariel Karina Zamora Nava, Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas, C.P. Bernardo Morales Reyes, Director de Contabilidad y la L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva, en suplencia por ausencia del Titular de la Dirección de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.




---

C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo  
Directora General



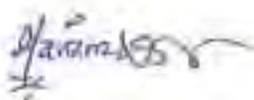

---

C.P. Mariel Karina Zamora Nava  
Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas




---

C.P. Bernardo Morales Reyes  
Director de Contabilidad




---

L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva  
Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad, suscribe en suplencia por ausencia del Director de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, con fundamento en el artículo 82 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y oficio DG-07-01-2022 de fecha 20 de enero de 2022

**INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL  
CONSUMO DE LOS TRABAJADORES  
(INFONACOT)  
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE  
DE 2021 Y 2020, E INFORME DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre  
de 2021 y 2020, e informe de los auditores independientes

Índice

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 a 4
Estados financieros:	
Balances generales	5 y 6
Estados de resultados	7
Estados de variaciones en el patrimonio contable	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 a 48

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Comisión Nacional Bancaria y de Valores,  
A la Secretaría de la Función Pública,  
Al Consejo Directivo del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores

(Miles de pesos)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (el "Instituto FONACOT"), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los estados de resultados, de variaciones en el patrimonio contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores correspondientes a los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes del Instituto FONACOT de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafos de énfasis

1. Base de preparación contable y utilización de este informe. Llamamos la atención sobre la Nota 2-a de los estados financieros adjuntos en la que se describen las bases contables utilizadas para la preparación de los mismos. Dichos estados financieros fueron preparados para cumplir con los "Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT", contenidos en el anexo 37 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, establecidos por la CNBV.

2. El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud ("OMS") declaró el brote de un nuevo coronavirus ("COVID-19") como pandemia, lo que ha llevado a la incertidumbre en la economía global, el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos lo declaró como una emergencia sanitaria. Como se menciona en la Nota 2-b a los estados financieros adjuntos, el Consejo Directivo del Instituto aprobó el "Plan de Alivio" en beneficio de los acreditados del Instituto FONACOT, el cual consistió en diferir los pagos de capital e intereses de los acreditados que hayan perdido su fuente de trabajo y estos lo hayan solicitado, dicho Plan de Alivio derivó de la adopción de los Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV.

#### **Cuestiones clave de la auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

##### **- Estimación preventiva para riesgos crediticios**

En relación con la calificación, constitución y registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios con saldo de \$ 2,342,088, al 31 de diciembre de 2021, el Instituto FONACOT aplica metodologías y reglas de clasificación y calificación de la cartera de crédito establecidas por la CNBV, que básicamente es una metodología de reservas bajo un enfoque de pérdida esperada, mediante la determinación de la probabilidad de incumplimiento de pago, la severidad de la pérdida, así como la exposición al riesgo al momento del incumplimiento.

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión clave, incluyeron:

1. Conciliación del saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios generada por el sistema informático operativo contra los registros contables.
2. Revisamos mediante pruebas selectivas los datos de entrada clave como monto del crédito, historial crediticio y días de atraso, entre otros.
3. Recalculamos la estimación preventiva para riesgos crediticios de acuerdo con los criterios establecidos por la CNBV y comparamos con la determinada por el Instituto FONACOT.

#### **Otra información "Información distinta de los estados financieros y del correspondiente informe de auditoría"**

La administración es responsable de la otra información, la cual comprende la información que se incluirá en el reporte anual, que deberá presentarse ante la CNBV, ante la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV") y ante la Bolsa Institucional de Valores ("BIVA") (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Esperamos disponer del Reporte Anual, en una fecha posterior a la fecha de emisión de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros del Instituto FONACOT, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún motivo.

Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección material en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

## **Responsabilidades de la administración y de los responsables de gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con los criterios contables establecidos por la CNBV en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Instituto FONACOT para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar al Instituto FONACOT o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Instituto FONACOT.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto, están libres de desviación material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtener más evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Instituto FONACOT.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la base contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Instituto FONACOT para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Instituto FONACOT deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S. C.



C.P.C. Héctor Medina Hernández

Ciudad de México, a  
28 de febrero de 2022.

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Balances generales  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2021	2020
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	4	\$ 29,782.1	\$ 115,897.5
Inversiones en valores			
Títulos para negociar	5	1,391,253.7	-
Deudores por reporte	6	1,489,713.3	4,371,754.6
Cartera de crédito vigente			
Créditos de consumo	7	27,052,797.8	22,086,373.2
Cartera de crédito vencida			
Créditos de consumo	7	1,643,322.9	1,074,378.5
<b>Total cartera de crédito</b>		28,696,120.7	23,160,751.7
Menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8	(2,342,088.6)	(2,073,377.2)
Cartera de crédito neta		26,354,032.1	21,087,374.5
Otras cuentas por cobrar	9	3,752,257.0	2,439,617.5
Bienes adjudicados		223.1	223.1
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	10	191,862.2	196,495.7
Otros activos	11	16,006.6	15,779.8
<b>Total del activo</b>		\$ 33,225,130.1	\$ 28,227,142.7

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Balances generales (continuación)  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2021	2020
<b>Pasivo</b>			
<b>Captación tradicional:</b>			
Títulos de crédito emitidos y fiduciarios	12		
De corto plazo		\$ 2,006,311.7	\$ -
De largo plazo		6,136,770.2	4,454,995.8
		8,143,081.9	4,454,995.8
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	13		
Préstamos de instituciones de banca múltiple corto plazo		-	1,205,155.7
Préstamos de instituciones de banca múltiple largo plazo		-	1,002,175.1
		-	2,207,331.0
<b>Derivados</b>	14		
Con fines de cobertura		4,200.1	81,247.6
<b>Otras cuentas por pagar</b>	15		
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		4,483,174.1	3,527,166.3
<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>		378,941.7	491,032.1
<b>Total del pasivo</b>		13,009,397.8	10,763,772.8
<b>Patrimonio contable</b>	17		
<b>Patrimonio contribuido:</b>			
Aportaciones de Gobierno Federal		17,414,041.1	14,623,800.1
<b>Patrimonio ganado:</b>			
Resultado por valuación de flujos de efectivo		(4,200.1)	(81,247.5)
Resultado por tenencia de activos no monetarios		130,576.3	130,576.3
Resultado de ejercicios anteriores		-	-
Resultado neto		7,675,315.0	2,790,241.0
		7,801,691.2	2,819,569.8
<b>Total del patrimonio contable</b>		20,215,732.3	17,463,369.9
<b>Total del pasivo y patrimonio contable</b>		\$ 33,225,130.1	\$ 28,227,142.7

CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)

	2021	2020
<b>Pasivos contingentes</b>	\$ 103,146.0	\$ 95,926.5
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	1,489,713.3	4,371,754.6
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	30,612.9	(6,349.9)
Otras cuentas de registro	36,569,530.0	28,608,162.6
	\$ 38,193,002.2	\$ 33,069,493.8

Los presentes balances generales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBY, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a unas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

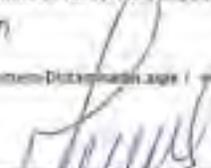
Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben.

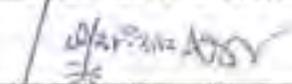
El saldo histórico de las aportaciones al 31 de diciembre de 2021 es de \$ 1,625,169.07. (Nota 17)

[www.infonacot.gob.mx](http://www.infonacot.gob.mx) <http://www.infonacot.gob.mx/RelacionesInstitucionales/Paginas/CitasdelFinanciero-Distribucion.aspx> [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

  
C.P. Laura Fernanda Campaña Cerco  
Directora General  
(En funciones a partir del 16 de enero de 2022)

  
M.A. Leonel Mancera Solís  
Director de Contabilidad

  
C.P. María Kalina Zúñiga Nava  
Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas  
(En funciones a partir del 1 de febrero de 2022)

  
L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva  
Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad  
suscribe en suplencia por ausencia del Director de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, con fundamento en el Artículo 43 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y oficio DG-07-01-2022 de fecha 20 de enero de 2022.

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados de resultados  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2021	2020
Ingresos por intereses	20	\$ 5,390,799.2	\$ 5,346,178.7
Gastos por intereses	20	(443,595.6)	(545,757.1)
<b>Margen financiero</b>		<b>4,947,203.4</b>	<b>4,800,421.6</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8	(1,643,877.4)	(710,003.8)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>		<b>3,303,326.0</b>	<b>4,090,417.8</b>
Comisiones y tarifas pagadas		(14,070.1)	(13,230.8)
Otros ingresos, neto de la operación	21	1,207,986.3	843,641.6
Gastos de administración y promoción	22	(1,821,927.2)	(2,130,587.6)
<b>Resultado de la operación</b>		<b>2,675,315.0</b>	<b>2,790,241.0</b>
<b>Resultado neto</b>		<b>\$ 2,675,315.0</b>	<b>\$ 2,790,241.0</b>

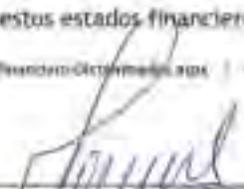
"Los presentes estados de resultados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben,

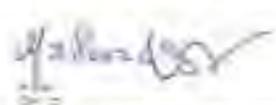
"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros."

[www.infonacot.gob.mx](http://www.infonacot.gob.mx) | foto: [www.infonacot.gob.mx/RelacionesInstitucionales/Pagina/EstadoFinanciero/OctubreMedios.aspx](http://www.infonacot.gob.mx/RelacionesInstitucionales/Pagina/EstadoFinanciero/OctubreMedios.aspx) | [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

  
C.P. Laura Fernanda Campaña Cerzo  
Directora General  
(En funciones a partir del 10 de enero de 2022)

  
C.P. Madel Karina Zamora Nava  
Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas  
(En funciones a partir del 1 de febrero de 2022)

  
M.A. Leonel Mancilla Solís  
Director de Contabilidad

  
L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva  
Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad, suscribe en suplencia por ausencia del Director de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, con fundamento en el artículo 83 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y oficio DG-07-01-2022 de fecha 20 de enero de 2022.

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados de variaciones en el patrimonio contable  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

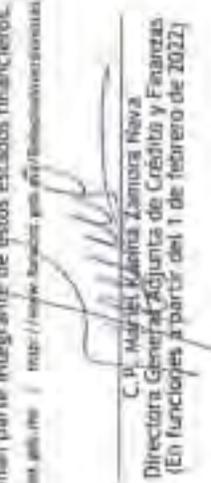
	Patrimonio Contribuido		Patrimonio ganado			Resultado neto	Total
	Adopciones	Resultado por valoración de instrumentos de flujo de efectivo	Resultado por benevolencia de activos no monetarios (por valuación de activo fijo)	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 12,043,948.0	\$ 7,637.9	\$ 130,576.3	\$	\$ 2,579,852.1	\$ 14,762,014.3	
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral							
Capitalización de utilidades							
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	2,579,852.1	-	-		(2,579,852.1)	2,790,241.0	
Resultado del período					2,790,241.0	(88,885.4)	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		(88,885.4)					
Utilidad Integral (Nota 18)		(88,885.4)				2,701,355.6	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	14,623,800.1	(81,247.5)	130,576.3		3,790,241.0	17,463,369.9	
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral							
Capitalización de utilidades							
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	2,790,241.0	-	-		(2,790,241.0)	2,675,315.0	
Resultado del período					2,675,315.0	77,047.4	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		77,047.4					
Utilidad Integral (Nota 18)		77,047.4				2,752,362.4	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 17,414,041.1	\$ (4,200.1)	\$ 130,576.3	\$	\$ 2,675,315.0	\$ 20,215,732.3	

Los presentes estados de variaciones en el patrimonio contable al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos de las cuentas de patrimonio contable derivados de las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores hasta durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el patrimonio contable fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben:

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
C. P. Laura Fernanda Campaña Cerezo  
Directora General  
(En funciones a partir del 10 de enero de 2022)

  
C. P. Mariel Maína Zamora Nava  
Directora General Adjunta de Créditos y Finanzas  
(En funciones a partir del 1 de febrero de 2022)

  
M. A. Leonel Mancilla Solís  
Director de Contabilidad

  
L. A. Mariana Isabel Flores Villanueva  
Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad, suscribe en suplencia por ausencia del Director de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, con fundamento en el artículo 83 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y el oficio DG-07-01-2022 de fecha 20 de enero de 2022.

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados de flujos de efectivo  
 Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2021	2020
<b>Resultado neto</b>	\$ 2,675,315.0	\$ 2,790,241.0
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	4,532.8	4,676.3
Amortizaciones de activos intangibles	12,622.2	34,106.8
Costo neto del período	4,340.4	42,430.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,643,877.4	710,003.8
Provisiones y reservas	1,861,304.5	216,527.1
	3,536,677.3	1,007,744.4
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	(1,391,253.7)	16,693.0
Cambio en deudores por reporte	2,882,041.4	(1,908,437.4)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(6,910,535.0)	722,780.7
Cambio en otros activos operativos (neto)	(1,335,388.0)	(497,537.0)
Cambio en captación tradicional	3,688,086.1	(3,568,732.5)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(2,207,331.0)	1,203,774.3
Cambio en otros pasivos operativos	(1,023,727.5)	335,624.6
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	(6,298,107.7)	(3,695,824.3)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalente en efectivo	(86,115.4)	102,161.1
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	115,897.5	13,736.4
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	\$ 29,782.1	\$ 115,897.5

“Los presentes estados de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores durante el periodo arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujo de efectivo fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben”.

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.”

[www.infonacot.gob.mx](http://www.infonacot.gob.mx)

C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo  
 Directora General  
 (En funciones a partir del 10 de enero de 2022)

M.A. Leonel Mancilla Solís  
 Director de Contabilidad

<http://www.infonacot.gob.mx/RepositorioInstitucional/Paginas/Estados-Financieros-Distintos-años.aspx> [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

C.P. Maribel Karina Zamora Nava  
 Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas  
 (En funciones a partir del 1 de febrero de 2022)

L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva  
 Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad, suscribe en suplencia por ausencia del Director de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, con fundamento en el artículo 83 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y el oficio DG-07-01-2022 de fecha 20 de enero de 2022.

## Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

### Notas a los estados financieros Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Cifras expresadas en miles de pesos)

---

#### 1. Antecedentes y actividad

El Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores ("Instituto FONACOT"), es un Organismo Público Descentralizado de interés social, integrante del Sistema Financiero Mexicano, con personalidad jurídica y patrimonio propio, con autosuficiencia presupuestal y sectorizado en la Secretaría del Trabajo y Previsión Social.

Fue creado para dar cumplimiento con lo establecido en el Decreto por el que se crea la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (la Ley), publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 24 de abril de 2006, mismo que entró en vigor el día hábil siguiente a su publicación. Con la entrada en vigor de la Ley, pasaron a formar parte del Patrimonio del Instituto FONACOT los activos, bienes muebles y propiedades, los derechos y obligaciones que integraban el Patrimonio del Fideicomiso Público denominado Fondo de Fomento y Garantía para el Consumo de los Trabajadores (FONACOT). La desincorporación del FONACOT se decretó mediante extinción; también como causahabiente de FONACOT, el Instituto FONACOT se subroga en todos sus derechos y obligaciones.

#### Actividad

El Instituto FONACOT de conformidad con la Ley, tiene como objeto promover el ahorro de los trabajadores, otorgarles financiamiento y garantizar su acceso a créditos para adquisición de bienes y pago de servicios.

#### 2. Bases de preparación y presentación de la información financiera

##### a. Bases de presentación y revelación

Los estados financieros que se acompañan están preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para el Instituto FONACOT contenidos en el Anexo 37 las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento (DCGAOFyEF o las Disposiciones) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), publicadas el 1 de diciembre de 2014 en el Diario Oficial de la Federación (DOF).

Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV difieren en algunos casos de las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), aplicadas comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de sociedades o entidades.

Los criterios de contabilidad, en aquellos casos no previstos por las mismas, incluyen un proceso de supletoriedad que permite utilizar otros principios, normas contables y financieras en el siguiente orden: las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF); las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB); los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB), o; en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga a los criterios generales de la CNBV.

Las cifras son presentadas en miles de pesos (\$ 000), excepto cuando se indique lo contrario.

b. Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV (CCE).

Ante la emergencia sanitaria por el Covid-19, el 24 de abril de 2020, el Consejo Directivo del Instituto aprobó el Plan de Alivio en beneficio de las trabajadoras y los trabajadores acreditados del Instituto FONACOT (el Plan de Alivio), que contempla la aplicación del Fondo de Protección de Pagos a los trabajadores acreditados del Instituto; que pierdan su empleo con cobertura de hasta seis pagos mensuales, el diferimiento de las mensualidades que no sean cubiertas en su totalidad al final del plazo del crédito durante abril y mayo de 2020, asimismo quienes tengan necesidad de aplazar sus pagos, no tendrán ninguna afectación en su historial crediticio, ya que se reportarán como créditos vigentes ante la Sociedad de Información Crediticia, independientemente del pago que se reciba.

El 30 de abril de 2020, la CNBV emitió mediante el oficio P306/2020 los Criterios Contables Especiales aplicables al Instituto, con fundamento en el Artículo 293 de la Disposiciones publicadas en el DOF el 1 de diciembre de 2014 y sus respectivas modificaciones, y en atención al "Acuerdo por el Consejo de Salubridad General reconoce la epidemia por el coronavirus en México, como una enfermedad grave de atención prioritaria, así como se establecen las condiciones de preparación y respuesta ante dicha epidemia", publicadas en el DOF el 23 de marzo de 2020, y al impacto negativo que está generando en diversas actividades de la economía, en concordancia por lo resuelto en otros sectores sujetos a supervisión y vigilancia, los cuales aplican a los créditos comerciales de consumo, que estaban clasificados como vigentes al 28 de febrero de 2020.

El 3 de julio de 2020, la CNBV emitió el oficio P333/2020 permitiendo la aplicación de los CCE hasta el 31 de agosto de 2020 para créditos con estatus vigente al 31 de marzo de 2020.

Comparativo de los conceptos con importes que tuvieron movimientos en el balance general, el estado de resultados y las cuentas de orden, con CCE y sin efectos de CCE (SIN CCE).

Cuenta	Concepto	31-Dic-21	31-Dic-21	Variaciones	
		CCE	SIN CCE	Importe	%
	Resultado neto	\$ 2,675,315.0	\$ 2,658,487.4	\$ 16,827.6	0.6
	Patrimonio	20,215,732.3	20,198,904.7	16,827.6	0.1
	<b>BALANCE GENERAL</b>				
1311	Cartera vigente	27,052,797.8	27,014,843.5	37,954.3	0.1
1361	Cartera vencida	1,643,322.9	1,677,633.1	(34,310.2)	(2.1)
1391	Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,342,088.6)	(2,357,368.5)	15,279.9	(0.7)
1401	Deudores diversos	3,752,257.0	3,752,582.1	(325.1)	0.0
2402	Acreedores diversos	4,702,029.3	4,700,258.0	1,771.3	0.0
	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
5101	Intereses de cartera	4,862,810.0	4,861,262.2	1,547.8	0.0
6291	Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,643,877.4)	(1,659,157.2)	15,279.8	(0.9)
	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
7710	Intereses devengados no cobrados	30,612.9	29,952.7	660.2	2.2
7800	Otras cuentas de registro	36,672,676.0	36,672,676.0	-	0.0
8710	Intereses de cartera vencida	(30,612.9)	(29,952.7)	(660.2)	2.2
8800	Registro de otras cuentas	(36,672,676.0)	(36,672,676.0)	-	0.0

c. Emergencia sanitaria generada por el virus SARS-CoV2 (COVID 19)

El 31 de marzo de 2020, la Secretaría de Salud publicó en el DOF, el "Acuerdo por el que se establecen acciones extraordinarias para atender la emergencia sanitaria generada por el virus SARS-CoV2 (COVID-19)", ordenando la suspensión inmediata de las actividades no esenciales, con la finalidad de mitigar la transmisión del virus COVID-19 en México. El 14 de mayo de 2020 la Secretaría de Salud publicó en el mencionado DOF, el "Acuerdo por el que se establece una estrategia para la reapertura de las actividades sociales, educativas y económicas, así como un sistema de semáforo por regiones para evaluar semanalmente el riesgo epidemiológico relacionado con la reapertura de actividades en cada entidad federativa, así como se establecen acciones extraordinarias", dicho Acuerdo fue modificado mediante publicación en el mismo medio de difusión el 15 de mayo de 2020.

## Impacto de la emergencia sanitaria generada por el virus COVID-19

El Instituto FONACOT implementó el "Plan de Alivio" y el "Crédito Apoyo Diez Mil" asegurando la sustentabilidad financiera de largo plazo, dado lo anterior, el "Plan de Alivio" se apegó a los CCE, de acuerdo con lo establecido por la CNBV. (Ver Nota 2 inciso b).

Con el propósito de fomentar el desarrollo integral de las personas trabajadoras y el crecimiento de su patrimonio, y actuar bajo criterios que favorezcan las condiciones de vida de las personas y de sus familias, promoviendo el acceso al mejor crédito del mercado, el Instituto realizó una serie de acciones que le han permitido alcanzar el objeto por el cual fue creado al promover el ahorro, otorgar financiamiento y garantizar acceso a créditos, para la adquisición de bienes y pago de servicios.

El 3 de noviembre de 2020, se redujeron las tasas del producto Crédito en Efectivo 13.0% en promedio, mientras que para los créditos del producto Crédito Efectivo Mujer, se igualaron todas las tasas a las del Crédito en Efectivo, con excepción del plazo 6 meses, con nivel de descuento de 10%. Adicionalmente, el 8 de marzo de 2021, se redujeron las tasas de interés por tercera ocasión en lo que va de esta administración, en créditos nuevos y renovaciones; 10% en el caso del Crédito en Efectivo, en todos los plazos y niveles de descuento; y 15% en el Crédito Mujer Efectivo en todos los plazos y niveles de descuento, a excepción del plazo 6 meses, cuya tasa continúa en 8.9%.

La colocación de créditos acumulada a diciembre de 2021 fue de 24,953,904.0 miles de pesos, que representa un incremento de 40.3% (7,170,375.3 miles de pesos) comparada con respecto al mismo período del año anterior, como consecuencia de la reapertura de la economía. El comportamiento de la colocación durante 2021, tiene un comportamiento mayor en el crecimiento de sus activos y el patrimonio contable del Instituto FONACOT. A partir de 2022, el crecimiento de la cartera de crédito estará influenciado directamente por el ritmo de la recuperación económica, particularmente por la generación de empleo.

Al concluir el cuarto trimestre de 2021, la cobranza mostró un alza de 308,934.0 miles de pesos, respecto a lo recabado durante el trimestre previo, no obstante, se espera tener una baja paulatina en los próximos meses, como consecuencia de las recientes reducciones de tasas implementadas tanto para el crédito en Efectivo como el crédito Mujer. De forma paralela, se prevé una disminución de los gastos administrativos por el orden del 5.5% en 2022, lo que compensará la baja de ingresos, atenuando el impacto sobre la rentabilidad del Instituto.

En cuanto al índice de morosidad, el valor observado a cierre de 2021 fue 5.7%, y no se prevé que durante 2022 se rebase 6.2%, equivalente al máximo observado en 2021. Considerando lo anterior, se estima que el ROE del Instituto pasará de 14.2% de diciembre de 2021 a 14.9 % en diciembre de 2022. Por último, se proyecta que el patrimonio contable crecerá 3.4 % en 2022.

En continuidad con las acciones implementadas con motivo de la contingencia sanitaria, la atención al público se proporciona mediante citas programadas cada 30 minutos, para evitar conglomeraciones de personas dentro y fuera de las oficinas. Adicionalmente, el pre-registro de trabajadores(as), programación de citas y consulta de información, se ofrecen mediante las plataformas digitales del Instituto, así como telefónicamente.

Se realizaron adecuaciones a las instalaciones físicas de las sucursales y se instrumentaron medidas asociadas al uso de equipo a personal de protección y filtros sanitarios, para proteger a las personas que acuden a las sucursales. La operación de sucursales se mantiene de acuerdo con lo establecido en el semáforo sanitario implementado por la Secretaría de Salud, y en función de los Lineamientos Técnicos Específicos para la Reapertura de las Actividades Económicas publicadas en el DOF el 29 de mayo de 2020.

Por último, ante los cambios abruptos que se viven actualmente, aunado a la digitalización de los servicios financieros, el Instituto FONACOT proactivamente está llevando a cabo diversos proyectos que cambiarán la forma de otorgar el crédito y servicios, utilizando transacciones remotas (móviles o de Internet).

Potenciales efectos al Instituto FONACOT, derivados del COVID-19.

El desempleo es el principal factor de riesgo asociado al impago de los créditos del Instituto, su incremento afecta los niveles de cartera vencida y los resultados de la entidad. Adicionalmente, el incremento del desempleo provoca la reducción del consumo privado, disminución de la demanda e incertidumbre del consumidor, por lo anterior, es que la colocación de créditos del Instituto se vio disminuida al compactarse la base de acreditados potenciales, con el consecuente efecto en los resultados futuros del mismo. Sin embargo, el mercado de crédito al consumo observó una contracción de la mayoría de los competidores, por lo que la participación del Instituto se incrementó a pesar de lo mencionado previamente.

Derivado de las medidas de contención por la pandemia asociada al COVID-19 por un periodo superior al previsto por las autoridades sanitarias nacionales, ha impactado en la economía nacional, con un deterioro en el panorama de empleo y nivel de ingresos de la población asalariada. Esto conllevó a un incremento de la morosidad, requiriendo implementar facilidades regulatorias. Por otro lado, si el incremento del desempleo se sostuviera, supondría restricciones al crecimiento de la colocación y la cartera de crédito del Instituto. El incremento del riesgo sistémico estaría además acompañado de modificaciones en las medidas internas de sano control y administración de riesgo, las cuales podrían reforzar las restricciones al crecimiento del activo del Instituto.

#### d. Nuevos pronunciamientos contables

Conforme a la reforma del artículo segundo transitorio de la resolución que modifica las Disposiciones, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 4 de enero de 2018 y modificadas el 15 de noviembre de 2018 y el 4 de noviembre de 2019; además de la situación actual de los organismos de fomento y entidades de fomento, en donde han reducido su capacidad operativa y de recursos humanos ante las medidas sanitarias adoptadas por la enfermedad que provoca el COVID-19, se expide a través del mismo medio de difusión el 9 de noviembre de 2020, la siguiente resolución:

Se modifican, las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.

En apego al párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 37, se menciona la "NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores", que considera el efecto que provoca un cambio contable que debe reconocerse e informarse de acuerdo con los lineamientos que establece la misma NIF, salvo que la emisión de una nueva NIF particular que dé lugar a un cambio contable, establezca normas específicas relativas al tratamiento del efecto que provoca ese cambio, de acuerdo a lo mencionado en el inciso a) Bases de presentación y revelación, de esta misma nota.

Para la adopción de las NIF se considerará de primera instancia la normatividad de las Disposiciones, conforme lo descrito anteriormente, en donde el Instituto FONACOT mediante un análisis se encuentra cuantificando el impacto y efectos materiales que requiera la adopción de la norma antes mencionada, de acuerdo a sus operaciones, misma que se evaluará partiendo de su regla de negocio y que deberá ser actualizada de acuerdo a la publicación del pasado 15 de diciembre de 2021 en el DOF, sobre la "Resolución Modificatoria de la Resolución que Modifica las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, Publicada en el Diario Oficial de la Federación el 4 de enero de 2018", en la que se establece su entrada en vigor el 1 de enero de 2023.

Para lo anterior, se contemplan las siguientes:

- B-17 "Determinación del valor razonable
- C-3 "Cuentas por cobrar
- C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos
- C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar
- C-19 "Instrumentos financieros por pagar
- C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

### 3. Resumen de políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas del Instituto FONACOT, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los periodos que se presentan, en la formulación de los estados financieros

#### a. Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros del Instituto FONACOT han sido preparados con base al costo histórico, excepto por las partidas relacionadas al rubro de "Propiedades, mobiliario y equipo", dado que existen activos que fueron adquiridos o reconocidos en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007. Dichas partidas incorporan los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial y hasta el 31 de diciembre de 2007, última fecha en la cual se reconocieron los efectos inflacionarios en la información financiera en México; debido a que la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse en un entorno económico inflacionario).

A continuación, se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Del período enero a diciembre	7.36%	3.15%
Acumulada en los últimos tres años	13.87%	11.19%

#### b. Disponibilidades

El rubro de disponibilidades se compone principalmente de efectivo y saldos bancarios que se registran a su valor nominal; los rendimientos que se generan de los saldos de bancos se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

#### c. Inversiones en valores

Las inversiones en instrumentos financieros se reconocen y se clasifican como se menciona a continuación:

- i. Conservadas a su vencimiento, que se valúan a su costo amortizado y su interés se reconoce como se devenga
- ii. Con fines de negociación que se valúan a su valor razonable y sus intereses se reconocen al momento de su liquidación, y
- iii. Disponibles para su venta, que se valúan a su valor razonable y se reconocen como parte del resultado integral del ejercicio.

La posición que mantiene el Instituto FONACOT corresponde a "Títulos para negociar sin restricción", en Fondos de Inversión. Dichas inversiones se adquieren con la finalidad de invertir los excedentes de efectivo, atendiendo los lineamientos para el manejo de Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal.

#### d. Deudores por reporto

La operación de reporto se efectúa al momento de reconocer la salida de disponibilidades a una cuenta liquidadora acreedora, registrando inicialmente el precio pactado, la cual representará el derecho a recuperar el efectivo proporcionado; dicha operación se realiza conjuntamente por la constitución de una garantía (colateral), para asegurar el pago de la contraprestación pactada.

Las operaciones referidas a la cuenta por cobrar en la vida del reporto, se valuarán a su costo de amortización, reconociendo el interés generado en los resultados del ejercicio conforme se devengue.

Los activos financieros recibidos como colateral, tienen el tratamiento conforme a lo establecido en el párrafo 35 de "Colaterales otorgados y recibidos distintos a efectivo", del criterio contable "B-3 Reportos" del Anexo 37.

e. Derivados con fines de cobertura

El Instituto FONACOT reconoce en el balance general a valor razonable todos los activos y pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados, independientemente del propósito de su tenencia o emisión con base en insumos de mercado reconocidos. El valor razonable es el monto por el cual puede intercambiarse un activo o liquidarse un pasivo entre partes informadas, interesadas e igualmente dispuestas en una transacción de libre competencia.

En el momento en el que el Instituto FONACOT designa a un Instrumento financiero derivado en una relación de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva del cambio en su valor razonable se reconoce en el Patrimonio Contable.

f. Cartera de crédito

Representa el saldo que el Instituto FONACOT tiene por cobrar de los importes otorgados en créditos (préstamos) efectivamente entregados a los trabajadores con un empleo formal permanente, más los intereses devengados por dichos créditos.

La recuperación de los créditos se realiza mediante los importes que los Centros de Trabajo (compañías, empleadores o patrones) retienen, mediante el pago de nómina, a sus trabajadores que tienen saldo por pagar de un crédito previamente obtenido. Las retenciones son enteradas de manera mensual al Instituto FONACOT.

Los créditos son otorgados en pesos mexicanos conforme a los ingresos de los trabajadores y al plazo solicitado, el cual puede ser de 6, 12, 18, 24 y 30 meses. Con base a lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT) el límite máximo que los empleadores pueden retener a los trabajadores es el 20% del total de sus ingresos.

Las políticas y los procedimientos establecidos por el Instituto FONACOT para el otorgamiento, control y recuperación de los créditos se encuentran establecidos en el Manual de Crédito autorizado por el Consejo Directivo.

El Instituto FONACOT adoptó a partir del mes de febrero de 2015 el criterio contable "B-5 Cartera de crédito" de las Disposiciones, publicadas en el DOF el 1° de diciembre de 2014 por lo cual determina, clasifica y presenta en el balance general la cartera de crédito de acuerdo a la recuperabilidad de esta en:

- i. Cartera de crédito vigente. Son aquellas cuentas por cobrar relacionadas con los saldos de los créditos y sus respectivos intereses devengados, cuyas amortizaciones a la fecha de los estados financieros han sido enteradas oportunamente al Instituto FONACOT de manera mensual, o en su caso, dichos créditos no tengan un período vencido mayor a 90 días.
- ii. Cartera de crédito vencida. Son aquellas cuentas por cobrar relacionadas con los saldos de los créditos de trabajadores cuyas amortizaciones no hayan sido liquidadas parcialmente o en su totalidad por más de 90 días naturales o en su caso que tengan más de tres períodos de vencimiento.

Los créditos que se reestructuran, se registran como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido y su nivel de estimación preventiva se reconoce al 100%.

Derivado de la contingencia por el coronavirus Covid-19, el Instituto FONACOT se apegó a los CCE, por lo que se consideraron los beneficios para los acreditados que se hayan visto afectados y que estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020, conforme a lo mencionado en el Criterio B5 "Cartera de crédito" párrafo 10.

g. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios, se encuentra determinada bajo un enfoque de pérdida esperada, derivada de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al riesgo, lo cual implica contar no sólo con reservas para cubrir las pérdidas de los créditos que ya presentaron morosidad y; sino para los créditos que se espera que se ubiquen en esa situación en los siguientes 12 meses.

Actualmente, conforme a la aplicación del Anexo 37 de las Disposiciones, la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, consiste en lo siguiente:

- i. El número de periodos que se utiliza para el cálculo se establece mediante la cuantificación de días de vencimiento, sin considerar el mes del que se trate la determinación de la estimación de riesgos crediticios.

30 días	Un mes
60 días	Dos meses
90 días	Tres meses

- ii. Se incorpora al cálculo el concepto de voluntad de pago, que determina el monto máximo exigible del crédito y sus respectivos intereses a la fecha de la determinación de la estimación para riesgos crediticios.

Por lo anterior, se describe lo siguiente:

- La estimación a constituir por cada crédito, es el resultado de multiplicar la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento.
- La Probabilidad de Incumplimiento se genera a través del número de atrasos observados a la fecha de cálculo de la reserva, considerando además la experiencia de pago, la antigüedad en el empleo, si cuenta o no con centro de trabajo y el tipo de seguridad social que tenga el acreditado al momento de la calificación.
- La Severidad de la Pérdida se determina con los factores de acuerdo al número de atrasos y si el acreditado cuenta o no con Centro de Trabajo al momento de la calificación.
- La Exposición al Incumplimiento será igual al Saldo del Crédito, sin considerar el importe del Impuesto al Valor Agregado (IVA).
- Con el resultado de la calificación de la cartera, se constituyen las reservas preventivas que se demandan.

Conforme a las políticas, el Instituto FONACOT aplica el 100% de los créditos totalmente reservados contra la estimación preventiva para riesgos crediticios, traspasando dichos saldos a cuentas de orden para llevar el control de estos y de los intereses que se devengue por ese periodo.

Las recuperaciones mediante los cobros de los créditos castigados y traspasados a cuentas de orden, se reconocen en el resultado del ejercicio en el cual se realiza el cobro. A partir del 31 de enero de 2018, este importe se registra y se presenta neto en el renglón de Estimación Preventiva de Riesgo Crediticio, de acuerdo a la adopción anticipada de las modificaciones del criterio contable "B-5 Cartera de Crédito".

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, ya sean parciales o totales, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

#### h. Otras cuentas por cobrar

El rubro se integra principalmente de cuotas a las aseguradoras, el Impuesto al Valor Agregado por cobrar de cartera, el saldo a favor de impuestos y los préstamos a funcionarios y empleados; adicionalmente se incluye la inversión asociada con el Fondo de Protección de Pagos, descrito en el inciso n) Otras cuentas por pagar.

Con relación al rubro de otras cuentas por cobrar, excepto por el saldo de impuestos a favor, se realiza el análisis para identificar partidas con vencimiento mayor a 90 días naturales, para crear una estimación por la totalidad de las partidas superiores a dicha antigüedad afectando desfavorablemente al resultado del periodo.

#### i. Bienes adjudicados

Los bienes adjudicados son bienes recibidos como dación en pago y se registran al valor que resulte menor entre su costo y su valor de realización.

En caso de tener evidencia de que el valor de realización de los bienes adjudicados es menor a su valor en libros, se modifica el valor de registro de estos, la diferencia se ajusta y se reconoce como una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

#### j. Propiedades, mobiliario y equipo

Las propiedades, mobiliario y equipo, excepto por los adquiridos y registrados antes del 31 de diciembre de 2007, se reconocen inicialmente a su valor de adquisición neto de la depreciación acumulada. El valor de adquisición incluye los costos que se han incurrido inicialmente para ser adquiridos, así como los incurridos posteriormente para incrementar su servicio potencial.

La depreciación del ejercicio se calcula sobre el valor de las propiedades, mobiliario y equipo, utilizando el método de línea recta, considerando los porcentajes máximos autorizados, el 5% edificios, 10% mobiliario y equipo, 30% equipo de cómputo y el 25% para el equipo de transporte, conforme la vida útil estimada de cada activo.

#### k. Otros activos, cargos diferidos e intangibles

El Instituto FONACOT reconoce y registra en su información financiera activos intangibles cuando cumplen las siguientes características: son identificables, carecen de sustancia física y proporcionan beneficios económicos futuros y dichos beneficios son controlados por el Instituto; estos activos se amortizan en línea recta considerando su vida útil, que se determina en función de su vigencia.

Los activos intangibles se expresan a su costo histórico, disminuido de la correspondiente amortización acumulada y en su caso, de las pérdidas por deterioro.

Las licencias y permisos representan pagos efectuados por la explotación de un determinado software o registro concedido por el particular. Las erogaciones de recursos para la implementación de plataformas tecnológicas son registradas en el rubro de activos intangibles y amortizadas reconociendo el efecto en el estado de resultados como un gasto ordinario en el periodo contable correspondiente.

#### l. Títulos de crédito emitidos

Los títulos de créditos emitidos por el Instituto FONACOT se emiten a valor nominal, reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan.

Los gastos por la emisión de títulos de crédito, se reconocen inicialmente en el activo en el rubro de cargos diferidos y se reconocen en el estado de resultados mediante la amortización de estos, tomando como periodo de amortización, el plazo de tiempo de la vigencia de los títulos de crédito que les dieron origen.

m. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se refieren a los depósitos, líneas de crédito y otros préstamos obtenidos, que se registran al valor contractual de la obligación más los intereses devengados no pagados a la fecha de los estados financieros, reconociendo el gasto por intereses en el estado de resultados del período contable conforme se devengan.

n. Otras cuentas por pagar

Los pasivos a cargo del Instituto FONACOT y las provisiones de pasivo se reconocen en el balance general cuando presentan las siguientes características:

- i. Representan obligaciones presentes (legales o asumidas) como resultado de un evento pasado.
- ii. Es probable que se requiera la salida de recursos económicos para liquidar la obligación.
- iii. Su efecto se puede cuantificar de manera razonable.

Estas provisiones se han registrado contablemente con la mejor estimación razonable efectuada por la administración del Instituto FONACOT para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

Desde el 1 de agosto de 2019 el Instituto FONACOT sustituyó el beneficio del seguro de crédito, por el del Fondo de Protección de Pagos (Fondo), cuyos Lineamientos y Reglas de Operación fueron aprobados por el Consejo Directivo del Instituto FONACOT, con fundamento en lo previsto en el Artículo 18, fracciones II y V de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores.

Los beneficios de este Fondo consisten en el pago de hasta seis mensualidades en caso de desempleo, y/o la liquidación del saldo insoluto en caso de invalidez, incapacidad permanente total o fallecimiento. Lo anterior, siempre y cuando los recursos del Fondo sean suficientes para cubrir dichos beneficios. Así mismo la protección de los créditos otorgados previo a la constitución del Fondo, son responsabilidad de las empresas de seguros que recibieron primas por la cobertura.

o. Beneficios a los empleados

El plan de retiro del Instituto FONACOT está basado en los años de servicio cumplidos por el trabajador y su remuneración a la fecha de retiro, bajo el esquema de obligaciones de beneficio definido.

A continuación, se describen los beneficios del plan de retiro:

- i. Prima de Antigüedad de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 162 de la LFT.
- ii. Indemnización Legal, se calcula noventa días de salario más 20 días por cada año de servicio en caso de despido, de acuerdo con los Artículos relacionados en la LFT.
- iii. Plan de Pensiones, de acuerdo con su Reglamento de Pensiones, Jubilaciones y Prima de Antigüedad.

Las obligaciones y costos correspondientes, así como la prima de antigüedad, se reconocen con base en el estudio actuarial que se realiza de forma anual. El Instituto FONACOT aplica la NIF D-3 para cuantificar los pasivos generados por el plan de retiro.

p. Créditos diferidos y cobros anticipados

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran y se presentan en el balance general dentro del rubro de créditos diferidos, los cuales se amortizan mediante el método de línea recta considerando el período del crédito (vida útil) reconociendo los efectos de dicha amortización en el estado de resultados de cada período correspondiente. En caso de que el crédito se llegue a enajenar, el importe de la comisión pendiente de amortizar se reconoce en el resultado del ejercicio en el cual se haya realizado dicha enajenación.

Cualquier otro tipo de comisión se reconoce en el estado de resultados del ejercicio en el que se genera y se presenta en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, de conformidad con los criterios contables.

q. Utilidad integral

La utilidad integral está representada por la utilidad del ejercicio, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el patrimonio y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones del propio patrimonio, tal es el caso del reconocimiento de las ganancias o pérdidas por instrumentos derivados de cobertura y otras partidas que afectan el patrimonio del Instituto sin ser reconocidas en el resultado del período.

r. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por concepto de intereses se reconocen en el estado de resultados en el período en el que se devengan, excepto por los intereses que se generan de créditos clasificados en la cartera vencida, en cuyo caso se reconocerán en el estado de resultados al momento del cobro.

Los ingresos por concepto de comisiones se reconocen en el estado de resultados en el período en que se devengan, excepto por las comisiones que se generan por el otorgamiento inicial de créditos, las cuales se amortizan de acuerdo al período de duración de los mismos.

s. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación, si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas sobre los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

t. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de activos y pasivos, así como también, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. El Instituto FONACOT basó sus estimaciones en la información disponible al momento del formular los estados financieros trimestrales; sin embargo, las circunstancias e hipótesis existentes sobre hechos futuros pueden tener modificaciones generadas por cambios en el mercado o circunstancias que no son controladas por el propio Instituto FONACOT.

#### 4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de disponibilidades se integra principalmente del importe de los depósitos sostenidos en las cuentas a instituciones financieras, caja y documentos de cobro inmediato, cuya integración se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Scotiabank Inverlat	\$ 24,055.1	\$ 107,200.0
BBVA	2,891.0	2,256.2
Banorte	1,873.7	1,111.5
HSBC	503.4	2,095.8
Citibanamex	293.5	2,453.8
Santander	165.4	299.9
Otros	-	480.3
	<u>\$ 29,782.1</u>	<u>\$ 115,897.5</u>

## 5. Inversiones en valores

Las inversiones en valores se encuentran representadas por títulos para negociar y valores bancarios emitidos por Fondos de Inversión, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2021 ascendió a \$ 1,391,253.7 miles de pesos, mientras que para el cierre al 31 de diciembre de 2020 no se realizaron operaciones con instrumentos de Deuda ni Fondos de Inversión.

Las inversiones en Instrumentos de Deuda, Fondos de Inversión tienen las siguientes características al 31 de diciembre de 2021:

2021				
<u>Custodio emisor</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>No. de títulos</u>	<u>Precio de mercado (pesos)</u>	<u>Valor de mercado (miles)</u>
NAFIN	CETES220210	<u>140,000,000</u>	\$ 9.937526	<u>\$ 1,391,253.7</u>

Es importante mencionar que las inversiones en valores se mantienen en títulos para negociar, y en instrumentos 100% gubernamentales.

La tasa de rendimiento promedio en fondos de inversión al 31 de diciembre de 2021 es de 4.9%.

## 6. Deudores por reporte

Las operaciones celebradas como deudores por reporte muestran un saldo en los estados financieros del Instituto FONACOT al 31 de diciembre de 2021 de \$ 1,489,713.3 (\$ 4,371,754.6 en 2020).

Dada la naturaleza de esta operación que implica la adquisición temporal de un activo, el cual se considera disponible para el Instituto, se reconoce y se reclasifica en el rubro de "Deudores por reporte", conforme lo mencionado en el Criterio Contable B-3 del Anexo 37 de las Disposiciones aplicables al Instituto (ver "Nota 3-d Deudores por reporte").

Las afectaciones en la cuenta deudora se derivan de las operaciones de reporte según la contraprestación pactada, considerando el colateral y la salida de disponibilidades mediante el precio pactado inicialmente, para efectos del efectivo a recuperar.

Dicho beneficio se reconoce en las cuentas de resultados conforme al devengo de intereses a favor de las operaciones de reporte. (ver Nota 20).

<u>Custodio emisor 2021</u>	<u>Contrato</u>	<u>Importe</u>
NAFIN	2-3200	<u>\$ 1,489,713.3</u>

<u>Custodio emisor 2020</u>	<u>Contrato</u>	<u>Importe</u>
BANORTE	400124401	\$ 2,487,615.7
BANOBRAS	200175	<u>1,884,138.9</u>
		<u>\$ 4,371,754.6</u>

## 7. Cartera de crédito

El Instituto FONACOT otorga crédito para el consumo a trabajadores descritos en los apartados A y B de la LFT, quienes devenguen salarios a partir de 1 salario mínimo. El plazo de los créditos es de 6 a 30 meses, con amortizaciones mensuales y con tasas de intereses fijas a lo largo del crédito.

En el proceso de cobranza, el Instituto FONACOT aprovecha los atributos otorgados en la LFT para realizar la amortización de los créditos, mediante descuentos directamente a la nómina del trabajador y enterados al propio Instituto FONACOT mediante los centros de trabajo afiliados al sistema, por lo que, el principal riesgo de no cobranza es la pérdida de empleo del trabajador acreditado debido a que la recuperación de los créditos es ajena a la voluntad de pago del mismo.

Las políticas y los procedimientos establecidos por el Instituto FONACOT para el otorgamiento, control y recuperación de los créditos se encuentran establecidos en el Manual de Crédito autorizado por el Consejo Directivo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cartera de créditos con CCE se integra como sigue:

Cartera de crédito vigente		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos de consumo	\$ 26,754,875.9	\$ 21,781,489.4
Intereses devengados	<u>297,921.9</u>	<u>304,883.8</u>
<b>Total de cartera vigente</b>	<b><u>\$ 27,052,797.8</u></b>	<b><u>\$ 22,086,373.2</u></b>
Cartera de crédito vencida		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos de consumo	\$ 1,599,242.0	\$ 1,030,764.8
Intereses devengados	21,847.2	20,553.8
Otros adeudos vencidos	<u>22,233.7</u>	<u>23,059.9</u>
<b>Total de cartera vencida</b>	<b><u>\$ 1,643,322.9</u></b>	<b><u>\$ 1,074,378.5</u></b>

Con base en los lineamientos emitidos por la CNBV en el oficio P303/2020 se presenta la cartera sin criterios contables especiales, al 31 de diciembre de 2021:

<u>Cartera de crédito sin CCE</u>	
<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Cartera vigente	\$ 27,014,843.5
Cartera vencida	<u>1,677,633.1</u>
	<b><u>\$ 28,692,476.6</u></b>

De acuerdo con la descripción de la "Nota 3-g Estimación preventiva para riesgos crediticios", conforme a las políticas y metodología utilizada por el Instituto FONACOT, los créditos que se encuentran reservados al 100% se dan de baja del activo traspasando los importes a cuentas de orden para efectos de control. Los créditos se reservan al 100% cuando alcanzan 10 períodos de incumplimiento, excepto los créditos de trabajadores sin centro de trabajo asociado, los cuales se reservan al 100% cuando alcanzan 5 períodos de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cartera vencida presenta los siguientes plazos en días a partir de la fecha en que esta fue clasificada como tal:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
De 1 a 180 días	\$ 1,548,735.3	\$ 998,682.1
De 181 a 365 días	<u>94,587.6</u>	<u>75,696.4</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 1,643,322.9</u></b>	<b><u>\$ 1,074,378.5</u></b>

Como parte de su objeto social, el Instituto FONACOT participa en programas sociales proporcionando productos de crédito como el apoyo para damnificados por desastres naturales, el programa "COMPU-APOYO" para reducir la brecha digital, el crédito de Apoyo Diez Mil y el Plan de Alivio en apoyo a la contingencia del coronavirus COVID-19.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de la cartera generada por estos programas sociales y que se encuentran dentro del saldo de la cartera total del Instituto FONACOT, como se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Apoyo Diez mil	\$ 2,293,226.3	\$ 2,989,529.7
Apoyo a damnificados por desastres naturales	24,594.3	650,394.7
Compu Apoyo	<u>74.5</u>	<u>78.2</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 2,317,895.1</u></b>	<b><u>\$ 3,640,002.6</u></b>

El Instituto puso en marcha el Plan de Alivio, y atendió a los CCE emitidos por la CNBV, por lo que a continuación se muestran los efectos en la cartera con CCE y sin CCE.

Cartera de crédito del Plan de Alivio

	<u>CCE</u>	<u>sin CCE</u>
Cartera vigente	\$ 157,858.4	\$ 119,904.0
Cartera vencida	<u>70,513.2</u>	<u>104,823.5</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 228,371.6</u></b>	<b><u>\$ 224,727.5</u></b>

A continuación, se presenta la concentración por región (Dirección Regional) del saldo de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

<u>Dirección</u>	<u>Cartera de créditos vigente propia y restringida</u>			
	<u>2021</u>	<u>%</u>	<u>2020</u>	<u>%</u>
Norte	\$ 11,934,892.8	44.1	\$ 8,917,714.6	40.4
Centro	6,083,245.6	22.5	5,544,272.1	25.1
Occidente	5,063,910.8	18.7	4,167,753.3	18.9
Sureste	<u>3,970,748.6</u>	<u>14.7</u>	<u>3,456,633.2</u>	<u>15.6</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 27,052,797.8</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>\$ 22,086,373.2</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

<u>Dirección</u>	<u>Cartera de créditos vencida propia y restringida</u>			
	<u>2021</u>	<u>%</u>	<u>2020</u>	<u>%</u>
Norte	\$ 712,457.7	43.4	\$ 486,361.0	45.2
Centro	411,233.4	25.0	232,726.7	21.7
Occidente	278,902.9	17.0	194,179.5	18.1
Sureste	<u>240,728.9</u>	<u>14.6</u>	<u>161,111.3</u>	<u>15.0</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 1,643,322.9</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>\$ 1,074,378.5</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cartera total administrada sin IVA asciende a:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cartera INFONACOT	<u>\$ 28,696,120.7</u>	<u>\$ 23,160,751.7</u>
<b>Total cartera administrada</b>	<b><u>\$ 28,696,120.7</u></b>	<b><u>\$ 23,160,751.7</u></b>

El Instituto FONACOT realiza operaciones de renovación de créditos, lo cual permite incrementar el saldo de un crédito previamente colocado al monto original, mediante la contratación de un nuevo.

La adquisición del nuevo crédito (renovación), se otorga únicamente si los acreditados utilizan la liquidación parcial o total de su crédito vigente.

Los créditos renovados son registrados en la cartera vigente siempre y cuando los acreditados a la fecha en que solicitan su renovación, hayan liquidado la totalidad de los intereses devengados y cubierto el principal del monto original del crédito a la fecha de la renovación.

De acuerdo con la aplicación de los CCE mencionados en la "Nota 2-b. Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV", y detallados en la "Nota 3- inciso f) Cartera de crédito", las renovaciones, reestructuras y créditos revolventes tuvieron un tratamiento diferente, durante el lapso establecido por dichos criterios.

El importe de los créditos renovados que se mantuvieron en la cartera vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendió a \$ 1,580,004.3 y \$ 1,215,847.7, respectivamente.

El importe del ingreso por intereses generados por la cartera de crédito del periodo de enero a diciembre 2021 y 2020, fue de \$ 4,862,810.0 y de \$ 4,825,211.2, respectivamente. (Ver Nota 20)

El monto de los ingresos por comisiones por apertura del periodo de enero a diciembre de 2021 y 2020, ascendieron a \$ 332,386.3 y \$ 270,490.0, respectivamente. (Ver Nota 20)

Conforme a lo descrito en la "Nota 3-p Créditos diferidos y cobros anticipados", los créditos diferidos por comisiones por otorgamiento inicial de créditos se reconocieron como un ingreso en el estado de resultados de acuerdo a su amortización, que está en función de la vida del crédito, o en su caso, al momento de su enajenación.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo presentado en el rubro de créditos diferidos ascendió a un importe de \$ 365,061.2 y \$ 479,427.4, respectivamente y se encuentran registrados en el balance general dentro del rubro de los pasivos.

De acuerdo a lo publicado por la CNBV el 4 de enero de 2018, como parte de las modificaciones y mejora al criterio contable "B-5 Cartera de crédito", las recuperaciones se presentan en el rubro de la estimación preventiva en el estado de resultados a partir del mes de enero de 2018, mejorando el margen financiero ajustado por riesgos.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo acumulado de los intereses suspendidos de la cartera vencida ascendió a 30,612.9 miles de pesos, mientras que para el 31 de diciembre de 2020 descendió por (6,349.9) miles de pesos, y se encuentran registrados en cuentas de orden para su control y seguimiento (ver "Nota 19 Cuentas de orden").

La tasa ponderada por el otorgamiento de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de un 16.2% y 17.8%, respectivamente.

Los expedientes de los créditos otorgados a trabajadores se resguardan en una empresa que presta el servicio integral de custodia y administración al Instituto FONACOT, este servicio de custodia funciona desde el año 2002, evita que se tengan documentos de valor en las sucursales del propio Instituto y es proporcionado por el proveedor Doc Solutions de México, S.A. DE C.V. desde el 1 diciembre de 2019.

## **8. Estimación preventiva para riesgos crediticios**

Los saldos que se muestran a continuación incluyen la aplicación de los CCE mencionados en la "Nota 2 letra b. Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV" y detallados en la "Nota 3- inciso g) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios" del Balance General, para el 31 de diciembre de 2021, comparados con los saldos al 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del período (enero)	\$ 2,073,377.2	\$ 2,193,586.1
Constitución de reservas en el ejercicio	3,147,349.2	2,387,832.0
Aplicación de castigos	(2,875,299.3)	(2,497,271.6)
Otros	<u>(3,338.5)</u>	<u>(10,769.3)</u>
Saldo al final del período (diciembre)	<u>\$ 2,342,088.6</u>	<u>\$ 2,073,377.2</u>

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la estimación preventiva registrada en resultados fue de \$ 1,643,877.4 y \$ 689,646.0, respectivamente, importes que se encuentran netos del registro de las recuperaciones de cartera previamente castigada de acuerdo a la adopción anticipada del cambio en el criterio contable "B-5 Cartera de Crédito", como se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Constitución de reservas en el ejercicio	\$ 3,147,384.2	\$ 2,387,832.0
Recuperaciones	<u>(1,503,506.8)</u>	<u>(1,677,828.2)</u>
Estimación preventiva en resultados	<u>\$ 1,643,877.4</u>	<u>\$ 710,003.8</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la calificación de la cartera base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios, efectuada en apego al procedimiento descrito en la Nota 3-g "Estimación preventiva para riesgos crediticios", se muestra a continuación:

Concepto	2021			
	Número de créditos	Saldo a calificar	% de aplicación	Calificación
Cartera vigente	1,812,253	\$ 27,052,797.8	6.2	\$ 1,687,542.1
Cartera vencida	<u>140,763</u>	<u>1,621,089.2</u>	<u>39.9</u>	<u>632,312.8</u>
Cartera total	<u>1,953,016</u>	28,673,887.0	8.1	2,319,854.9
Otros adeudos vencidos		<u>22,233.7</u>	100.0	<u>22,233.7</u>
<b>Total</b>		<u>\$ 28,696,120.7</u>		<u>\$ 2,342,088.6</u>
2020				
Cartera vigente	1,804,472	\$ 22,086,373.2	7.0	\$ 1,535,703.5
Cartera vencida	<u>103,479</u>	<u>1,051,318.6</u>	<u>48.9</u>	<u>514,613.8</u>
Cartera total	<u>1,907,951</u>	23,137,691.8	8.9	2,050,317.3
Otros adeudos vencidos		<u>23,059.9</u>	100.0	<u>23,059.9</u>
<b>Total</b>		<u>\$ 23,160,751.7</u>		<u>\$ 2,073,377.2</u>

Derivado de la aplicación de los Criterios Contables Especiales que se describen en la "Nota 2-b" y los cuales tuvieron efectos en la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, a continuación, se presenta el comparativo de la estimación preventiva sin criterios contables especiales y sin criterios contables especiales, al 31 de diciembre de 2021:

	<u>CCE</u>	<u>sin CCE</u>
<u>Balance general</u>		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 2,342,088.6	\$ 2,357,368.5
<u>Estado de resultados</u>		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 1,643,877.4	\$ 1,659,157.2

El efecto en la aplicación de los CCE sobre la estimación preventiva para riesgos crediticios derivó en registrar dentro del estado de resultados una estimación preventiva menor por \$ 15,279.8 lo que equivale a una variación del 0.9% respecto a la estimación preventiva con CCO y el efecto en el balance general fue de una estimación preventiva menor por \$ 15,279.9 lo que equivale a una variación del 0.7%.

#### 9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondo protección de pagos	\$ 2,575,273.7	\$ 1,441,934.0
Seguro de crédito FONACOT	672,827.4	537,003.3
IVA por cobrar de cartera	288,204.2	253,728.6
Préstamos y otros adeudos al personal	110,881.7	102,721.3
Saldos a favor de impuestos	77,537.8	86,720.2
Tesorería en general	40,340.5	30,331.9
Otros	<u>8,251.4</u>	<u>8,262.6</u>
	3,773,316.7	2,460,701.9
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	<u>(21,059.7)</u>	<u>(21,084.4)</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 3,752,257.0</u></b>	<b><u>\$ 2,439,617.5</u></b>

#### 10. Propiedades, mobiliario y equipo (neto)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de este rubro se integra como se muestra a continuación:

	<u>2021</u>		
	<u>Inversión</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Edificios	\$ 189,105.0	\$ 43,632.6	\$ 145,472.4
Mobiliario y equipo	56,758.8	46,649.4	10,109.4
Equipo de cómputo	10,597.2	10,597.2	-
Equipo de transporte	<u>7,569.5</u>	<u>7,569.5</u>	<u>-</u>
	264,030.5	108,448.7	155,581.8
Terrenos	<u>36,280.4</u>	<u>-</u>	<u>36,280.4</u>
	<b><u>\$ 300,310.9</u></b>	<b><u>\$ 108,448.7</u></b>	<b><u>\$ 191,862.2</u></b>

	2020		
	Inversión	Depreciación	Neto
Edificios	\$ 189,105.0	\$ 41,518.1	\$ 147,586.9
Mobiliario y equipo	58,272.6	45,644.2	12,628.4
Equipo de cómputo	11,007.2	11,007.2	-
Equipo de transporte	9,302.9	9,302.9	-
	267,687.7	107,472.4	160,215.3
Terrenos	36,280.4	-	36,280.4
	<u>\$ 303,968.1</u>	<u>\$ 107,472.4</u>	<u>\$ 196,495.7</u>

La depreciación del ejercicio registrada en resultados al mes de diciembre de 2021 es de \$ 4,532.8 mientras que en el ejercicio 2020 ascendió \$ 4,676.3.

#### 11. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cuenta de otros activos, se integran como sigue:

	2021	2020
Gastos por emisión de títulos	\$ 12,522.5	\$ 10,538.1
Otros cargos diferidos	3,419.8	1,912.1
Servicios de sistemas informáticos	64.3	3,329.6
<b>Total</b>	<u>\$ 16,006.6</u>	<u>\$ 15,779.8</u>

Los gastos realizados por estos conceptos se amortizan cargando a resultados la parte proporcional correspondiente al período en que se materialice la erogación.

Los cargos diferidos por sistemas informáticos, se refieren a las licencias que el Instituto FONACOT contrató por concepto de implementación de módulos funcionales y de soporte con el propósito de mejorar la infraestructura del Instituto FONACOT.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el cargo a resultados por amortizaciones fue de \$ 22,622.2 y \$ 34,106.8, respectivamente.

#### 12. Títulos de crédito emitidos y fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de títulos de crédito emitidos se integra como sigue:

	2021	2020
Certificados Bursátiles Quirografarios a largo plazo	\$ 6,120,284.2	\$ 4,443,070.0
Certificados Bursátiles Quirografarios a corto plazo	2,000,000.0	-
Intereses devengados	22,797.7	11,925.8
<b>Total</b>	<u>\$ 8,143,081.9</u>	<u>\$ 4,454,995.8</u>

El 27 de septiembre de 2021 se realizó una segunda emisión de bono social de género, que se está utilizando para financiar el Crédito Mujer Efectivo; la emisión se encuentra a un plazo de 3 años, con clave de pizarra FNCOT21-2G, por monto de \$ 2,177,214.2, con la tasa TIIE de 28 días como referencia más la adición de 0.08 puntos porcentuales y la fecha de vencimiento es el 23 de septiembre de 2024.

El 28 de mayo de 2021 se realizó una emisión de bono social de género, que se está utilizando para financiar el Crédito Mujer Efectivo; la emisión es a un plazo de 3 años, con clave de pizarra FNCOT21G, por un monto de \$ 1,500,000.0, con la tasa TIIE de 28 días como referencia más la adición de 0.20 puntos porcentuales, la fecha de vencimiento es el 24 de mayo de 2024.

El 24 de julio de 2020 se realizó la emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios de largo plazo, con clave de pizarra FNCOT 20, por un monto de \$ 2,443,070.0, y fecha de vencimiento el 21 de julio de 2023, con la tasa TIIE de 28 días como referencia más la adición de 0.50 puntos porcentuales.

El 15 de octubre de 2020, se llevó a cabo la amortización total del certificado bursátil Fiduciario con clave de pizarra IFCOTCB 17 de conformidad con la CLÁUSULA VIII Secciones VIII.3 y VIII.4 del contrato de fideicomiso, dado que el saldo insoluto de principal en la fecha de pago del periodo número 39, se ubicó en un nivel por debajo de 10% (diez por ciento) del saldo insoluto de principal en la fecha de emisión. Derivado de lo anterior, el Instituto FONACOT readquirió \$ 1,476,730.0 de cartera. Así mismo, el fideicomiso FISO 3220 vehículo de bursatilización fue extinguido el 16 de diciembre de 2020.

El 23 de agosto de 2019, se realizó una emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios de largo plazo con clave de pizarra FNCOT 19, por un monto de \$ 2,000,000.0 con fecha de vencimiento el 19 de agosto de 2022 usando como referencia la TIIE a 28 días más 0.17 puntos porcentuales.

Las características principales de los certificados bursátiles quirografarios se integran como sigue:

Concepto	Banco	Saldo al 31-Dic-21 (miles de pesos)	Fecha de disposición	Fecha de vencimiento	Fecha de Corte	Días	Tasa
Certificados bursátiles	FNCOT 19	\$ 2,000,000.0	23-ago-19	19-ago-22	31-dic-21	365	6.91%
Certificados bursátiles	FNCOT20	2,443,070.0	24-jul-20	21-jul-23	31-dic-21	365	5.07%
Certificados bursátiles	FNCOT21G	1,500,000.0	28-may-21	24-may-24	31-dic-21	217	4.91%
Certificados bursátiles	FNCOT21-2G	2,177,214.2	27-sep-21	23-sep-24	31-dic-21	95	5.10%

Obligaciones de dar, hacer y no hacer del Instituto FONACOT:

- Mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores y el listado para cotización en la BMV;
- Cumplir con todos los requerimientos de información a que esté obligado en términos de la Ley Aplicable;
- Entregar al Representante Común, en las fechas que señale la Ley Aplicable, cualquier información que el Instituto FONACOT deba entregar en términos de la Ley Aplicable;
- Entregar al Representante Común cualquier información y documentación que éste le solicite, para verificar el cumplimiento del Instituto FONACOT conforme a los Documentos de la Operación, en el entendido que el Representante Común deberá actuar en forma razonable, respecto de la situación financiera o de negocios del Instituto FONACOT, así como de eventos que afecten o pudieran afectar al Instituto FONACOT;
- Utilizar los Recursos Derivados del Instituto FONACOT para los fines estipulados en el Macrotítulo; y
- Mantener el registro y control de las operaciones e información financiera, de conformidad a la normatividad establecida por la CNBV.

### 13. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2021 no se tiene saldo por operaciones de financiamiento, debido a que el 16 de noviembre de 2021, se realizó la amortización anticipada por el total de la línea de crédito que se tenía con Nacional Financiera, por un monto de 1,000,000.0 miles de pesos, adicionalmente, el 2 de octubre de 2021, también se realizó la amortización en su totalidad de la línea de crédito que se mantenía con Banco del Bienestar, por un monto de 1,200,000.0 miles de pesos.

Las líneas de financiamiento amortizadas en 2021 que se tenían con banca de desarrollo, fueron adquiridas el 27 de marzo de 2020, por una disposición de 1,000,000.0 miles de pesos a un plazo de 3 años con vencimiento el 27 de marzo de 2023 (largo plazo) y pago mensual de intereses en TIIE a 28 días más 0.42 puntos porcentuales. Así como también, la disposición del 2 de abril de 2020 por monto de 1,200,000.0 miles de pesos a un plazo de 18 meses con vencimiento el 2 de octubre de 2021, y pago mensual de intereses considerando la tasa TIIE de 28 días más la adición de 0.67 puntos porcentuales.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los préstamos interbancarios se integra como sigue:

	<u>2020</u>
Instituciones de banca de desarrollo corto plazo	\$ 1,200,000.0
Instituciones de banca de desarrollo largo plazo	1,000,000.0
Intereses devengados	<u>7,331.0</u>
	<u>\$ 2,207,331.0</u>

#### 14. Derivados con fines de cobertura

Para cubrirse de los riesgos derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés de los financiamientos obtenidos, el Instituto FONACOT, así como el fideicomiso F/3220, celebran contratos de instrumentos financieros denominados SWAP's (contratos de permuta financiera) y CAP's (contrato de duración limitada en el que se determina un techo a límite superior de un tipo de interés), lo cual permite fijar el nivel de la tasa de interés que se paga a los inversionistas.

La contratación de instrumentos financieros derivados es para cobertura de riesgo de mercado y en ningún momento se mantiene una posición especulativa o con la intención de obtener productos financieros por cambios en las condiciones de mercado.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las características (Valor en registro en el activo y pasivo) de los derivados contratados por el Instituto FONACOT, se muestran a continuación:

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Nocional</u>	<u>Parte activa</u>	<u>Parte pasiva</u>	<u>Valuación 2021</u>
SWAP	SCOTIABANK	13-dic-19	19-ago-22	2,000,000.00	TIIE28	6.73%	(4,200.1)

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Nocional</u>	<u>Parte activa</u>	<u>Parte pasiva</u>	<u>Valuación 2020</u>
SWAP	SCOTIABANK	13-dic-19	19-ago-22	2,000,000.00	TIIE28	6.73%	(81,247.6)

El valor de los instrumentos derivados mostrado, es de naturaleza pasiva.

#### 15. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondo de protección de pagos	\$ 2,579,220.6	\$ 1,443,635.9
Acreedores diversos	1,144,098.1	1,216,357.5
Provisiones para obligaciones diversas	497,258.9	520,869.6
Obligaciones laborales al retiro	268,443.4	255,307.9
Impuestos al valor agregado	149,526.2	167,859.5
Otros	63,482.1	112,320.4
Inversiones (aportaciones) para obligaciones laborales	<u>(218,855.2)</u>	<u>(189,184.5)</u>
	<u>\$ 4,483,174.1</u>	<u>\$ 3,527,166.3</u>

## 16. Beneficios a los empleados

El Instituto FONACOT reconoce, con base en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", emitidas por el CINIF, los pasivos por concepto de los planes de pensión, primas de antigüedad e indemnización legal al final de cada ejercicio, utilizando el método de financiamiento "Método de Crédito Unitario Proyectado"

- a. 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. Los valores presentes de estas obligaciones son:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Obligaciones por Beneficios No Adquirida (OBNA)	\$ 268,443.4	\$ 255,307.8
Valor presente de la Obligación por Beneficios Definido	268,443.4	255,307.8
Valor razonable de los Activos del Plan	<u>(218,855.2)</u>	<u>(189,184.4)</u>
<b>Pasivo neto por beneficios definidos</b>	<b><u>\$ 49,588.2</u></b>	<b><u>\$ 66,123.4</u></b>

La OBA está integrada por empleados pensionados retirados y no se tienen a la fecha miembros activos con derechos adquiridos no retirados. La OBNA está integrada por miembros activos y no se tienen a la fecha miembros inactivos con derecho a beneficios

- b. A continuación, se presenta la conciliación del pasivo neto por beneficios definidos al inicio y al final del año:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial del Pasivo (Activo) Neto por Beneficios Definidos	\$ 66,123.4	\$ 41,365.8
Costo de beneficios definidos del año	4,340.4	42,430.4
Contribuciones al fondo	<u>(20,875.6)</u>	<u>(17,672.8)</u>
<b>Pasivo neto por beneficios definidos al final del año</b>	<b><u>\$ 49,588.2</u></b>	<b><u>\$ 66,123.4</u></b>

Las inversiones de las obligaciones laborales se tienen en un fideicomiso irrevocable para hacer frente a las mismas, el saldo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$ 218,855.2 y \$ 189,184.4, respectivamente.

- c. El costo de beneficios definidos se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reconocido en la utilidad (pérdida), neta:		
Costo laboral del servicio actual	\$ 23,948.4	\$ 22,016.9
Costo laboral del servicio pasado	3,999.8	701.7
Intereses, neto	15,871.7	16,013.9
Ganancias y pérdidas actuariales en obligaciones	(27,823.6)	17,170.5
Ganancias y pérdidas en los retornos de los activos del plan	<u>(11,655.9)</u>	<u>(13,472.6)</u>
<b>Costo de beneficios definidos</b>	<b><u>\$ 4,340.4</u></b>	<b><u>\$ 42,430.4</u></b>

El costo neto del período llevado a resultados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$ 4,340.4 y \$ 42,430.4, respectivamente.

Las principales hipótesis actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tasa de interés o descuento	7.7%	6.5%
Tasa de inversión de activos	7.7%	6.5%
Tasa de incremento salarial	5.0%	5.0%
Tasa de incremento al salario mínimo	4.6%	4.5%

### 17. Patrimonio contable

El patrimonio contribuido del Instituto FONACOT incluye los activos, bienes muebles y propiedades, los derechos y obligaciones que integraban el patrimonio del fideicomiso público "Fondo de Fomento y Garantía para el Consumo de los Trabajadores" (FONACOT).

De acuerdo con lo que establece la Ley, los recursos del Instituto FONACOT solo podrán destinarse al cumplimiento de su objeto y a cubrir sus gastos de operación y administración.

El patrimonio contable histórico asciende a \$ 1,635,169.0 que se integra por la aportación inicial más la aplicación de resultados.

La estructura del patrimonio contable al 31 de diciembre 2021 y 2020, se integra de la siguiente forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Patrimonio contable	\$ 17,414,041.1	\$ 14,623,800.1
Resultado por tenencia de activos no monetarios por valuación de activos fijos	130,576.3	130,576.3
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(4,200.1)	(81,247.5)
Resultado neto	<u>2,675,315.0</u>	<u>2,790,241.0</u>
<b>Total patrimonio contable</b>	<u>\$ 20,215,732.3</u>	<u>\$ 17,463,369.9</u>

Es importante resaltar que el Consejo Directivo del Instituto FONACOT, con fundamento en el Artículo 24, Fracción VIII del reglamento de la Ley del Instituto FONACOT, en el Artículo 9, Fracción II del Estatuto Orgánico del Instituto FONACOT; así como en el Artículo 291 y el Anexo 37, criterio contable D-3 de las Disposiciones, aprobaron la capitalización de las utilidades de ejercicio anteriores, reportadas en los Estados Financieros del propio Instituto FONACOT, de la siguiente manera:

Sesión ordinaria de Consejo Directivo

<u>Número</u>	<u>Fecha</u>	<u>Periodo</u>	<u>Importe</u>
Septuagésima Octava Sesión Ordinaria	22-04-21	2020	\$ <u>2,790,241.0</u>
<b>Total</b>			<u>\$ 2,790,241.0</u>

La valuación de las coberturas contratadas que se indican en la Nota 14, se presenta en el patrimonio contable de acuerdo a los criterios contables de las Disposiciones.

### 18. Utilidad integral

El importe de la utilidad integral que se presenta en el estado de variaciones en el patrimonio contable, está representado por la utilidad neta, más la valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, que de conformidad con los criterios de registro contable aplicables se llevaron directamente al patrimonio contable.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado del ejercicio	\$ 2,675,315.0	\$ 2,790,241.0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	<u>77,047.4</u>	<u>(88,885.4)</u>
Total patrimonio contable	<u>\$ 2,752,362.4</u>	<u>\$ 2,701,355.6</u>

#### 19. Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, están integradas por:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos incobrables (cartera castigada)	\$ 17,034,876.7	\$ 15,361,962.8
Línea de crédito disponible (1)	16,525,284.2	10,648,070.0
Otros	<u>3,009,369.1</u>	<u>2,598,129.8</u>
	36,569,530.0	28,608,162.6
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	1,489,713.3	4,371,754.6
Pasivos contingentes	103,146.0	95,926.5
Intereses suspendidos	<u>30,612.9</u>	<u>(6,349.9)</u>
	<u>\$ 38,193,002.2</u>	<u>\$ 33,069,493.8</u>

(1) Las líneas de crédito disponibles se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Programas de certificados bursátiles	\$ 8,120,284.2	\$ 4,443,070.0
Banca de desarrollo	6,200,000.0	4,000,000.0
Banca comercial	2,200,000.0	2,200,000.0
Cadenas productivas	<u>5,000.0</u>	<u>5,000.0</u>
	<u>\$ 16,525,284.2</u>	<u>\$ 10,648,070.0</u>

#### 20. Cuentas de resultados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los principales conceptos que conforman los ingresos por intereses son:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses de créditos al consumo	\$ 4,862,810.0	\$ 4,825,211.2
Comisiones por apertura	332,386.3	270,490.0
Productos financieros	107,853.0	6,115.5
Intereses de operaciones de reporto	87,749.9	238,332.0
Operaciones de cobertura	<u>-</u>	<u>6,030.0</u>
	<u>\$ 5,390,799.2</u>	<u>\$ 5,346,178.7</u>

Los gastos por intereses se integran por los siguientes conceptos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Captación tradicional	\$ 295,393.5	\$ 369,255.9
Préstamos bancarios	103,529.6	156,113.3
Operaciones de cobertura	<u>44,672.7</u>	<u>20,387.9</u>
	<u>\$ 443,595.8</u>	<u>\$ 545,757.1</u>

El plazo promedio ponderado para la amortización de las comisiones de apertura registradas en el pasivo al 31 de diciembre de 2021 es de 24.2 meses y al 31 de diciembre de 2020 es de 23.9 meses, respectivamente.

El monto de las comisiones por apertura cobradas por el Instituto FONACOT al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponde a la parte devengada en ambos periodos conforme a lo descrito en la Nota 3 "Créditos diferidos y cobros anticipados".

## 21. Otros ingresos (egresos) de la operación

El rubro de otros ingresos netos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cancelación de cuentas de acreedores	\$ 872,114.1	\$ 634,474.4
Impuestos a favor	302,034.8	150,400.3
Recuperación de gastos no ejercidos	26,769.1	32,664.7
Otros ingresos y quebrantos	<u>7,068.3</u>	<u>26,102.2</u>
	<u>\$ 1,207,986.3</u>	<u>\$ 843,641.6</u>

## 22. Gastos de administración y promoción

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, el saldo de este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos de administración y promoción	\$ 959,271.2	\$ 1,179,610.6
Remuneraciones y prestaciones al personal	812,151.9	848,110.8
Depreciaciones y amortizaciones	27,155.0	38,783.1
Impuestos y derechos	19,008.7	21,652.7
Costo neto del período	<u>4,340.4</u>	<u>42,430.4</u>
	<u>\$ 1,821,927.2</u>	<u>\$ 2,130,587.6</u>

## 23. Entorno fiscal

Para efectos de la Ley del ISR, el Instituto FONACOT es una persona moral no contribuyente, por lo que no es causante del ISR, teniendo solo obligaciones como retenedor, también está exento del pago de participación de los trabajadores en las utilidades, según oficio de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) No. 330- SAT-IV-2-HFC-9508/07 del 19 de diciembre de 2007.

## 24. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Instituto FONACOT tiene litigios por \$ 103,146.0 y \$ 95,926.5, respectivamente, relacionados con juicios laborales, de acuerdo con las circunstancias procesales de cada uno de éstos.

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación.

## 25. Administración de riesgos

Las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismo de Fomento y Entidades de Fomento (CUOEF) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), establecen normas relativas a la función de administración de riesgos. Para ello el Instituto FONACOT cuenta con la Subdirección General de Administración de Riesgos que contribuye a la vigilancia del sano desempeño del mismo en materia de riesgos, para que con ello pueda seguir cumpliendo con su objetivo principal: otorgar créditos a los trabajadores formales del país.

La Subdirección General de Administración de Riesgos es supervisada por el Comité de Administración Integral de Riesgos, órgano de apoyo al Consejo Directivo, y es independiente al resto de las áreas tomadoras de riesgos.

El Comité de Administración Integral de Riesgos del Instituto FONACOT, de acuerdo con lo establecido en el artículo 63 de la CUOEF, tiene por objeto administrar los riesgos a los que se encuentra expuesto el Instituto y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, así como a los Límites Globales de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo Directivo.

Además, en continuidad con lo que establece el Artículo 63 de Las Disposiciones, el Comité debe estar integrado por:

- I. Cuando menos un miembro del Consejo.
- II. Cuando menos un experto Independiente en riesgos designado por el Consejo, quien lo presidirá.
- III. El Titular.
- IV. El responsable de la unidad para la Administración Integral de Riesgos.
  
- V. El responsable de la función de Auditoría Interna y las personas que sean invitadas al efecto, quienes como el primero podrán participar con voz, pero sin voto.

El Comité de Administración Integral de Riesgos, para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, cuenta con una unidad especializada cuyo objeto es identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta el Instituto.

La unidad para la Administración Integral de Riesgos es Independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades.

La Subdirección General de Administración de Riesgos ha identificado que los principales riesgos a los que Instituto FONACOT puede estar expuesto son: Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operativo, Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal.

### **Riesgo de Crédito**

La misión del Instituto FONACOT es promover el ahorro de los trabajadores, otorgándoles financiamiento y garantizando su acceso a créditos, para la adquisición de bienes y pago de servicios.

El riesgo de crédito del Instituto se origina principalmente por la potencial falta de pago de sus acreditados. Sin embargo, también está expuesto en menor proporción, al riesgo de contraparte derivado de sus operaciones financieras.

Para efectos de la administración del riesgo de crédito, se han implementado un conjunto de herramientas, metodologías, métricas y/o indicadores para dar control y seguimiento.

### **Probabilidad de incumplimiento y porcentaje de reservas**

La CNBV establece las metodologías para el cálculo del porcentaje de las reservas y la determinación de la calificación de la cartera crediticia para los Organismos y Entidades de Fomento, de tal forma que se puedan estimar las reservas preventivas para hacer frente al riesgo de crédito. Los factores que intervienen en el cálculo de dichas reservas son:

$$\text{Monto de Reservas Preventivas} = \text{Exposición} * \text{Probabilidad de Incumplimiento} * \text{Severidad de la Pérdida}$$

- Probabilidad de incumplimiento: Este factor determina la probabilidad estadística de que ocurra el incumplimiento por parte del acreditado. En su cálculo interviene:

- El número de atrasos mensuales observados en la vida del crédito y a la fecha del cálculo.
- El máximo número de atrasos presentados en los últimos 4 periodos de facturación.
- El promedio del porcentaje de pago cubierto en los en los últimos 4 periodos de facturación.
- Antigüedad del trabajador en su empleo al momento en el que se originó el crédito.
- Indicador de si el acreditado cuenta con una relación laboral al momento del cálculo.
- Tipo de seguridad social que tiene registrada (ISSSTE u Otros)

- Exposición: Saldo remanente del crédito al momento de la evaluación.
- Severidad de la Pérdida: Se refiere a la proporción del saldo que perderá el Instituto en caso de que el acreditado caiga en incumplimiento.

La severidad está determinada por:

Si el acreditado cuenta con Centro de Trabajo Confirmado a la fecha de calificación, entonces:

$$Severidad = \begin{cases} 32.0\%, & \text{atrasos} < 10 \\ 100.0\%, & \text{atrasos} \geq 10 \end{cases}$$

Si el acreditado no cuenta con Centro de Trabajo Confirmado a la fecha de calificación, entonces:

$$Severidad = \begin{cases} 71.0\%, & \text{atrasos} < 5 \\ 100.0\%, & \text{atrasos} \geq 5 \end{cases}$$

El monto total de las reservas a constituir por el Instituto será igual a la suma de las reservas por cada crédito.

Una vez calculado el monto total por reservas preventivas, se calcula la Pérdida Esperada, la cual se refiere a la pérdida en que se puede incurrir en un periodo de 12 meses, y es la proporción de las reservas preventivas con respecto a la cartera total en balance.

Los montos y porcentajes de reservas generadas durante el último trimestre de 2021, son:

#### 4to Trimestre 2021

<u>Mes</u>	<u>Reservas (*)</u>	<u>Porcentaje de reservas</u>
Oct-2021	\$ 2,538,204.1	9.1
Nov-2021	2,452,458.5	8.6
Dic-2021	2,342,088.6	8.2

Se registra un decremento de 3.8% entre el porcentaje promedio de reservas del cuarto trimestre 2021 con respecto al trimestre previo.

La clasificación de las reservas de acuerdo con la CUOEF es:

**ANEXO 4**  
**FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA**  
 INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRABAJADORES  
 AL 31 DE DICIEMBRE 2021  
 (Cifras en miles de pesos)

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	
EXCEPTUADA CALIFICADA					
Riesgo A	\$ 5,780,512.2		\$ 115,726.2		\$ 115,726.2
Riesgo B	\$ 16,554,114.1		\$ 777,129.4		\$ 777,129.4
Riesgo C	\$ 3,327,050.0		\$ 291,650.8		\$ 291,650.8
Riesgo D	\$ 1,761,919.5		\$ 442,381.7		\$ 442,381.7
Riesgo E	\$ 1,250,291.4		\$ 740,928.9		\$ 740,928.9
TOTAL	\$ 28,673,887.2	\$ -	\$ 2,307,817.0	\$ -	\$ 2,307,817.0
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 2,342,088.6
EXCESO					\$ 34,271.6

**NOTAS:**

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del balance general al 31 de diciembre de 2021.
- El INFONACOT utiliza la Metodología de Cartera Crediticia no Revolvente del INFONACOT contenida en las Disposiciones.

El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

- El INFONACOT constituye \$ 22,233.7 por concepto de saldo de ex empleados.
- El INFONACOT constituye \$ 11,924.3 por concepto de calificación complemento de intereses congelados.
- Derivado de la aplicación de los CCE, se reservaron adicionalmente \$ 113.6 por concepto de la diferencia entre el importe considerado como quita, condonación, bonificación y/o descuento y la reserva asociada a cada crédito.

De acuerdo al Artículo 147 de Las Disposiciones, es necesario revelar la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento. La Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida por grado de riesgo deben obtenerse como el promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento.

<u>Grado de Riesgo</u>	<u>Exposición al Incumplimiento</u>	<u>Reservas preventivas</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>
A1	\$ 2,636,328.6	\$ 35,765.9	4.2%	32.0%
A2	3,144,183.6	79,960.2	8.0%	32.0%
B1	5,165,224.7	183,323.0	11.1%	32.0%
B2	9,151,713.3	415,960.4	14.3%	32.0%
B3	2,237,176.0	117,846.0	16.4%	32.0%
C1	1,570,033.7	111,843.6	22.3%	32.0%
C2	1,757,016.3	179,807.3	31.9%	32.1%
D	1,761,919.5	442,381.7	76.4%	34.0%
E	1,250,291.4	740,928.9	82.8%	71.1%
	<u>\$ 28,673,887.1</u>	<u>\$ 2,307,817.0</u>		

Adicionalmente al cálculo de reservas, se estima el Valor en Riesgo de Crédito (VaR), que toma como punto de partida la probabilidad de incumplimiento generada bajo la metodología previamente explicada. El modelo usado para el cálculo del VaR se conoce en la literatura como Credit Risk Plus, el cual es un modelo de impago en el que se parte del hecho de que los eventos de incumplimiento son independientes. El modelo en cuestión genera la distribución de pérdidas de un portafolio de créditos.

Valor en Riesgo de Crédito	
Mes	VaR
Oct - 2021	23.4
Nov - 2021	21.8
Dic - 2021	20.7

\* Confianza al 99%

Lo anterior se interpreta de la siguiente manera: la probabilidad de que se pierda más del 23.4%, 21.8% y 20.7% del saldo de la cartera en balance, para cada uno de los meses respectivamente, es del 1.0%. Se registra un decremento de 3.5% entre el porcentaje promedio del valor en riesgo de crédito del cuarto trimestre 2021 con respecto al trimestre previo.

De la misma manera en que se presenta el valor en riesgo de la cartera de crédito, ante la posibilidad de impago por parte del trabajador, el Instituto estima el Valor en Riesgo de Crédito de Contraparte (VaRc), el cual mide la posible pérdida que podría enfrentar el Instituto derivado del incumplimiento de las obligaciones contractuales, por parte de las Instituciones Financieras con las que mantiene operaciones y, en este caso, específicamente operaciones con instrumentos financieros. Dicho VaRc, se calcula como la suma de la Pérdida Esperada y la Pérdida No Esperada.

Durante el cuarto trimestre de 2021 los instrumentos en los que se invirtió en operaciones en directo fueron emitidos por el Gobierno Federal.

La probabilidad de incumplimiento se determina con base en la calidad crediticia soberana. Dicha calidad crediticia se determina a través de los spreads de las cotizaciones de mercado de instrumentos de referencia crediticia. A continuación, se presenta una comparación para el VaRc de contraparte entre el 31 de diciembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2021.

Trimestre	Promedio de VaRc
4T 2021	1.3441
3T 2021	1.2496
Cambio	7.5597

#### Concentración de la cartera

El Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) es una medida generalmente aceptada para establecer el nivel de concentración en un mercado, toma en cuenta el tamaño relativo y la distribución de las partes que conforman el mismo. El Instituto FONACOT lo emplea para monitorear y mantener una diversificación adecuada en la distribución de los créditos que otorga.

A continuación, se presentan los resultados del Índice de Herfindahl, para cinco elementos que el Instituto FONACOT considera importante monitorear.

Elemento	Oct-2021	Nov-2021	Dic-2021
Nivel de Riesgo	7,532.79	7,532.65	7,539.10
Zona Geográfica	2,989.94	2,999.55	3,013.90
Sector Económico	1,014.77	1,027.20	1,035.53
Grado de Riesgo	3,826.82	3,834.37	3,930.61
Plazo	2,591.94	2,617.49	2,653.48

**Nivel de Riesgo:** El Instituto FONACOT cuenta con una herramienta interna, diseñada para estimar el nivel de riesgo de los centros de trabajo, dicha evaluación clasifica el riesgo en tres niveles: 1- Riesgo Bajo, 2- Riesgo Medio y 3- Riesgo Alto. Cabe mencionar que la mayor concentración de este eje se encuentra en el Nivel de Riesgo Bajo.

**Zona Geográfica:** De acuerdo a la clasificación del Instituto FONACOT su operación se distribuye en cuatro regionales: Norte, Centro, Occidente y Sureste.

**Grado de Riesgo:** De acuerdo a la clasificación de reservas preventivas por riesgo de crédito emitidas por la CNBV.

**Sector Económico:** El Instituto clasifica a los centros de trabajo de acuerdo a su actividad económica principal en 24 Sectores Económicos como agricultura, comercio, manufactura, etc.

**Plazo:** Representa el plazo al cual se le otorga el crédito al trabajador, los posibles valores son 6,12,18,24 y 30 meses.

De los niveles de concentración presentados se deduce que la distribución de la cartera del Instituto está adecuadamente diversificada. Algunos de los elementos presentan un mayor porcentaje de concentración que otros, esto no quiere decir que se puedan comparar entre ellos y deducir que uno está menos diversificado que el otro, el porcentaje de concentración observado depende del número de segmentos en la que está distribuido cada elemento y del significado que tienen estos segmentos para el mismo.

De esta manera si se considera el elemento "Zona Geográfica", el cual está compuesto por 4 segmentos, una cartera distribuida equitativamente, mostrara un veinticinco por ciento en cada segmento, sin embargo, se puede observar que el porcentaje mostrado es ligeramente superior, lo que indica que existen zonas geográficas con más cartera que otras, aunque no de forma desproporcionadamente.

La concentración en las variables Nivel de Riesgo y Calificación o Grado de Riesgo, presentan porcentajes superiores al resto, lo anterior, es derivado de que la mayor parte del saldo está concentrado en clasificaciones de riesgo bajo, lo cual es positivo para el Instituto.

Adicionalmente, se presenta un comparativo entre el promedio de los últimos dos trimestres previos:

Elemento	Índice de Herfindahl (promedio trimestral)		Cambio
	4T 2021	3T 2021	
Nivel de riesgo	7,534.85	7,516.67	0.2%
Zona geográfica	3,001.13	2,973.33	0.9%
Sector económico	1,025.83	1,000.00	2.6%
Grado de riesgo	3,863.93	4,093.33	-5.6%
Plazo	2,620.97	2,540.00	3.2%

#### Otros Indicadores de Riesgo de Crédito

Dada la naturaleza de la operación del Instituto FONACOT, el principal factor de riesgo de crédito es el desempleo. El Instituto realiza la recuperación de la cartera mediante el centro de trabajo o patrón de cada trabajador.

Por lo tanto, además del cálculo del indicador de pérdida esperada y con el fin de llevar a cabo una adecuada administración de riesgos, mensualmente se realiza el análisis de otros indicadores de riesgo que informen sobre el deterioro en la cartera de crédito y así alertar a otras áreas para que en conjunto se determinen las acciones que permitan mitigar de forma temprana la desviación identificada. A continuación, se muestran algunos de ellos:

- 1) Índice de Bajas (Número de trabajadores que se dan de baja de su centro de trabajo en un determinado período): El indicador de bajas muestra el riesgo de no pago, derivado de pérdida de empleo.
- 2) Proporción de saldo por Pérdida o Recuperación de empleo de un mes a otro. Este indicador cuantifica el porcentaje del saldo total en balance correspondiente a:
  - Trabajadores que perdieron su empleo o se cambiaron de centro de trabajo de un mes a otro.
  - Trabajadores que recuperan su empleo de un mes a otro.
- 3) Porcentaje de recuperación de cartera, el cual mide la proporción de pago vía centro de trabajo.
- 4) Cosechas. Indicador de deterioro de cartera: Proporción de capital que alcanza los 4 atrasos, a partir de la fecha en que su primer pago es exigible. Este indicador también se genera en número de créditos. Este indicador se produce para monitorear al atraso en general, pero también es muy útil para hacer comparativos del mismo, como por el año en que fue ejercido el crédito, el plazo de originación, el producto, etc.

### Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se define como la pérdida potencial en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio (también conocidos como factores de riesgo), por ejemplo: las tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, entre otros. La administración del riesgo de mercado tiene como objetivo identificar, medir, monitorear y en su caso, controlar los cambios derivados de los movimientos mencionados.

#### Métricas utilizadas en la medición de Riesgo de Mercado

##### Identificación de Factores de Riesgo

El proceso inicial para la correcta administración de riesgo de mercado es la identificación de los factores de riesgo asociados a sus operaciones financieras. El Instituto FONACOT cuenta con bases de datos que son actualizadas con la periodicidad oportuna y necesaria, de las posiciones diarias, así como sus factores de riesgo, las cuales permiten realizar los análisis y la aplicación de las metodologías correspondientes con el fin de llevar a cabo una adecuada administración integral de riesgos.

##### Valor en Riesgo

El Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés), proporciona una medida resumida del riesgo de mercado a través de la estimación de la máxima pérdida esperada de un instrumento financiero, durante un determinado intervalo de tiempo bajo condiciones normales de mercado y un nivel de confianza dado.

La metodología adoptada por el Instituto FONACOT y aprobada por el Comité de Administración Integral de Riesgos es la Simulación Histórica. Esta metodología utiliza la información histórica de un intervalo de tiempo para capturar las variaciones y correlaciones intrínsecas observadas en los factores de riesgo, de esta forma, se obtienen los precios del portafolio y la distribución empírica para las pérdidas y ganancias.

Esta metodología considera los siguientes parámetros:

<u>Horizonte de Tiempo</u>	<u>Período Histórico</u>	<u>Nivel de Confianza</u>
1 día	500 días	99.5%

Con la metodología utilizada, el VaR mide la máxima pérdida que podría enfrentar el Instituto con un nivel de confianza del 99.5%.

El Instituto FONACOT realiza diariamente el cálculo del VaR para el portafolio Institucional, el cual es reportado a la Dirección General y a las áreas de negocio involucradas en la toma de decisiones.

Para el cuarto trimestre de 2021, el VaR se encuentra en los siguientes niveles:

	Var <sup>1</sup>	Portafolio Institucional <sup>2</sup>	Patrimonio <sup>3</sup>	% del portafolio institucional	% del patrimonio
FONACOT	651.72	4,020,614.52	20,215,732.39	0.0162	0.0032

Cifras en miles de pesos.

<sup>1</sup> El cálculo del VaR promedio, considera todos los días hábiles de los meses de octubre, noviembre y diciembre 2021.

<sup>2</sup> Considera el Patrimonio del Portafolio Institucional al cierre de diciembre 2021.

<sup>3</sup> Considera el Patrimonio al cierre de diciembre 2021.

### Backtesting

La calidad y precisión con la que el modelo del VaR (en este caso de mercado) estima las posibles pérdidas del portafolio a un nivel de confianza del 99.5% se mide a través de la metodología de Kupiec, la cual contabiliza las veces que las observaciones reales rebasan las estimaciones del VaR modelado mediante la metodología histórica.

Al 31 de diciembre de 2021, empleando 500 observaciones del VaR se pudo concluir que, hasta el momento, el modelo continúa siendo adecuado.

### Análisis de Sensibilidad y estrés

El análisis de sensibilidad tiene como objetivo estimar las posibles minusvalías, ya sean, pérdidas o ganancias, que el Instituto podría enfrentar derivado de cambios adversos e inesperados en los factores de riesgo asociados a su operación, así como el impacto que éstos tendrían en el patrimonio del mismo. La sensibilidad del valor de un instrumento financiero, se obtiene a través de una re- evaluación completa del mismo, considerando las afectaciones en sus factores de riesgo.

De manera similar, el objetivo del análisis de estrés es evaluar los efectos que se tendrían sobre los activos financieros del Instituto ante escenarios con eventos en el mercado excepcionales pero posibles que incidan en el valor del patrimonio.

En el caso de los títulos para negociar y dado que su inversión está sujeta a los Lineamientos para el Manejo de las Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal, se han identificado dos tipos de afectación principales:

- Tasas de Interés: Las inversiones en bonos se encuentran expuestos a las tasas de interés y sobretasas.
- Precios: En materia de riesgo de mercado, las inversiones en Sociedades de Inversión tienen un tratamiento similar al de las acciones por lo que su factor de riesgo principal es el precio.

Considerando lo anterior, el Comité de Administración Integral de Riesgos aprobó los parámetros necesarios para el análisis de sensibilidad, estrés y extremos que a continuación se presentan:

Factor de riesgo	Afectación (+/-)		
	Sensibilidad	Estrés	Extremo
Tasas	50 pb	100 pb	150 pb
Precio	10%	20%	35%

Los resultados de estas pruebas indican que, al cierre de cada uno de los meses del cuarto trimestre 2021, en caso de que, los factores de riesgo se vean impactados negativamente por escenarios de sensibilidad, estrés o extremos, el Patrimonio del Instituto se vería impactado de la siguiente manera:

<u>Período</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Proporción del Patrimonio Institucional</u>		
		<u>Sensibilidad</u>	<u>Estrés</u>	<u>Escenario extremo</u>
Octubre	19,542,769.62	0.010%	0.020%	0.031%
Noviembre	19,912,280.20	0.007%	0.014%	0.021%
Diciembre	20,215,732.39	0.007%	0.014%	0.020%

\* miles de pesos

Para el cuarto trimestre de 2021, la afectación en el valor promedio del patrimonio resultado de los escenarios de sensibilidad, estrés y extremo es 1, 2 y 3 pbs. menor que la afectación resultante del trimestre inmediato anterior.

Los indicadores de riesgo de mercado en general no presentan porcentajes importantes de pérdida, lo anterior se debe a que, conforme a la regulación vigente, la inversión del saldo de los títulos disponibles para negociar debe de hacerse de acuerdo a los Lineamientos para el Manejo de las Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal, donde se tienen las siguientes consideraciones:

1. Las Entidades sólo podrán realizar, con cargo a sus respectivas Disponibilidades Financieras, inversiones en los títulos u operaciones, siempre que estén denominados en moneda nacional o en UDIs.
2. Las sociedades de inversión deberán cumplir con la calificación mínima establecida en los Lineamientos como se presenta en la siguiente tabla:

<u>Calificadora</u>	<u>Calificaciones mínimas</u>	
	<u>Sociedades de Inversión</u>	<u>Contraparte para operaciones de reporte</u>
Fitch	AAA(mex)	AA(mex)
Standard and Poor's	mxAAA	mxAA
Moody's	Aaa.mx	Aa.mx

3. La inversión de una misma Entidad en acciones representativas del capital social de una sociedad de inversión no podrá exceder el 30% de los activos totales de esa sociedad de inversión.
4. Las sociedades de inversión únicamente podrán ser aquellas cuyo régimen de inversión, de acuerdo con su respectivo prospecto de información, tengan como activos objeto de inversión exclusivamente: Valores Gubernamentales, por lo que la inversión mínima en estos instrumentos es 100% (cien por ciento).

#### Efectividad de Coberturas

La CUOEF, con respecto de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, establece que se debe demostrar que existe una relación inversa significativa entre los cambios en el valor razonable del instrumento financiero de cobertura y el activo y/o pasivo cubierto.

Para determinar la efectividad de cada una de las coberturas, se realiza primero la valuación tanto del instrumento financiero derivado de cobertura, como del instrumento cubierto de acuerdo con el prospecto de colocación.

A continuación, se presentan los resultados de la evaluación de la efectividad de las coberturas para todos los instrumentos derivados con los que cuenta el Instituto al cierre del cuarto trimestre 2021:

Pruebas de Efectividad Dollar Offset-Trimestrales- diciembre 2021							
Emisión/ Préstamo	Tasa de Interés	Monto Nacional (miles)	Instrumento de cobertura	Contraparte	Tasa variable	Ratio de efectividad	Efectividad
FNCOT 19 (1)	TIE 28 + 17 PB	2,000,000	IR Swap	Scotiabank	TIE 28	100.05%	✓

La metodología Dollar Offset, estipula una ratio mayor a 80% y menor a 125% para determinar que una cobertura es eficiente.

#### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a las obligaciones institucionales. La administración de riesgo de liquidez considera tanto la liquidez a corto plazo, la cual está afectada principalmente por el mercado y la liquidez a largo plazo (o estructural) que está más relacionada con el calce, o descalce del balance del Instituto.

Métricas utilizadas en la medición de Riesgo de Liquidez:

Diversificación de fuentes de fondeo.

El objetivo de evaluar la diversificación de las fuentes de financiamiento es identificar la financiación mayorista de tal importancia que su cancelación podría causar problemas de liquidez para el Instituto. Para evaluar la diversificación existente en el financiamiento se determinan las concentraciones por contraparte y por tipo de financiamiento.

Al cierre de diciembre de 2021, la diversificación del saldo de las fuentes de fondeo es la siguiente:



#### Valor en Riesgo Ajustado por Liquidez

El Valor en Riesgo Ajustado por Liquidez, mide específicamente el riesgo de liquidez a corto plazo, también conocido como riesgo de liquidez de mercado o exógeno. Está relacionado con el horizonte de tiempo de las inversiones, que en el caso del Instituto FONACOT representa el Portafolio Institucional. Este riesgo se presenta cuando las condiciones de mercado impidan la liquidación inmediata de la posición o dicha liquidación se hace a un descuento inusual, lo anterior, con el objetivo de cubrir con las obligaciones pactadas.

El VaR de Liquidez, se estima a partir de la metodología paramétrica que emplea el cálculo del VaR de Mercado y se ajusta por un factor de tiempo. La máxima pérdida se obtiene de la desviación estándar del portafolio utilizando un factor multiplicativo que depende del nivel de confianza elegido (99.5%).

El VaR ajustado por liquidez, puede interpretarse como la máxima pérdida, en que podría incurrir el Instituto por el tiempo que le tomaría liquidar la posición, en caso de que el patrimonio del portafolio institucional tenga que ser utilizado para dar cumplimiento con obligaciones inmediatas.

Los resultados para el cuarto trimestre de 2020 del VaR ajustado por liquidez como proporción del Portafolio Institucional, considerando un horizonte de tiempo de 10 días, un período histórico de 500 días y un nivel de confianza al 99.5%, así como el comparativo respecto al trimestre inmediato anterior, son los siguientes:

<u>Periodo 4T 2021</u>	<u>VaR Ajustado por Liquidez (*)</u>	<u>Periodo 3T 2020</u>	<u>VaR Ajustado por Liquidez (*)</u>
Octubre	0.0242%	Julio	0.0849%
Noviembre	0.0356%	Agosto	0.0519%
Diciembre	0.0245%	Septiembre	0.0290%
Promedio	0.0281%	Promedio	0.0552%

(\*) El Var Ajustado por Liquidez es el promedio de la proporción de VaR calculado diariamente para cada uno de los meses y trimestres.

Al comparar el promedio del VaRL del cuarto trimestre de 2021 con el promedio del VaRL del trimestre inmediato anterior, se tiene un decremento de 2.71 pbs, el cual obedece a una disminución en la volatilidad del portafolio.

#### Backtesting

La calidad y precisión con la que el modelo del VaR (en este caso de liquidez) estima las posibles pérdidas del portafolio a un nivel de confianza del 99.5% se mide a través de la metodología de Kupiec, la cual contabiliza las veces que las observaciones reales rebasan las estimaciones del VaR modelado mediante la metodología histórica.

Al 31 de diciembre de 2021, empleando 500 observaciones del VaR se pudo concluir que, hasta el momento, el modelo continúa siendo adecuado.

#### Coefficiente de Cobertura de Liquidez

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) tiene como objeto garantizar que las instituciones cuenten con Activos Líquidos de Alta Calidad suficientes para superar un periodo de tensión significativo durante todo un mes. Históricamente se ha tomado como referencia de sanas prácticas los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, de acuerdo con lo siguiente:

<u>Año</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
CCL Mínimo	70%	80%	90%	100%	100%	100%

Por otro lado, con la entrada en vigor de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento emitidas por la CNBV, el Instituto está obligado a medir, evaluar, dar seguimiento, cuantificar las pérdidas potenciales y contar con un plan de acción en materia de riesgo de liquidez que permita llevar a cabo una adecuada administración del mismo, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 74 de las mencionadas Disposiciones.

Por lo anterior y con el fin de llevar a cabo una adecuada administración de riesgo de liquidez, se determinó obtener y dar seguimiento al Coeficiente de Cobertura de Liquidez de acuerdo a las mejores prácticas bancarias, tomando como base lo establecido en las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez, sin perder de vista la particularidad del Instituto. Es importante mencionar que, en las salidas del indicador, se toma en cuenta la colocación del mes de análisis.

Los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) para el cuarto trimestre de 2021, así como el comparativo respecto al trimestre inmediato anterior son los siguientes:

<u>Período 4T 2021</u>	<u>CLL</u>	<u>Período 3T 2021</u>	<u>CLL</u>
Octubre	220.0%	Julio	344.8%
Noviembre	169.3%	Agosto	319.5%
Diciembre	246.8%	Septiembre	726.0%

Al cierre del cuarto trimestre de 2021, el CCL es menor en un 66.01% respecto al cierre del trimestre anterior. El resultado del CCL refleja que, el Instituto ha contado con los activos líquidos de alta calidad suficientes para respaldar su operación.

#### Brechas de Liquidez

Además de la inclusión del CCL, se reportan las Brechas de Liquidez, las cuales consisten en proyectar los flujos, tanto pasivos como activos de acuerdo a lo estipulado en los contratos de cada una de las operaciones pactadas.

Dicha proyección y posterior localización del saldo en la brecha correspondiente a su vencimiento, informa oportunamente de los compromisos que el Instituto tiene por cumplir y lo compara con las entradas que espera tener, de tal manera que pueda tener una administración y planeación efectiva de sus flujos futuros.

Los resultados de las Brechas de Liquidez al cierre de diciembre 2021 son:

	<u>DÍAS</u>				
	<u>1 A 7</u>	<u>8 A 31</u>	<u>32 A 92</u>	<u>93 A 184</u>	<u>185 A 366</u>
ACTIVOS	4,588.25	553.88	4,715.83	7,066.13	14,997.67
PASIVOS	36.14	2,109.23	4,960.23	7,335.25	19,427.03
BRECHA ACTIVO-PASIVO	4,552.11	(1,555.35)	(244.40)	(269.12)	(4,429.36)
BRECHA ACUMULADA	4,552.11	2,996.76	2,752.36	2,483.24	(1,946.12)

Mediante los flujos de la brecha acumulada, se monitorea que el Instituto cuente con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones contractuales en el periodo de días considerado. Es importante mencionar que, al cierre de diciembre 2021, se registra una brecha acumulada negativa para el periodo de 185 a 366 días.

#### Activos ponderados y requerimiento de pérdidas inesperadas por Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional

Se entiende por activos ponderados, a todos los activos con los que cuenta el Instituto una vez que se han clasificado y ponderado de acuerdo con el factor de riesgo inherente a su naturaleza.

El requerimiento de pérdidas inesperadas se refiere al cálculo de las reservas suficientes para cubrir las máximas pérdidas potenciales para los grupos de riesgo de crédito, mercado y operacional, que se pudieran derivar de las actividades propias del Instituto FONACOT.

Para determinar los activos ponderados, así como las pérdidas inesperadas por riesgo de mercado, crédito y operacional, el Instituto FONACOT se basa en la metodología estipulada por la CNBV plasmada en la CUOEF.

#### Activos Ponderados y Requerimiento de Pérdidas Inesperadas por Riesgo de Mercado

A continuación, se presentan los resultados al cierre de diciembre 2021:

<u>Concepto</u>	<u>Activos Ponderados por Riesgo</u>	<u>Requerimientos por Pérdidas Inesperadas</u>
Grupo I Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 11,563,404.75	\$ 925,072.38
Grupo II Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	319,292.75	25,543.42
Grupo III Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's.	0.0	0.0
Grupo IV Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general.	0.0	0.0
-- Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC.	0.0	0.0
Grupo V Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0.0	0.0
Grupo VI Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal.	0.0	0.0
Grupo VII Operaciones en moneda nacional con rendimiento referido al crecimiento del salario mínimo.	0.0	0.0
Grupo VIII Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio. (No Aplica)	0.0	0.0
Grupo IX Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones.	0.0	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 11,882,697.50</b>	<b>\$ 950,615.80</b>

#### Activos Ponderados y Requerimiento de Pérdidas Inesperadas por Riesgo de Crédito

De manera similar, los activos ponderados y requerimientos de pérdidas inesperadas por riesgo de crédito se calculan conforme al método estándar, el cual considera la clasificación de las operaciones sujetas a riesgo de crédito en 11 grupos y la asignación de un ponderador de acuerdo con la naturaleza de cada una de éstas. A continuación, se presentan los resultados al cierre de diciembre 2021:

Concepto		Activos ponderados por riesgo	Requerimiento por Pérdidas Inesperadas
<b>GRUPO I</b>	Grupo I (ponderados al 0%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO II</b>	Grupo II (ponderados al 0%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 120%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo II (ponderados al 150%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO III</b>	Grupo III (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 23%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 115%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 120%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 138%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo III (ponderados al 150%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO IV</b>	Grupo IV (ponderados al 0%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo IV (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO V</b>	Grupo V (ponderados al 10%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo V (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo V (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo V (ponderados al 115%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo V (ponderados al 160%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO VI</b>	Grupo VI (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VI (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VI (ponderados al 75%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VI (ponderados al 100%)	\$25,385,255.69	\$2,029,220.45
<b>GRUPO VII</b>	Grupo VII (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 23%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 57.5%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 125%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 130%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 138%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 150%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VII (ponderados al 172.5%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO VIII</b>	Grupo VIII (ponderados al 0%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 20%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 23%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 50%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 57%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 115%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 120%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 138%)	\$0.00	\$0.00
	Grupo VIII (ponderados al 150%)	\$0.00	\$0.00
Grupo VIII (ponderados al 172.5%)	\$0.00	\$0.00	
<b>GRUPO IX</b>	Grupo IX (ponderados al 125%)	\$1,235,970.56	\$98,877.64
<b>GRUPO X</b>	Grupo X (ponderados al 100%)	\$0.00	\$0.00
<b>GRUPO XI</b>	Grupo XI (ponderados al 1250%)	\$0.00	\$0.00
<b>Total</b>		<b>\$26,601,226.25</b>	<b>\$2,128,098.10</b>

\*Cifras en miles de pesos.

#### Activos Ponderados y Requerimiento de Pérdidas Inesperadas por Riesgo Operacional

Para determinar los activos ponderados y requerimientos de pérdidas inesperadas por riesgo operacional, el Instituto utiliza el método del indicador básico, el cual consiste en cubrir la exposición por riesgo operacional con Patrimonio, equivalente al mínimo entre:

- El 15% de los ingresos anuales netos positivos de los últimos 3 años y
- El 15% del promedio de los últimos tres años de la suma de los requerimientos por pérdidas inesperadas de riesgo de crédito y riesgo de mercado.

A continuación, se presentan los resultados al cierre de diciembre 2021:

Cuenta Contable	Concepto	Periodo 1 Flujo de Egreso 2020-Enero 2021	Periodo 2 Flujo de Egreso 2019-Enero 2020	Periodo 3 (101) de Enero 2019- Enero 2021
	<b>I Ingresos netos por concepto de intereses (IA - IB)</b>	<b>4,391,876.14</b>	<b>4,776,290.81</b>	<b>6,500,097.76</b>
	<b>A Ingresos por intereses (IA=IA1+IA2+IA3+IA4+IA5)</b>	<b>4,390,799.24</b>	<b>4,801,760.32</b>	<b>6,246,563.29</b>
3101-01	a. Intereses de Cartera de Crédito vigente	4,054,585.51	4,766,410.72	5,780,678.34
3101-02	b. Intereses de Cartera de Crédito vencida	8,224.505	18,618.88	15,421.26
3103	c. Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	303,689.17	3,047.00	23,302.13
3104	d. Intereses y rendimientos a favor provenientes de depósitos	877,454.99	-238,322.02	792,801.01
3105	e. Intereses de disponibilidades	4,724.00	3,068.52	3,699.73
3106-01	f. Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	332,386.32	270,489.97	219,342.39
	g. Premios por colocación de deuda			
	h. Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen			
	i. Dividendos de instrumentos de patrimonio neto			
	<b>B Gastos por intereses (IB=IB1+IB2+IB3+IB4)</b>	<b>398,913.10</b>	<b>525,269.23</b>	<b>744,485.53</b>
3107	a. Intereses por pasivos financieros	-398,913.10	-525,269.23	-54,381.00
	b. Intereses otorgados a los clientes de moneda (incluyendo remanente de operación)			
	c. Intereses por flujos de crédito emitidos			
3114	d. Intereses por pasivos bancarios, pasivos del sistema financiero y de otros organismos	90,316.41	118,547.90	48,973.98
3111	e. Desguajes y gastos de emisión por colocación de deuda	0.00	0.00	0.00
3118	f. Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito	13,415.02	77,366.69	22,282.33
	<b>II Ingresos Netos No Interés (IIA+ IIB - IIC)</b>	<b>-14,076.13</b>	<b>-12,250.76</b>	<b>-17,512.07</b>
	<b>A Resultado por Cambios en el Valor (IIA+ IIB)</b>			
	a. Valores e instrumentos derivados			
	b. Otros			
	<b>B Comisiones y Títulos (IIC - IIB)</b>	<b>-14,076.13</b>	<b>-12,250.76</b>	<b>-17,512.07</b>
3119-03	a. Cobros	0.00	0.00	0.00
3111	b. Pagados	14,076.13	12,250.76	17,512.07
3121	c. Otros ingresos (egresos) y comisiones	-413,940.88	1,286,946.33	-1,899,535.59
	<b>C Carteras y Reservas (IIC + IIB)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	a. Monto de la cobertura de riesgos creditos y eventos operacionales			
	b. Reservas constituidas por riesgo operacional			
	<b>Ingresos Netos (I + II)</b>	<b>4,377,800.01</b>	<b>4,764,040.04</b>	<b>6,482,585.69</b>

En resumen:

Al 31 de diciembre de 2021							
RPIPRM	RPIPRC	RPIRO	APR MERCADO	APR CRÉDITO	APR OPERACIONAL	PATRIMONIO	IPAT
\$ 950,615.8	\$ 2,126,098.1	\$ 369,182.1	\$ 11,882,497.5	\$ 26,801,728.3	\$ 4,614,775.9	\$ 20,215,732.4	46,918

Adicionalmente, se comparte el resumen de los Requerimientos por Pérdidas Inesperadas, así como los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional, sin considerar la aplicación de los CCE, a la cartera del Instituto:

Al 31 de diciembre de 2021							
RPIPRM	RPIPRC	RPIRO	APR MERCADO	APR CRÉDITO	APR OPERACIONAL	PATRIMONIO	IPAT
\$ 944,048.6	\$ 2,126,875.4	\$ 368,559.4	\$ 11,810,607.7	\$ 26,585,942.9	\$ 4,606,993.0	\$ 20,196,904.7	46,978

### Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional es un riesgo no discrecional, que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y eventos externos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Para dar cumplimiento a Las Disposiciones en materia de riesgo operacional se han instrumentado políticas y procedimientos que permiten tener una adecuada gestión del riesgo operacional. Los procedimientos señalados contemplan, entre otros, la identificación de procesos, riesgos e indicadores, así como controles internos que procuran la seguridad en las operaciones, mediante una estrecha comunicación y coordinación con las diferentes áreas del Instituto FONACOT.

El seguimiento del riesgo operacional se realiza mensual y trimestralmente mediante la presentación de resultados de indicadores, métricas y sus respectivas desviaciones en los niveles de tolerancia referentes al desempeño de procesos sustantivos y adjetivos, informándose al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

La gestión cuantitativa del riesgo operacional se realiza a través de la Base de Datos de Pérdidas Operativas, la cual permite registrar los eventos de pérdida monetarios derivados de eventos que se materializan, se utiliza la clasificación establecida en las Disposiciones:

1. Fraude interno
2. Fraude externo
3. Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo
4. Clientes, productos y prácticas empresariales
5. Desastres naturales y otros acontecimientos
6. Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas
7. Ejecución, entrega y gestión de procesos

La base de datos se encuentra debidamente actualizada.

La Pandemia del virus SARS-CoV-2 que origina la enfermedad COVID-19 como acontecimiento relevante durante el 2021 se ha mantenido y sigue generando afectaciones en las actividades económicas.

La gestión cualitativa del riesgo operacional se realiza a través de la Matriz de Riesgos Operacional, la cual permite identificar los riesgos institucionales, los factores de riesgo y controles existentes, e identificar el riesgo residual que es gestionado mediante el Programa de Trabajo en Administración de Riesgos (PTAR) a través de acciones de control que son comprometidas y resueltas por las diferentes áreas del Instituto FONACOT.

El seguimiento de este PTAR se realiza de forma trimestral y se informan los avances ante el Comité de Auditoría, Control y Vigilancia del Instituto. Durante el 4º Trimestre del 2021, se preparó la Matriz, el Mapa y el Programa de Trabajo en Administración de Riesgos (PTAR) correspondiente al ejercicio del 2022, elaborado conjuntamente con las Unidades Administrativas y los responsables del Sistema de Control Interno Institucional.

El Riesgo Tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios.

La administración del riesgo tecnológico se realiza mediante el apoyo de la Subdirección General de Tecnologías de la Información y Comunicación (SGTIC), la cual cuenta con políticas, y procedimientos que permiten:

- a) Verificar que los niveles de calidad del servicio y la seguridad e integridad de la información se cumplan.
- b) Verificar que los niveles de disponibilidad y tiempos de respuesta se cumplan en la adecuada ejecución de las operaciones del Instituto.
- c) Comprobar los planes de almacenamiento, respaldo y recuperación de la información que se genera en la operación diaria.
- d) Examinar los planes de contingencia mediante un Plan de Continuidad de Negocio (BCP) que incluye el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) y un Plan de Recuperación de Desastres (DRP) que aseguren la capacidad y continuidad de los sistemas.

El seguimiento se realiza mediante el monitoreo de KRIs que permiten conocer el adecuado funcionamiento de los aplicativos, enlaces e infraestructura informática del Instituto y sus resultados son presentados de forma trimestral al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

Derivado de la pandemia, las tecnologías que permiten el trabajo vía remoto (home office) se han utilizado y han sido primordiales para la continuidad de las operaciones en el Instituto.

El Riesgo Legal, se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones en relación con las operaciones que el Instituto lleva a cabo.

Para su administración se han establecido políticas y procedimientos con apoyo de las actividades de la Oficina del Abogado General, concentrados en:

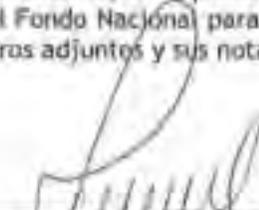
- a) Asegurar la validez de los contratos y actos jurídicos previo a su celebración.
- b) Comunicar e informar al personal del Instituto de cambios en la normatividad y disposiciones legales y administrativas aplicables.
- c) Anualmente se realiza una auditoría legal.
- d) Se entrega a la CNBV de forma trimestral a través del Sistema Interinstitucional de Transferencia de Información (SITI) de la CNBV, el reporte B-1621 denominado Portafolio Global de Juicios.

Se mantiene una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas que pudieran generar eventos de pérdida y con base en esta información se estiman las pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables y se informan los resultados al CAIR de forma trimestral.

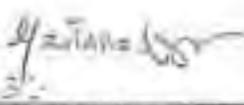
## 26. Autorización para la emisión de estados financieros

El 28 de febrero de 2022 la C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo, Directora General, C.P. Mariel Karina Zamora Nava, Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas, M.A. Leonel Mancilla Solís, Director de Contabilidad y la L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva, en suplencia por ausencia del Titular de la Dirección de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

  
C.P. Laura Fernanda Campaña Cerezo  
Directora General  
(En funciones a partir del 10 de enero de 2022)

  
C.P. Mariel Karina Zamora Nava  
Directora General Adjunta de Crédito y Finanzas  
(En funciones a partir del 1 de febrero de 2022)

  
M.A. Leonel Mancilla Solís  
Director de Contabilidad

  
L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva  
Coordinadora Técnica Administrativa de Alta Responsabilidad, suscribe en suplencia por ausencia del Director de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, con fundamento en el artículo 83 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y oficio DG-07-01-2022 de fecha 20 de enero de 2022.

**INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL  
CONSUMO DE LOS TRABAJADORES  
(INFONACOT)  
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31  
DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019, E INFORME  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre  
de 2020 y 2019, e informe de los auditores independientes

Índice

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 a 4
Estados financieros consolidados:	
Balances generales	5 y 6
Estados de resultados	7
Estados de variaciones en el patrimonio contable	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 a 53

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Comisión Nacional Bancaria y de Valores,  
A la Secretaría de la Función Pública,  
Al Consejo Directivo del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores

(Miles de pesos)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (el "Instituto FONACOT"), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el patrimonio contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores correspondientes a los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de este informe. Somos independientes del Instituto FONACOT de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafos de énfasis

1. Como se menciona en la Nota 3 a los estados financieros consolidados adjuntos, hasta el 16 de diciembre de 2020 el Fideicomiso F/3220 (el Fideicomiso) en el cual el Instituto FONACOT era fiduciario de segundo nivel, tuvo operaciones. La finalidad del Fideicomiso fue obtener financiamiento mediante la emisión de deuda fiduciaria quirografaria, adoptando los criterios de contabilidad C-1 "Reconocimiento y Bajas de Activos Financieros" y C-2 "Operaciones de bursatilización" de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, las cuales requerían al Instituto FONACOT presentar la información financiera del Fideicomiso en sus estados financieros consolidados. Asimismo, mediante convenio de reversión y extinción total del Fideicomiso, los activos excedentes y el total de los créditos cedidos quedaron a favor del Instituto FONACOT.
2. Base de preparación contable y utilización de este informe. Llamamos la atención sobre la Nota 2-a a los estados financieros consolidados adjuntos en la que se describen las bases contables utilizadas para la preparación de los mismos. Dichos estados financieros consolidados fueron preparados para cumplir con los "Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT", contenidos en el anexo 37 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, establecidos por la CNBV.

3. El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud ("OMS") declaró el brote de un nuevo coronavirus ("COVID-19") como pandemia, lo que ha llevado a la incertidumbre en la economía global, el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos lo declaró como una emergencia sanitaria. Como se menciona en la Nota 2-b a los estados financieros consolidados adjuntos, el Consejo Directivo del Instituto aprobó el "Plan de Alivio" en beneficio de los acreditados del Instituto FONACOT, el cual consistió en diferir los pagos de capital e intereses de los acreditados que hayan perdido su fuente de trabajo y estos lo hayan solicitado, dicho Plan de Alivio derivó de la adopción de los Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV.

### **Cuestiones clave de la auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

- Estimación preventiva para riesgos crediticios

En relación con la calificación, constitución y registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios con saldo de \$ 2,073,377, al 31 de diciembre de 2020, el Instituto FONACOT aplica metodologías y reglas de clasificación y calificación de la cartera de crédito establecidas por la CNBV, que básicamente es una metodología de reservas bajo un enfoque de pérdida esperada, mediante la determinación de la probabilidad de incumplimiento de pago, la severidad de la pérdida, así como la exposición al riesgo al momento del incumplimiento.

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión clave, incluyeron:

1. Conciliación del saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios generada por el sistema informático operativo contra los registros contables.
2. Revisamos mediante pruebas selectivas los datos de entrada clave como monto del crédito, historial crediticio y días de atraso, entre otros.
3. Recalculamos la estimación preventiva para riesgos crediticios de acuerdo con los criterios establecidos por la CNBV y comparamos con la determinada por el Instituto FONACOT.

### **Otra información "Información distinta de los estados financieros y del correspondiente informe de auditoría"**

La administración es responsable de la otra información, la cual comprende la información que se incluirá en el reporte anual, que deberá presentarse ante la CNBV, ante la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV") y ante la Bolsa Institucional de Valores ("BIVA") (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de auditoría correspondiente. Esperamos disponer del Reporte Anual, en una fecha posterior a la fecha de emisión de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del Instituto FONACOT, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún motivo.

Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección material en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

### **Responsabilidades de la administración y de los responsables de gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con los criterios contables establecidos por la CNBV en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Instituto FONACOT para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar al Instituto FONACOT o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Instituto FONACOT.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto, están libres de desviación material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtener más evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Instituto FONACOT.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la base contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Instituto FONACOT para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Instituto FONACOT deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S. C.



C.P.C. Carlos Enrique Chárraga Sánchez

Ciudad de México, a  
22 de febrero de 2021

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Balances generales consolidados  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2020	2019
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	5	\$ 115,897.9	\$ 12,735.4
Inversiones en valores			
Títulos para negociar	6	-	16,893.0
Deudores por reporte	7	4,371,754.6	2,463,317.2
Derivados			
Con fines de cobertura	15	-	7,637.9
Cartera de crédito vigente			
Créditos de consumo	8	22,086,373.2	18,681,555.0
Cartera de crédito vigente restringida			
Créditos de consumo	8	-	4,841,865.4
<b>Total cartera de crédito vigente</b>		<b>22,086,373.2</b>	<b>23,523,420.4</b>
Cartera de crédito vencida			
Créditos de consumo	8	1,074,378.5	1,176,328.6
Cartera de crédito vencida restringida			
Créditos de consumo	8	-	13,996.1
<b>Total cartera de crédito vencida</b>		<b>1,074,378.5</b>	<b>1,190,324.7</b>
<b>Total cartera de crédito</b>		<b>23,160,751.7</b>	<b>24,713,745.1</b>
Menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9	(2,073,377.2)	(2,193,586.1)
<b>Cartera de crédito neta</b>		<b>21,087,374.5</b>	<b>22,520,159.0</b>
Otras cuentas por cobrar	10	2,439,617.3	1,265,189.5
Bienes adjudicados		223.1	223.1
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	11	196,495.7	201,172.0
Otros activos	12	15,779.8	26,777.3
<b>Total del activo</b>		<b>\$ 28,227,142.7</b>	<b>\$ 27,214,906.4</b>

J. V. B.

Handwritten signatures and initials, including a large signature on the right and initials 'D' and 'B' below it.

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Balances generales consolidados (continuación)  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2020	2019
<b>Pasivo</b>			
Capitación tradicional:			
Títulos de crédito emitidos y fiduciarios	13		
De corto plazo		\$ 4,454,995.8	\$ 2,002,158.3
De largo plazo			6,021,570.0
		4,454,995.8	8,023,728.3
Préstamos interbancarios y de otros organismos	14		
Préstamos de instituciones de banca múltiple corto plazo		1,205,155.7	1,003,556.7
Préstamos de instituciones de banca múltiple largo plazo		1,002,175.3	-
		2,207,331.0	1,003,556.7
Derivados	15		
Con fines de cobertura		81,247.6	-
Otras cuentas por pagar	16		
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		3,527,166.3	2,930,631.2
Créditos diferidos y cobros anticipados		493,032.1	494,974.9
<b>Total del pasivo</b>		<b>10,763,772.8</b>	<b>12,452,891.1</b>
<b>Patrimonio contable</b>	18		
Patrimonio contribuido:			
Aportaciones de Gobierno Federal		14,623,800.1	17,043,948.0
Patrimonio ganado:			
Resultado por valoración de flujos de efectivo		181,247.5	7,637.9
Resultado por tenencia de activos no monetarios		130,576.3	130,576.3
Resultado de ejercicios anteriores		-	-
Resultado neto		2,790,241.0	2,579,852.1
		2,839,569.8	2,718,066.3
<b>Total del patrimonio contable</b>		<b>17,463,369.9</b>	<b>14,762,014.3</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio contable</b>		<b>\$ 28,227,142.7</b>	<b>\$ 27,214,905.4</b>

CUENTAS DE ORDEN (Nota 26)

	2020	2019
Pasivos contingentes	\$ 95,926.5	\$ 78,471.0
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	4,371,754.6	2,463,317.2
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	(6,349.9)	29,992.9
Otras cuentas de registro	28,608,162.6	22,149,320.1
	\$ 33,069,493.8	\$ 29,721,151.2

\*Los presentes balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNEF, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

En su presencia por ausencia del titular de la Dirección de Contabilidad, suscribe el C.P. Bernardo Morales Reyes, Subdirector de Registro Contable, con fundamento en el artículo 83 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y el oficio SGF-001-2021 de fecha 15 de enero de 2021.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben\*.

\*El saldo histórico de las aportaciones al 31 de diciembre de 2020 es de \$ 1,625,169.0\* (Nota 18)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

[www.infonacot.gob.mx](http://www.infonacot.gob.mx) y <http://www.infonacot.gob.mx/RelacionesInstitucionales/Paginas/EstadosFinancieros%20Consolidados.aspx> [atencion@infonacot.gob.mx](mailto:atencion@infonacot.gob.mx)

  
Dr. Alberto Ortiz Solano  
Director General

  
C.P. Bernardo Morales Reyes  
Encargado de la Dirección de Contabilidad

  
Dr. Roberto Raymundo Barrera Rivera  
Director General Adjunto de  
Crédito y Finanzas

  
Mtra. Guillerme Ventura Yelín  
Directora de Auditoría Interna

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados de resultados consolidados  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2020	2019
Ingresos por intereses	21	5 5,346,178.7	5 6,337,844.8
Gastos por intereses	21	(545,757.1)	(737,416.3)
<b>Margen financiero</b>		<b>4,800,421.6</b>	<b>5,600,428.5</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9	(710,003.8)	(1,148,582.3)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>		<b>4,090,417.8</b>	<b>4,451,846.2</b>
Comisiones y tarifas pagadas		(13,230.8)	(17,583.1)
Otros ingresos, neto de la operación	22	843,641.6	424,548.6
Gastos de administración y promoción	23	(2,130,587.6)	(2,278,959.6)
<b>Resultado de la operación</b>		<b>2,790,241.0</b>	<b>2,579,852.1</b>
<b>Resultado neto</b>		<b>5 2,790,241.0</b>	<b>5 2,579,852.1</b>

"Los presentes estados de resultados consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

En suplencia por ausencia del titular de la Dirección de Contabilidad, suscribe el C.P. Bernardo Morales Reyes, Subdirector de Registro Contable, con fundamento en el artículo 83 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y el oficio SGF-001-2021 de fecha 15 de enero de 2021.

Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben".

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

[www.infonacot.gob.mx](http://www.infonacot.gob.mx) | [informacion@infonacot.gob.mx](mailto:informacion@infonacot.gob.mx) | [atencion@infonacot.gob.mx](mailto:atencion@infonacot.gob.mx) | [www.cnfv.gob.mx](http://www.cnfv.gob.mx)

  
Dr. Alberto Ortiz Bolaños  
Director General

  
Dr. Roberto Raymundo Barrera Rivera  
Director General Adjunto de  
Crédito y Finanzas

  
C.P. Bernardo Morales Reyes  
Encargado de la Dirección de Contabilidad

  
Mtra. Guillermo Ventura Tello  
Director de Auditoría Interna

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados de variaciones en el patrimonio contable consolidados  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Patrimonio contribuido		Patrimonio ganado				Total
	Aportaciones	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios (por valuación de activo fijo)	Resultado de ejercicios anteriores	Participación controladora	Participación no controladora	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 10,414,291.7	\$ 134,810.4	\$ 130,576.3	\$ 194,044.1	\$ 694,208.1	\$ 781,404.1	\$ 12,309,334.7
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral							
Capitalización de utilidades	1,629,656.3	-	-	(1,629,656.3)	-	-	-
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	1,475,612.2	(694,208.1)	(781,404.1)	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	1,748,921.8	830,930.3	2,579,852.1
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	(127,172.5)	-	-	-	-	(127,172.5)
Utilidad integral (Nota 19)	-	(127,172.5)	-	-	1,748,921.8	830,930.3	2,452,679.6
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 12,043,948.0	\$ 7,637.9	\$ 130,576.3	\$ -	\$ 1,748,921.8	\$ 830,930.3	\$ 14,762,014.3
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral							
Capitalización de utilidades	2,579,852.1	-	-	(2,579,852.1)	-	-	-
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	2,579,852.1	(1,748,921.8)	(830,930.3)	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	2,790,241.0	-	2,790,241.0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	(88,885.4)	-	-	-	-	(88,885.4)
Utilidad integral (Nota 19)	-	(88,885.4)	-	-	2,790,241.0	-	2,701,355.6
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 14,623,800.1	\$ (81,247.5)	\$ 130,576.3	\$ -	\$ 2,790,241.0	\$ -	\$ 17,463,369.9

"Los presentes estados de variaciones en el patrimonio contable consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CMBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos de las cuentas de patrimonio contable derivados de las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores hasta durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

En suplencia por ausencia del titular de la Dirección de Contabilidad, suscribe el C.P. Bernardo Morales Reyes, Subdirector de Registro Contable, con fundamento en el artículo 83 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y el oficio SGF-001-2021 de fecha 15 de enero de 2021.

Los presentes estados de variaciones consolidados en el patrimonio contable fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben".

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

[www.infonacot.gub.mx](http://www.infonacot.gub.mx) / [infonacot.gub.mx/infonacot/informacion-institucional/Paginas/Estados-Financieros-Directivo-Admin.aspx](http://infonacot.gub.mx/infonacot/informacion-institucional/Paginas/Estados-Financieros-Directivo-Admin.aspx) / [www.cmbv.gub.mx](http://www.cmbv.gub.mx)

  
Dr. Alberto Ortiz Bolaños  
Director General

  
Dr. Roberto Raymundo Barrera Rivera  
Director General Adjunto de  
Crédito y Finanzas

  
C.P. Bernardo Morales Reyes  
Encargado de la Dirección de Contabilidad

  
Mtro. Guillermo Ventura Tello  
Director de Auditoría Interna

Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Estados de flujos consolidados de efectivo  
 Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2020	2019
<b>Resultado neto</b>	\$ 2,790,241.0	\$ 2,579,852.1
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	4,676.3	5,230.9
Amortizaciones de activos intangibles	34,106.8	122,911.3
Costo neto del período	42,430.4	76,867.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	710,003.8	1,148,582.3
Provisiones y reservas	<u>216,527.1</u>	<u>24,287,462.5</u>
	1,007,744.4	25,641,054.2
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	16,693.0	436,013.0
Cambio en deudores por reporte	(1,908,437.4)	(294,254.8)
Cambio en cartera de crédito (neto)	722,780.7	(4,729,855.8)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(497,537.0)	(892,716.1)
Cambio en captación tradicional	(3,568,732.5)	401,469.7
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,203,774.3	(270.0)
Cambio en otros pasivos operativos	<u>335,634.6</u>	<u>(23,144,360.9)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<u>(3,695,824.3)</u>	<u>(28,223,974.9)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalente en efectivo	102,161.1	(3,068.6)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>13,736.4</u>	<u>16,805.0</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>\$ 115,897.5</u>	<u>\$ 13,736.4</u>

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 33 de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas financieras y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

En suplencia por ausencia del titular de la Dirección de Contabilidad, suscribe el C.P. Bernardo Morales Reyes, Subdirector de Registro Contable, con fundamento en el artículo 83 del Estatuto Orgánico del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores y el oficio SGF-001-2021 de fecha 15 de enero de 2021.

Los presentes estados de flujo de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los servidores públicos que los suscriben\*

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

[www.fonacot.gob.mx](http://www.fonacot.gob.mx) / <https://www.fonacot.gob.mx/RelacionInversoras/Inicio/Pagina/EstadoFinanciero-01/temidos.aspx> / [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

  
 Dr. Alberto Ortiz Bolaños  
 Director General

  
 Dr. Roberto Raymundo Barrera Rivera  
 Director General Adjunto de  
 Crédito y Finanzas

  
 C.P. Bernardo Morales Reyes  
 Encargado de la Dirección de Contabilidad

  
 Mtro. Guillermo Ventura Tello  
 Director de Auditoría Interna

## Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT)

Notas a los estados financieros consolidados  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 1. Antecedentes y actividad

El Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores ("Instituto FONACOT"), es un Organismo Público Descentralizado de interés social, integrante del Sistema Financiero Mexicano, con personalidad jurídica y patrimonio propio, con autosuficiencia presupuestal y sectorizado en la Secretaría del Trabajo y Previsión Social.

Fue creado para dar cumplimiento con lo establecido en el Decreto por el que se crea la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (la Ley), publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 24 de abril de 2006, mismo que entró en vigor el día hábil siguiente a su publicación. Con la entrada en vigor de la Ley, pasaron a formar parte del Patrimonio del Instituto FONACOT los activos, bienes muebles y propiedades, los derechos y obligaciones que integraban el Patrimonio del Fideicomiso Público denominado Fondo de Fomento y Garantía para el Consumo de los Trabajadores (FONACOT). La desincorporación del FONACOT se decretó mediante extinción; también como causahabiente de FONACOT, el Instituto FONACOT se subroga en todos sus derechos y obligaciones.

#### Actividad

El Instituto FONACOT de conformidad con la Ley, tiene como objeto promover el ahorro de los trabajadores, otorgarles financiamiento y garantizar su acceso a créditos para adquisición de bienes y pago de servicios.

### 2. Bases de preparación y presentación de la información financiera

#### a. Bases de presentación y revelación

Los estados financieros consolidados que se acompañan están preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para el Instituto FONACOT contenidos en el Anexo 37 las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento (DCGAOFyEF o las Disposiciones) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), publicadas el 1 de diciembre de 2014 en el Diario Oficial de la Federación (DOF).

Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV difieren en algunos casos de las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), aplicadas comúnmente en la preparación de estados financieros consolidados para otro tipo de sociedades o entidades.

Los criterios de contabilidad, en aquellos casos no previstos por las mismas, incluyen un proceso de supletoriedad que permite utilizar otros principios, normas contables y financieras en el siguiente orden: las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF); las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB); los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América (USGAAP) emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB), o; en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga a los criterios generales de la CNBV.

Las cifras son presentadas en miles de pesos (\$ 000), excepto cuando se indique lo contrario. 100

b. Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV (CCE).

Ante la emergencia sanitaria por el Covid-19, el 24 de abril de 2020, el Consejo Directivo del Instituto aprobó el Plan de Alivio en beneficio de las trabajadoras y los trabajadores acreditados del Instituto FONACOT (el Plan de Alivio), que contempla la aplicación del Fondo de Protección de Pagos a los trabajadores acreditados del Instituto; que pierdan su empleo con cobertura de hasta seis pagos mensuales, el diferimiento de las mensualidades que no sean cubiertas en su totalidad al final del plazo del crédito durante abril y mayo de 2020, asimismo quienes tengan necesidad de aplazar sus pagos, no tendrán ninguna afectación en su historial crediticio, ya que se reportarán como créditos vigentes ante la Sociedad de Información Crediticia, independientemente del pago que se reciba.

El 30 de abril de 2020, la CNBV emitió mediante el oficio P306/2020 los Criterios Contables Especiales aplicables al Instituto, con fundamento en el Artículo 293 de la Disposiciones publicadas en el DOF el 1 de diciembre de 2014 y sus respectivas modificaciones, y en atención al "Acuerdo por el Consejo de Salubridad General reconoce la epidemia por el coronavirus en México, como una enfermedad grave de atención prioritaria, así como se establecen las condiciones de preparación y respuesta ante dicha epidemia", publicadas en el DOF el 23 de marzo de 2020, y al impacto negativo que está generando en diversas actividades de la economía, en concordancia por lo resuelto en otros sectores sujetos a supervisión y vigilancia, los cuales aplican a los créditos comerciales de consumo, que estaban clasificados como vigentes al 28 de febrero de 2020.

El 3 de julio de 2020, la CNBV emitió el oficio P333/2020 permitiendo la aplicación de los CCE hasta el 31 de agosto de 2020 para créditos con estatus vigente al 31 de marzo de 2020.

c. Nuevos pronunciamientos contables

Mejoras a las NIF

El 4 de noviembre de 2019 se publican en el DOF, las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento y sus modificaciones, las cuales mencionan las NIF B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 37.

3. Consolidación de estados financieros

La administración de la entidad creó el Fideicomiso F/3220 (el Fideicomiso) con fecha 12 de julio de 2017, con el objeto de obtener financiamiento mediante la emisión de deuda fiduciaria, en el cual, el propio Instituto FONACOT actúa como Fiduciario de segundo nivel, permitiéndole tener el beneficio sobre los remanentes de los activos del fideicomiso posterior a la amortización de la deuda emitida mediante el vehículo de bursatilización.

El patrimonio del fideicomiso público se constituyó con base en el saldo de la cartera cedida por el Instituto FONACOT, la cual incluía el aforo de 32% establecido en el contrato del fideicomiso.

De acuerdo con las cláusulas del contrato de fideicomiso el Instituto se obliga a cumplir con criterios de elegibilidad de cartera, con la intención de mantener créditos de calidad en el fideicomiso.

Derivado de lo anterior y para la aplicación de los Criterios de contabilidad contenidos en las Disposiciones (Artículo cuarto transitorio), el Instituto FONACOT, observará los criterios de contabilidad C-1 "Reconocimiento y Bajas de Activos Financieros" y C-2 "Operaciones de bursatilización" de la "Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos" que se adjuntan a las disposiciones (Artículo cuarto transitorio, fracción III) que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2015 y que mencionan lo siguiente:

## C-1 'Reconocimiento y Bajas de Activos Financieros'

Si como resultado de una transferencia no se cumplen los requisitos para dar de baja el activo financiero transferido, debido a que la entidad haya retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de este, dicha entidad deberá mantener en su balance general el activo financiero en su totalidad, así como un pasivo financiero por las contraprestaciones recibidas. En periodos subsecuentes la entidad deberá reconocer en los resultados del ejercicio cualquier ingreso obtenido por el activo financiero o bien, cualquier costo o gasto incurrido con motivo del pasivo financiero.

Para definir una baja por transferencia total de un activo financiero cuando:

- a. Se transfieran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo provenientes del activo financiero, o
- b. Se retengan los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo provenientes del activo financiero y al mismo tiempo, se asuma una obligación contractual de pagar dichos flujos de efectivo a un tercero, siempre que cumpla con los requisitos señalados en el siguiente párrafo:

En los casos en que una entidad retenga los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo provenientes del activo financiero y al mismo tiempo asuma una obligación contractual de pagar dichos flujos de efectivo a un tercero, se considerará la operación como una transferencia, si y solo si, se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La entidad no mantiene una obligación de pagar los flujos de efectivo a un tercero, a menos que cobre dichos flujos provenientes del activo financiero.
- b. La entidad se encuentra imposibilitada contractualmente para vender o dar garantía el activo financiero, salvo que con ello se garantice a un tercero el pago de los flujos de efectivo comprometidos.
- c. La entidad se encuentre obligada a remitir los flujos de efectivo que cobre en nombre de un tercero, provenientes del activo financiero sin retraso significativo, sin que dicha entidad pueda invertir el monto correspondiente a dichos flujos, excepto tratándose de inversiones a corto plazo en efectivo o sus equivalentes durante un periodo de tiempo relativamente corto comprendido entre la fecha de cobro y la fecha de remisión pactada con los eventuales beneficiarios, siempre que los intereses generados por dichas inversiones sean igualmente remitidos al tercero.

El criterio contable "C-2 Operaciones de Bursatilización", establece que la entidad que transfiera (cedente) no deberá remover los activos financieros bursatilizados en su totalidad, o porción, por la cual retenga una implicación económica o contractual de sus estados financieros y reconocerá el pasivo financiero asociado, así como las contraprestaciones recibidas o incurridas en la operación, de conformidad con lo señalado en el criterio contable C-1.

De esta manera el Instituto FONACOT, al ser un organismo descentralizado que tiene capacidad jurídica para suscribir títulos de crédito de certificados bursátiles fiduciarios, mediante un fideicomiso irrevocable en el cual mantiene el derecho al valor residual de los bienes o derechos afectos con ese propósito en fideicomiso; así como también, al reconocimiento contable del pasivo generado por la utilización de dicha fuente de financiamiento por no cumplir con todas las condiciones para dar de baja los activos financieros sujetos al fideicomiso y, finalmente, por la obligación de reconocer el pasivo contingente por la emisión de dichos certificados fiduciarios como se establece en los criterios de contabilidad C-1 y C-2 mencionados anteriormente, el Instituto FONACOT debe presentar su información financiera consolidada, cumplir con las reglas de presentación y revelación establecidas en los criterios de contabilidad del Anexo 37, las cuales serán aplicadas de manera prospectiva en términos de lo dispuesto en la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores", por lo que no será requerido reevaluar las operaciones que impliquen una transferencia de activos financieros y de bursatilización, previamente reconocidas.

En este sentido, las operaciones ya efectuadas y reconocidas en los estados financieros con anterioridad a la entrada en vigor de los criterios a que se refiere el presente Artículo transitorio deberán registrarse de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables.

Para efectos de consolidación, el Instituto FONACOT aplica supletoriamente las NIF, debido a que no existe un criterio contable específico contenido en el anexo 37 de las Disposiciones; en este sentido, se utiliza la NIF "B-8 Estados Financieros Consolidados o Combinados", párrafo 51.7 que establece lo siguiente: "En los casos en que durante el período haya cambiado la conformación de la entidad económica o grupo que se consolida, ya sea porque se adquirieron nuevas subsidiarias o se perdió el control sobre otras, este cambio debe aplicarse en forma prospectiva con base a la NIF "B-1 Cambios contables y corrección de errores".

La NIF B-1 señala que un cambio en la estructura del ente económico debe reconocerse contablemente a partir del momento en que ocurre, para poder medir su impacto, considerando que el ente económico debe mostrar los activos netos que controla en cada uno de los períodos que presenta en forma comparativa. Por el contrario, el hacer un reconocimiento retrospectivo, implicaría presentar información de períodos anteriores asumiendo situaciones que nunca existieron.

El Instituto FONACOT reconoció los beneficios sobre el remanente de la cartera mantenida en la emisión IFCOT CB-17, valuados desde el inicio a su valor razonable conforme el criterio contable "C-2 Operaciones de Bursatilización", eliminando dichos efectos para propósitos de consolidación.

La información financiera del Instituto FONACOT se encuentra preparada de acuerdo con los criterios de contabilidad contenidos en el Anexo 37 de las Disposiciones, que cuya fecha de cierre contable es el 31 de diciembre de 2020.

El 15 de octubre de 2020, se llevó a cabo la amortización total del certificado bursátil Fiduciario con clave de pizarra IFCOTCB 17, de conformidad con la CLÁUSULA VIII Sección VIII.3 y VIII.4 del contrato de fideicomiso, cumpliendo en su totalidad con las obligaciones de dicha Emisión. Así mismo, el fideicomiso FISO 3220 vehículo de bursatilización asociado con dicha emisión, fue extinguido el 16 de diciembre de 2020, de acuerdo con lo establecido en los Artículos 392 y 393 de la Ley de Títulos y Operaciones de Crédito, por la realización del fin para el cual fue constituido; así como la transmisión de los bienes según correspondan, respectivamente.

#### 4. Resumen de políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas del Instituto FONACOT, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los períodos que se presentan, en la formulación de los estados financieros consolidados:

##### a. Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros consolidados del Instituto FONACOT han sido preparados con base al costo histórico, excepto por las partidas relacionadas al rubro de "Propiedades, mobiliario y equipo", dado que existen activos que fueron adquiridos o reconocidos en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007. Dichas partidas incorporan los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial y hasta el 31 de diciembre de 2007, última fecha en la cual se reconocieron los efectos inflacionarios en la información financiera en México; debido a que la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse en un entorno económico inflacionario).

A continuación, se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

	2020	2019
Del periodo enero a diciembre	3.15%	2.83%
Acumulada en los últimos tres años	11.19%	15.10%

A.B.

b. Disponibilidades

El rubro de disponibilidades se compone principalmente de efectivo y saldos bancarios que se registran a su valor nominal; los rendimientos que se generan de los saldos de bancos se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

c. Inversiones en valores

Las inversiones en instrumentos financieros se reconocen y se clasifican como se menciona a continuación:

- i. Conservadas a su vencimiento, que se valúan a su costo amortizado y su interés se reconoce como se devenga.
- ii. Con fines de negociación que se valúan a su valor razonable y sus intereses se reconocen al momento de su liquidación, y
- iii. Disponibles para su venta, que se valúan a su valor razonable y se reconocen como parte del resultado integral del ejercicio.

La posición que mantiene el Instituto FONACOT corresponde a "Títulos para negociar sin restricción", en Fondos de Inversión. Dichas inversiones se adquieren con la finalidad de invertir los excedentes de efectivo, atendiendo los lineamientos para el manejo de Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal.

d. Deudores por reporte

La operación de reporte se efectúa al momento de reconocer la salida de disponibilidades a una cuenta liquidadora acreedora, registrando inicialmente el precio pactado, la cual representará el derecho a recuperar el efectivo proporcionado; dicha operación se realiza conjuntamente por la constitución de una garantía (colateral), para asegurar el pago de la contraprestación pactada.

Las operaciones referidas a la cuenta por cobrar en la vida del reporte, se valuarán a su costo de amortización, reconociendo el interés generado en los resultados del ejercicio conforme se devengue.

Los activos financieros recibidos como colateral, tienen el tratamiento conforme a lo establecido en el párrafo 35 de "Colaterales otorgados y recibidos distintos a efectivo", del criterio contable "B-3 Reportos" del Anexo 37.

e. Derivados con fines de cobertura

El Instituto FONACOT reconoce en el balance general consolidado a valor razonable todos los activos y pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados, independientemente del propósito de su tenencia o emisión con base en insumos de mercado reconocidos. El valor razonable es el monto por el cual puede intercambiarse un activo o liquidarse un pasivo entre partes informadas, interesadas e igualmente dispuestas en una transacción de libre competencia.

En el momento en el que el Instituto FONACOT designa a un instrumento financiero derivado en una relación de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva del cambio en su valor razonable se reconoce en el Patrimonio Contable.

f. Cartera de crédito

Representa el saldo que el Instituto FONACOT tiene por cobrar de los importes otorgados en créditos (préstamos) efectivamente entregados a los trabajadores con un empleo formal permanente, más los intereses devengados por dichos créditos.

A.O.B.



La recuperación de los créditos se realiza mediante los importes que los Centros de Trabajo (compañías, empleadores o patrones) retienen, mediante el pago de nómina, a sus trabajadores que tienen saldo por pagar de un crédito previamente obtenido. Las retenciones son enteradas de manera mensual al Instituto FONACOT.

Los créditos son otorgados en pesos mexicanos conforme a los ingresos de los trabajadores y al plazo solicitado, el cual puede ser de 6, 12, 18, 24, 30 y 36 meses. Con base a lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT) el límite máximo que los empleadores pueden retener a los trabajadores es el 20% del total de sus ingresos.

Las políticas y los procedimientos establecidos por el Instituto FONACOT para el otorgamiento, control y recuperación de los créditos se encuentran establecidos en el Manual de Crédito autorizado por el Consejo Directivo.

El Instituto FONACOT adoptó a partir del mes de febrero de 2015 el criterio contable "B-5 Cartera de crédito" de las Disposiciones, publicadas en el DOF el 1° de diciembre de 2014 por lo cual determina, clasifica y presenta en el balance general la cartera de crédito de acuerdo a la recuperabilidad de esta en:

- i. Cartera de crédito vigente. Son aquellas cuentas por cobrar relacionadas con los saldos de los créditos y sus respectivos intereses devengados, cuyas amortizaciones a la fecha de los estados financieros han sido enteradas oportunamente al Instituto FONACOT de manera mensual, o en su caso, dichos créditos no tengan un periodo vencido mayor a 90 días.
- ii. Cartera de crédito vencida. Son aquellas cuentas por cobrar relacionadas con los saldos de los créditos de trabajadores cuyas amortizaciones no hayan sido liquidadas parcialmente o en su totalidad por más de 90 días naturales o en su caso que tengan más de tres periodos de vencimiento.

Los créditos que se reestructuran, se registran como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido y su nivel de estimación preventiva se reconoce al 100%.

Es importante mencionar, que derivado a los efectos de consolidación de estados financieros que realiza el Instituto FONACOT, la cartera que se mantenía cedida al fideicomiso, tuvo el mismo tratamiento antes descrito y conforme a lo establecido en el criterio contable "B-5 Cartera de crédito", separándola de los propios estados con el concepto de restringida.

Durante el cuarto trimestre de 2020 se llevó a cabo la amortización del certificado bursátil Fiduciario con clave de pizarra IFCOTCB 17 y su extinción del FISO 3220. Lo que originó la readquisición de la cartera fideicomitida.

Derivado de la contingencia por el coronavirus Covid-19, el Instituto FONACOT se apego a los CCE, por lo que se consideraron los beneficios para los acreditados que se hayan visto afectados y que estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020, conforme a lo mencionado en el Criterio B5 "Cartera de crédito" párrafo 10.

g. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios, se encuentra determinada bajo un enfoque de pérdida esperada, derivada de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al riesgo, lo cual implica contar no sólo con reservas para cubrir las pérdidas de los créditos que ya presentaron morosidad y; sino para los créditos que se espera que se ubiquen en esa situación en los siguientes 12 meses.

J.O.B.



Actualmente, conforme a la aplicación del Anexo 37 de las Disposiciones, la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, consiste en lo siguiente:

- i. El número de periodos que se utiliza para el cálculo se establece mediante la cuantificación de días de vencimiento, sin considerar el mes del que se trate la determinación de la estimación de riesgos crediticios.

30 días	Un mes
60 días	Dos meses
90 días	Tres meses

- ii. Se incorpora al cálculo el concepto de voluntad de pago, que determina el monto máximo exigible del crédito y sus respectivos intereses a la fecha de la determinación de la estimación para riesgos crediticios.

Por lo anterior, se describe lo siguiente:

- La estimación a constituir por cada crédito, es el resultado de multiplicar la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento.
- La Probabilidad de Incumplimiento se genera a través del número de atrasos observados a la fecha de cálculo de la reserva, considerando además la experiencia de pago, la antigüedad en el empleo, si cuenta o no con centro de trabajo y el tipo de seguridad social que tenga el acreditado al momento de la calificación.
- La Severidad de la Pérdida se determina con los factores de acuerdo al número de atrasos y si el acreditado cuenta o no con Centro de Trabajo al momento de la calificación.
- La Exposición al Incumplimiento será igual al Saldo del Crédito, sin considerar el importe del Impuesto al Valor Agregado (IVA).
- Con el resultado de la calificación de la cartera, se constituyen las reservas preventivas que se demandan.

Conforme a las políticas, el Instituto FONACOT aplica el 100% de los créditos totalmente reservados contra la estimación preventiva para riesgos crediticios, traspasando dichos saldos a cuentas de orden para llevar el control de estos y de los intereses que se devengue por ese periodo.

Las recuperaciones mediante los cobros de los créditos castigados y traspasados a cuentas de orden, se reconocen en el resultado del ejercicio en el cual se realiza el cobro. A partir del 31 de enero de 2018, este importe se registra y se presenta neto en el renglón de Estimación Preventiva de Riesgo Crediticio, de acuerdo a la adopción anticipada de las modificaciones del criterio contable "B-5 Cartera de Crédito".

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, ya sean parciales o totales, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

- ii. Otras cuentas por cobrar

El rubro se integra principalmente de cuotas a las aseguradoras, el Impuesto al Valor Agregado por cobrar de cartera, el saldo a favor de impuestos y los préstamos a funcionarios y empleados; adicionalmente se incluye la inversión asociada con el Fondo de Protección de Pagos, descrito en el inciso n) Otras cuentas por pagar.

f.o.o.

Con relación al rubro de otras cuentas por cobrar, excepto por el saldo de impuestos a favor, se realiza el análisis para identificar partidas con vencimiento mayor a 90 días naturales, para crear una estimación por la totalidad de las partidas superiores a dicha antigüedad afectando desfavorablemente al resultado del periodo.

#### I. Bienes adjudicados

Los bienes adjudicados son bienes recibidos como dación en pago y se registran al valor que resulte menor entre su costo y su valor de realización.

En caso de tener evidencia de que el valor de realización de los bienes adjudicados es menor a su valor en libros, se modifica el valor de registro de estos, la diferencia se ajusta y se reconoce como una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

#### J. Propiedades, mobiliario y equipo

Las propiedades, mobiliario y equipo, excepto por los adquiridos y registrados antes del 31 de diciembre de 2007, se reconocen inicialmente a su valor de adquisición neto de la depreciación acumulada. El valor de adquisición incluye los costos que se han incurrido inicialmente para ser adquiridos, así como los incurridos posteriormente para incrementar su servicio potencial.

La depreciación del ejercicio se calcula sobre el valor de las propiedades, mobiliario y equipo, utilizando el método de línea recta, considerando la vida útil estimada de cada activo.

#### K. Otros activos, cargos diferidos e intangibles

El Instituto FONACOT reconoce y registra en su información financiera activos intangibles cuando cumplen las siguientes características: son identificables, carecen de sustancia física y proporcionan beneficios económicos futuros y dichos beneficios son controlados por el Instituto; estos activos se amortizan en línea recta considerando su vida útil, que se determina en función de su vigencia.

Los activos intangibles se expresan a su costo histórico, disminuido de la correspondiente amortización acumulada y en su caso, de las pérdidas por deterioro.

Las licencias y permisos representan pagos efectuados por la explotación de un determinado software o registro concedido por el particular. Las erogaciones de recursos para la implementación de plataformas tecnológicas son registradas en el rubro de activos intangibles y amortizadas reconociendo el efecto en el estado de resultados como un gasto ordinario en el periodo contable correspondiente.

#### L. Títulos de crédito emitidos

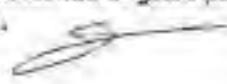
Los títulos de créditos emitidos por el Instituto FONACOT se emiten a valor nominal, reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan.

Los gastos por la emisión de títulos de crédito, se reconocen inicialmente en el activo en el rubro de cargos diferidos y se reconocen en el estado de resultados mediante la amortización de estos, tomando como período de amortización, el plazo de tiempo de la vigencia de los títulos de crédito que les dieron origen.

#### III. Préstamos Interbancarios y de otros organismos

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se refieren a los depósitos, líneas de crédito y otros préstamos obtenidos, que se registran al valor contractual de la obligación más los intereses devengados no pagados a la fecha de los estados financieros consolidados, reconociendo el gasto por intereses en el estado de resultados del periodo contable conforme se devengan.

100.



n. Otras cuentas por pagar

Los pasivos a cargo del Instituto FONACOT y las provisiones de pasivo se reconocen en el balance general consolidado cuando presentan las siguientes características:

- i. Representan obligaciones presentes (legales o asumidas) como resultado de un evento pasado.
- ii. Es probable que se requiera la salida de recursos económicos para liquidar la obligación.
- iii. Su efecto se puede cuantificar de manera razonable.

Estas provisiones se han registrado contablemente con la mejor estimación razonable efectuada por la administración del Instituto FONACOT para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.

Desde el 1 de agosto de 2019 el Instituto FONACOT sustituyó el beneficio del seguro de crédito, por el del Fondo de Protección de Pagos (Fondo), cuyos Lineamientos y Reglas de Operación fueron aprobados por el Consejo Directivo del Instituto FONACOT, con fundamento en lo previsto en el Artículo 18, fracciones II y V de la Ley del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores.

Los beneficios de este Fondo consisten en el pago de hasta seis mensualidades en caso de desempleo, y/o la liquidación del saldo insoluto en caso de invalidez, incapacidad permanente total o fallecimiento. Lo anterior, siempre y cuando los recursos del Fondo sean suficientes para cubrir dichos beneficios. Así mismo la protección de los créditos otorgados previo a la constitución del Fondo, son responsabilidad de las empresas de seguros que recibieron primas por la cobertura.

o. Beneficios a los empleados

El plan de retiro del Instituto FONACOT está basado en los años de servicio cumplidos por el trabajador y su remuneración a la fecha de retiro, bajo el esquema de obligaciones de beneficio definido.

A continuación, se describen los beneficios del plan de retiro:

- i. Prima de Antigüedad de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 162 de la LFT.
- ii. Indemnización Legal, se calcula noventa días de salario más 20 días por cada año de servicio en caso de despido, de acuerdo con los Artículos relacionados en la LFT.
- iii. Plan de Pensiones, de acuerdo con su Reglamento de Pensiones, Jubilaciones y Prima de Antigüedad.

Las obligaciones y costos correspondientes, así como la prima de antigüedad, se reconocen con base en el estudio actuarial que se realiza de forma anual. El Instituto FONACOT aplica la NIF D-3 para cuantificar los pasivos generados por el plan de retiro.

p. Créditos diferidos y cobros anticipados

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran y se presentan en el balance general consolidado dentro del rubro de créditos diferidos, los cuales se amortizan mediante el método de línea recta considerando el período del crédito (vida útil) reconociendo los efectos de dicha amortización en el estado de resultados de cada período correspondiente. En caso de que el crédito se llegue a enajenar, el importe de la comisión pendiente de amortizar se reconoce en el resultado del ejercicio en el cual se haya realizado dicha enajenación.

103.



Cualquier otro tipo de comisión se reconoce en el estado de resultados del ejercicio en el que se genera y se presenta en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, de conformidad con los criterios contables.

q. Utilidad Integral

La utilidad integral está representada por la utilidad del ejercicio, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el patrimonio y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones del propio patrimonio; tal es el caso del reconocimiento de las ganancias o pérdidas por instrumentos derivados de cobertura y otras partidas que afectan el patrimonio del Instituto sin ser reconocidas en el resultado del periodo.

r. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por concepto de intereses se reconocen en el estado de resultados consolidado en el periodo en el que se devengan, excepto por los intereses que se generan de créditos clasificados en la cartera vencida, en cuyo caso se reconocerán en el estado de resultados al momento del cobro de estos.

Los ingresos por concepto de comisiones se reconocen en el estado de resultados consolidado en el periodo en que se devengan, excepto por las comisiones que se generan por el otorgamiento inicial de créditos, las cuales se amortizan de acuerdo al periodo de duración de los mismos.

s. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación; si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas sobre los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

t. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de activos y pasivos, así como también, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados. El Instituto FONACOT basó sus estimaciones en la información disponible al momento del formular los estados financieros trimestrales; sin embargo, las circunstancias e hipótesis existentes sobre hechos futuros pueden tener modificaciones generadas por cambios en el mercado o circunstancias que no son controladas por el propio Instituto FONACOT.

5. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2020	2019
Bancos	\$ 115,417.2	\$ 13,256.1
Caja	322.4	322.4
Documentos de cobro inmediato	157.9	157.9
	<u>\$ 115,897.5</u>	<u>\$ 13,736.4</u>

El importe de los bancos se encuentra integrado principalmente por depósitos en cuentas de instituciones financieras, cuya integración se muestra a continuación:

103.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Scotiabank Inverlat	\$ 107,200.0	\$ 453.5
Citibanamex	2,453.8	1,134.2
BBVA	2,256.2	4,346.0
HSBC	2,095.8	2,622.0
Banorte	1,111.5	3,774.3
Santander	299.9	898.5
Otros	-	<u>27.6</u>
	<u>\$ 115,417.2</u>	<u>\$ 12,256.1</u>

## 6. Inversiones en valores

Las inversiones en valores se encontraban representadas por títulos para negociar y valores bancarios emitidos por Fondos de Inversión. Actualmente dejamos de operar con instrumentos de Deuda, Fondos de Inversión, debido a un mejor financiamiento en operaciones por reporto.

Las inversiones en Instrumentos de Deuda, Fondos de Inversión tenían las siguientes características al 31 de diciembre de 2019:

<u>2019</u>				
<u>Custodio emisor</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>No. de títulos</u>	<u>Precio de mercado (pesos)</u>	<u>Valor de mercado (miles)</u>
BBVA	BMERGOBMC2	<u>331,537</u>	\$ 50.349894	<u>\$ 16,693.0</u>

La tasa de rendimiento promedio en fondos de inversión al 31 de diciembre de 2019 fue de 7.3%.

## 7. Deudores por reporto

Las operaciones celebradas como deudores por reporto muestran un saldo en los estados financieros consolidados del Instituto FONACOT al 31 de diciembre de 2020 de \$ 4,371,754.6 (\$ 2,463,317.2 en 2019).

Dada la naturaleza de esta operación que implica la adquisición temporal de un activo, el cual se considera disponible para el Instituto, se reconoce y se reclasifica en el rubro de "Deudores por reporto", conforme lo mencionado en el Criterio Contable B-3 del Anexo 37 de las Disposiciones aplicables al Instituto (ver "Nota 4-d Deudores por reporto").

Las afectaciones en la cuenta deudora se derivan de las operaciones de reporto según la contraprestación pactada, considerando el colateral y la salida de disponibilidades mediante el precio pactado inicialmente, para efectos del efectivo a recuperar.

Dicho beneficio se reconoce en las cuentas de resultados conforme al devengo de intereses a favor de las operaciones de reporto. (Ver Nota 21).

<u>Custodio emisor 2020</u>	<u>Contrato</u>	<u>Importe</u>
BANORTE	400124401	\$ 2,487,615.7
BANOBRAS	<u>200175</u>	<u>1,884,138.9</u>
	<i>103</i>	<u>\$ 4,371,754.6</u>

<u>Custodio emisor 2019</u>	<u>Contrato</u>	<u>Importe</u>
BANOBRAS	200175	\$ 1,694,838.1
Banco Invex, S. A.	20186	680,031.5
Banco Invex, S. A.	20188	81,514.5
Banco Invex, S. A.	20187	6,933.1
		<u>\$ 2,463,317.2</u>

#### 8. Cartera de crédito

El Instituto FONACOT otorga crédito para el consumo a trabajadores descritos en los apartados A y B de la LFT, quienes devengan salarios a partir de 1 salario mínimo. El plazo de los créditos es de 6 a 36 meses, con amortizaciones mensuales y con tasas de intereses fijas a lo largo del crédito.

En el proceso de cobranza, el Instituto FONACOT aprovecha los atributos otorgados en la LFT para realizar la amortización de los créditos, mediante descuentos directamente a la nómina del trabajador y enterados al propio Instituto FONACOT mediante los centros de trabajo afiliados al sistema, por lo que, el principal riesgo de no cobranza es la pérdida de empleo del trabajador acreditado debido a que la recuperación de los créditos es ajena a la voluntad de pago del mismo.

Las políticas y los procedimientos establecidos por el Instituto FONACOT para el otorgamiento, control y recuperación de los créditos se encuentran establecidos en el Manual de Crédito autorizado por el Consejo Directivo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera de créditos se integra como sigue:

#### Cartera de crédito vigente

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos de consumo	\$ 21,781,489.4	\$ 18,404,248.6
Intereses devengados	<u>304,883.8</u>	<u>277,306.4</u>
Cartera vigente	<u>22,086,373.2</u>	<u>18,681,555.0</u>
Créditos de consumo restringidos	-	4,749,497.6
Intereses devengados restringidos	-	<u>92,367.8</u>
Cartera vigente restringida	-	<u>4,841,865.4</u>
Total de cartera vigente	<u>\$ 22,086,373.2</u>	<u>\$ 23,523,420.4</u>

#### Cartera de crédito vencida

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos de consumo	\$ 1,030,764.8	\$ 1,128,604.2
Intereses devengados	20,553.8	24,392.6
Otros adeudos vencidos	<u>23,059.9</u>	<u>23,331.8</u>
Cartera vencida	<u>1,074,378.5</u>	<u>1,176,328.6</u>
Créditos de consumo restringidos	-	13,569.0
Intereses devengados restringidos	-	<u>427.1</u>
Cartera vencida restringida	-	<u>13,996.1</u>
Total de cartera vencida	<u>\$ 1,074,378.5</u>	<u>\$ 1,190,324.7</u>

100.



La segregación de la cartera restringida para el 31 de diciembre de 2019, se realizó conforme a lo establecido en el criterio "C-2 Operaciones de bursatilización", en donde menciona que los activos financieros, que, en su caso, otorguen la entidad cedente como garantía o colateral en operaciones de bursatilización, se presentarán como un activo restringido, según el tipo de activo de que se trate, de conformidad con lo señalado en el criterio C-1 para colaterales otorgados.

En octubre de 2020, el Instituto readquirió la cartera total crediticia que se tenía en el vehículo de bursatilización por importe de \$ 1,510,413.9.

Con base en los lineamientos emitidos por la CNBV en el oficio P303/2020 se presenta la cartera sin criterios contables especiales, al 31 de diciembre de 2020:

Cartera de crédito sin CCE

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Cartera vigente	\$ 21,839,313.9
Cartera vencida	<u>1,326,203.7</u>
	<u>\$ 23,165,517.6</u>

De acuerdo con la descripción de la "Nota 4-g Estimación preventiva para riesgos crediticios", conforme a las políticas y metodología utilizada por el Instituto FONACOT, los créditos que se encuentran reservados al 100% se dan de baja del activo traspasando los importes a cuentas de orden para efectos de control. Los créditos se reservan al 100% cuando alcanzan 10 periodos de incumplimiento, excepto los créditos de trabajadores sin centro de trabajo asociado, los cuales se reservan al 100% cuando alcanzan 5 periodos de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera vencida presenta los siguientes plazos en días a partir de la fecha en que esta fue clasificada como tal:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
De 1 a 180 días	\$ 998,682.1	\$ 1,116,753.5
De 181 a 365 días	<u>75,696.4</u>	<u>73,571.2</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 1,074,378.5</u>	<u>\$ 1,190,324.7</u>

Como parte de su objeto social, el Instituto FONACOT participa en programas sociales proporcionando productos de crédito como el apoyo para damnificados por desastres naturales, el programa "COMPU-APOYO" para reducir la brecha digital, el crédito de Apoyo Diez Mil y el Plan de Alivio en apoyo a la contingencia del coronavirus COVID-19.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de la cartera generada por estos programas sociales y que se encuentran dentro del saldo de la cartera total del Instituto FONACOT, como se muestra a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Apoyo Diez mil	\$ 2,989,529.7	\$ -
Apoyo a damnificados por desastres naturales	650,394.7	1,547,814.0
Compu Apoyo	<u>78.2</u>	<u>82.4</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 3,640,002.6</u>	<u>\$ 1,547,896.4</u>

El Instituto puso en marcha el Plan de Alivio, y atendió a los CCE emitidos por la CNBV, por lo que a continuación se muestran los efectos en la cartera con CCE y sin CCE.

*A.P.B.*

Cartera de crédito del Plan de Alivio

	<u>CCE</u>	<u>sin CCE</u>
Cartera vigente	\$ 1,900,458.3	\$ 1,633,419.0
Cartera vencida	<u>464,665.2</u>	<u>739,550.2</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 2,365,123.5</b>	<b>\$ 2,392,969.2</b>

A continuación, se presenta la concentración por región (Dirección Regional) del saldo de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<u>Dirección</u>	<u>Cartera de créditos vigente propia y restringida</u>			
	<u>2020</u>	<u>%</u>	<u>2019</u>	<u>%</u>
Norte	\$ 6,917,714.6	40.4	\$ 9,888,576.5	42.0
Centro	5,544,272.1	25.1	5,486,786.5	23.3
Occidente	4,167,753.3	18.9	4,445,449.6	18.9
Sureste	<u>3,456,633.2</u>	<u>15.6</u>	<u>3,702,607.8</u>	<u>15.8</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 22,086,373.2</b>	<b>100.0</b>	<b>\$ 23,523,420.4</b>	<b>100.0</b>

<u>Dirección</u>	<u>Cartera de créditos vencida propia y restringida</u>			
	<u>2020</u>	<u>%</u>	<u>2019</u>	<u>%</u>
Norte	\$ 486,361.0	45.2	\$ 526,475.2	44.2
Centro	232,726.7	21.7	277,001.2	23.3
Occidente	194,179.5	18.1	216,635.2	18.2
Sureste	<u>161,111.3</u>	<u>15.0</u>	<u>170,213.1</u>	<u>14.3</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 1,074,378.5</b>	<b>100.0</b>	<b>\$ 1,190,324.7</b>	<b>100.0</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera total administrada sin IVA asciende a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cartera INFONACOT	\$ 23,160,751.7	\$ 19,857,883.6
Cartera cedida	<u>-</u>	<u>4,855,861.5</u>
<b>Total cartera administrada</b>	<b>\$ 23,160,751.7</b>	<b>\$ 24,713,745.1</b>

Es importante resaltar que la cartera crediticia que se mantenía cedida en el FISO 3220, se restituyó al Instituto, debido a la amortización de la deuda por la emisión IFDOT CB-17 en octubre de 2020.

El Instituto FONACOT realiza operaciones de renovación de créditos, lo cual permite incrementar el saldo del crédito al monto original mediante la contratación de un nuevo crédito con el Instituto, para lo cual, los acreditados deberán realizar la liquidación parcial o total de un crédito vigente.

Los créditos renovados son registrados en la cartera vigente siempre y cuando los acreditados a la fecha en que solicitan su renovación, hayan liquidado la totalidad de los intereses devengados y cubierto el principal del monto original del crédito a la fecha de la renovación.

De acuerdo con la aplicación de los CCE mencionados en la "Nota 2-b. Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV", y detallados en la "Nota 4- Inciso f) Cartera de crédito", las renovaciones, reestructuras y créditos revolventes tuvieron un tratamiento diferente, durante el lapso establecido por dichos criterios.

L.O.B.

El importe de los créditos renovados que se mantuvieron en la cartera vigente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendió a \$ 1,215,847.7 y \$ 856,854.7, respectivamente.

El importe del ingreso por intereses generados por la cartera de crédito del periodo de enero a diciembre 2020 y 2019, fue de \$ 4,825,211.2 y de \$ 5,821,133.2, respectivamente. (Ver Nota 21)

El monto de los ingresos por comisiones por apertura del periodo de enero a diciembre de 2020 y 2019, ascendieron a \$ 270,490.0 y \$ 219,823.4, respectivamente. (Ver Nota 21)

Conforme a lo descrito en la "Nota 4-p Créditos diferidos y cobros anticipados", los créditos diferidos por comisiones por otorgamiento inicial de créditos se reconocieron como un ingreso en el estado de resultados de acuerdo a su amortización, que está en función de la vida del crédito, o en su caso, al momento de su enajenación.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el saldo presentado en el rubro de créditos diferidos ascendió a un importe de \$ 479,427.4 y \$ 481,440.5, respectivamente y se encuentran registrados en el balance general dentro del rubro de los pasivos.

De acuerdo a lo publicado por la CNBV el 4 de enero de 2018, como parte de las modificaciones y mejora al criterio contable "B-5 Cartera de crédito", las recuperaciones se presentan en el rubro de la estimación preventiva en el estado de resultados a partir del mes de enero de 2018, mejorando el margen financiero ajustado por riesgos.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo acumulado de los intereses suspendidos de la cartera vencida descendió a \$ (6,349.9), mientras que para el 31 de diciembre de 2019 ascendió a \$ 29,992.9, respectivamente y se encuentran registrados en cuentas de orden para su control y seguimiento. (Ver Nota 20)

Respecto de los expedientes que derivan de los créditos otorgados a trabajadores, estos se mantienen en resguardo en una empresa que presta el servicio integral de custodia y administración al Instituto FONACOT, donde parte de los mismos se digitaliza para efectos de consulta, sin poner en riesgo el manejo de la documentación física.

Este servicio de custodia funciona desde el año 2002, y evita que se tengan documentos de valor en las sucursales del propio Instituto FONACOT. El servicio es proporcionado por la Compañía Doc Solutions de México, S. A. de C. V. desde el 1 diciembre de 2019.

La tasa ponderada por el otorgamiento de créditos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de un 17.8% y 20.4%, respectivamente.

## 9. Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación, se muestra un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Saldo al Inicio del periodo (enero)	\$ 2,193,586.1	\$ 1,812,271.7
Constitución de reservas en el ejercicio	2,387,832.0	2,864,938.3
Aplicación de castigos	(2,497,271.6)	(2,477,365.7)
Otros	(10,769.3)	(6,258.2)
Saldo al final del periodo (diciembre)	<u>\$ 2,073,377.2</u>	<u>\$ 2,193,586.1</u>

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la estimación preventiva registrada en resultados fue de \$ 710,003.8 y \$ 1,148,582.3, respectivamente, importes que se encuentran netos del registro de las recuperaciones de cartera previamente castigada de acuerdo a la adopción anticipada del cambio en el criterio contable "B-5 Cartera de Crédito", como se muestra a continuación:

108

	2020	2019
Constitución de reservas en el ejercicio	\$ 2,387,832.0	\$ 2,864,938.3
Recuperaciones	<u>(1,677,828.2)</u>	<u>(1,716,356.0)</u>
Estimación preventiva en resultados	<u>\$ 710,003.8</u>	<u>\$ 1,148,582.3</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la calificación de la cartera base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios, efectuada en apego al procedimiento descrito en la Nota 4-g "Estimación preventiva para riesgos crediticios", se muestra a continuación:

Concepto	2020			
	Número de créditos	Saldo a calificar	% de aplicación	Calificación
Cartera vigente	\$ 1,804,472	\$ 22,086,373.2	7.0	\$ 1,535,703.5
Cartera vencida	<u>103,479</u>	<u>1,051,318.6</u>	<u>48.9</u>	<u>514,613.8</u>
Cartera total	<u>\$ 1,907,951</u>	23,137,691.8	8.9	2,050,317.3
Otros adeudos vencidos		<u>23,059.9</u>	100.0	<u>23,059.9</u>
<b>Total</b>		<u>\$ 23,160,751.7</u>		<u>\$ 2,073,377.2</u>
2019				
Cartera vigente	\$ 1,783,177	\$ 23,523,420.4	6.7	\$ 1,566,839.1
Cartera vencida	<u>116,961</u>	<u>1,166,992.9</u>	<u>51.7</u>	<u>603,415.2</u>
Cartera total	<u>\$ 1,900,138</u>	24,690,413.3	8.8	2,170,254.3
Otros adeudos vencidos		<u>23,331.8</u>	100.0	<u>23,331.8</u>
<b>Total</b>		<u>\$ 24,713,745.1</u>		<u>\$ 2,193,586.1</u>

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera restringida al 31 de diciembre 2019, ascendió a \$ 241,334.4, mientras que, la estimación contemplada en el FISO/3220 y que fue adquirida por el Instituto FONACOT, por la extinción del propio fideicomiso, obedeció a un saldo por importe de \$ 99,933.6.

Derivado de la aplicación de los Criterios Contables Especiales que se describen en la "Nota 2-b" y los cuales tuvieron efectos en la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, a continuación, se presenta el comparativo de la estimación preventiva sin criterios contables especiales y sin criterios contables especiales, al 31 de diciembre de 2020:

	CCE	sin CCE
<u>Balance general</u>		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>\$ 2,073,377.2</u>	<u>\$ 2,187,030.4</u>
<u>Estado de resultados</u>		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>\$ 710,003.8</u>	<u>\$ 823,960.9</u>

*Ad.*

El efecto en la aplicación de los CCE sobre la estimación preventiva para riesgos crediticios derivó en registrar dentro el estado de resultados una estimación preventiva menor por \$ 113,653.2 lo que equivale a una variación del 16.1% respecto la estimación preventiva con CCO y el efecto en el balance general fue de una estimación preventiva menor por \$ 113,957.1 lo que equivale a una variación del 5.5%.

#### 10. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2020	2019
Fondo protección de pagos	\$ 1,441,934.0	\$ 715,566.9
IVA por cobrar de cartera	253,728.6	604,550.4
Seguro de crédito FONACOT	537,003.3	457,106.2
Préstamos y otros adeudos al personal	102,721.3	108,512.6
Saldos a favor de impuestos	86,720.2	64,332.8
Tesorería en general	30,331.9	27,654.7
Otros	<u>8,262.6</u>	<u>8,570.2</u>
	2,460,701.9	1,986,293.8
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	<u>(21,084.4)</u>	<u>(21,104.3)</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 2,439,617.5</u>	<u>\$ 1,965,189.5</u>

#### 11. Propiedades, mobiliario y equipo (neto)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo de este rubro se integra como se muestra a continuación:

	2020		
	Inversión	Depreciación	Neto
Edificios	\$ 189,105.0	\$ 41,518.1	\$ 147,586.9
Mobiliario y equipo	58,272.6	45,644.2	12,628.4
Equipo de cómputo	11,007.2	11,007.2	-
Equipo de transporte	<u>9,302.9</u>	<u>9,302.9</u>	<u>-</u>
	267,687.7	107,472.4	160,215.3
Terrenos	<u>36,280.4</u>	<u>-</u>	<u>36,280.4</u>
	<u>\$ 303,968.1</u>	<u>\$ 107,472.4</u>	<u>\$ 196,495.7</u>
	2019		
Edificios	\$ 189,105.0	\$ 39,403.6	\$ 149,701.4
Mobiliario y equipo	58,272.6	43,082.4	15,190.2
Equipo de cómputo	11,007.2	11,007.2	-
Equipo de transporte	<u>9,302.9</u>	<u>9,302.9</u>	<u>-</u>
	267,687.7	102,796.1	164,891.6
Terrenos	<u>36,280.4</u>	<u>-</u>	<u>36,280.4</u>
	<u>\$ 303,968.1</u>	<u>\$ 102,796.1</u>	<u>\$ 201,172.0</u>

*L.O.B.*

La depreciación del ejercicio registrada en resultados al mes de diciembre de 2020 es de \$ 4,576.3 mientras que en el ejercicio 2019 ascendió \$ 5,230.9.

## 12. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cuenta de otros activos, se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos por emisión de títulos	\$ 10,538.1	\$ 16,831.0
Servicios de sistemas informáticos	3,329.6	7,246.3
Otros cargos diferidos	<u>1,912.1</u>	<u>2,700.0</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 15,779.8</u></b>	<b><u>\$ 26,777.3</u></b>

Los gastos realizados por estos conceptos se amortizarán cargando a resultados la parte proporcional correspondiente al periodo en que se materialice la erogación.

Los cargos diferidos por sistemas informáticos, se refieren a las licencias que el Instituto FONACOT contrató por concepto de implementación de módulos funcionales y de soporte con el propósito de mejorar la infraestructura del Instituto FONACOT.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el cargo a resultados por amortizaciones fue de \$ 34,106.8 y \$ 122,911.3, respectivamente.

## 13. Títulos de crédito emitidos y fiduciarios

El 1 de septiembre de 2019, venció el programa de certificados bursátiles quirografarios de corto y largo plazo, por tal motivo, y con base en las metas institucionales de colocación de crédito 2019-2024, así como la estrategia de financiamiento del Instituto FONACOT, con la aprobación del Consejo Directivo en su Sexagésima Séptima sesión ordinaria de 26 de julio de 2019, mediante el acuerdo CD 64-260719, se gestionó un programa de certificados bursátiles quirografarios de corto y largo plazo con carácter revolvente (El Programa) hasta por \$20,000,000.0 o su equivalente en unidades de inversión (UDIS), tomando como referencia el valor de éstas en la fecha de emisión de cada certificado que se emita. El monto de las emisiones de certificados bursátiles de corto plazo vigentes no excederá de \$5,000,000.0, y el plazo de dicho programa es de cinco años contados a partir del 18 de diciembre de 2019, fecha en que fue autorizado por la CNBV mediante el oficio 153/12366/2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de títulos de crédito emitidos se integra como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Certificados Bursátiles Quirografarios a largo plazo	\$ 4,443,070.0	\$ 2,000,000.0
Certificados Bursátiles Quirografarios a corto plazo	-	2,000,000.0
Certificados Bursátiles Fiduciarios a largo plazo	-	4,000,000.0
Intereses devengados	<u>11,925.8</u>	<u>23,728.3</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 4,454,995.8</u></b>	<b><u>\$ 8,023,728.3</u></b>

El 24 de julio de 2020 se realizó la emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios de largo plazo, con clave de pizarra FNCOT 20, por un monto de \$ 2,443,070.0, y fecha de vencimiento el 21 de julio de 2023, con la tasa TIIE de 28 días como referencia más la adición de 0.50 puntos porcentuales.

100

El día 23 de agosto de 2019, se realizó una emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios de largo plazo con clave de pizarra FNCOT 19, por un monto de \$ 2,000,000.0 con fecha de vencimiento el 19 de agosto de 2022 usando como referencia la TIIE a 28 días más 0.17 puntos porcentuales.

Las características principales de los certificados bursátiles quirografarios se integran como sigue:

Concepto	Banco	Saldo al 31-Dic-20 (miles de pesos)	Fecha de disposición	Fecha de vencimiento	Fecha de corte	Días	Tasa
Certificados bursátiles	FNCOT 19	\$ 2,000,000.0	23-ago-19	19-ago-22	31-dic-20	366	6.91%
Certificados bursátiles	FNCOT 20	2,443,070.0	24-jul-20	21-jul-23	31-dic-20	160	5.22%

Al 31 de diciembre 2019, el saldo de los certificados bursátiles fiduciarios emitidos se integra de la siguiente manera:

Concepto	2019
Certificados bursátiles fiduciarios a largo plazo	\$ 4,000,000.0
Intereses devengado	13,650.0
<b>Total</b>	<b>\$ 4,013,650.0</b>

En julio de 2017, se realizó la emisión estructurada de certificados bursátiles con clave de pizarra IFNCOT CB-17 por un importe de \$4,000,000.0, a plazo de cinco años y a una tasa de intereses de TIIE a 28 días más 0.45 puntos porcentuales; para esta emisión se cedió cartera por \$ 5,276,460.3 al fideicomiso F/3220.

La característica del certificado bursátil fiduciario se describe a continuación:

Período	Emisión	Emisor	Inicio	Vencimiento	Tasa	Sobretasa	Caract.	Importe
2020-2019	FNCOTCB17	3220	Jul-17	Jul-21	TIIE 28	0.45%	c/revov.	\$ 4,000,000.0

El Instituto FONACOT realizó 29 cesiones adicionales durante el periodo de revolvencia de esta emisión, el cual concluyó en enero de 2020, cediendo cartera por \$ 18,615,453.6, obteniendo \$ 14,110,612.1 como contraprestación.

Obligaciones de dar, hacer y no hacer del Instituto FONACOT:

- Mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores y el listado para cotización en la BMV;
- Cumplir con todos los requerimientos de información a que esté obligado en términos de la Ley Aplicable;
- Entregar al Representante Común, en las fechas que señale la Ley Aplicable, cualquier información que el Instituto FONACOT deba entregar en términos de la Ley Aplicable;
- Entregar al Representante Común cualquier información y documentación que éste le solicite, para verificar el cumplimiento del Instituto FONACOT conforme a los Documentos de la Operación, en el entendido que el Representante Común deberá actuar en forma razonable, respecto de la situación financiera o de negocios del Instituto FONACOT, así como de eventos que afecten o pudieran afectar al Instituto FONACOT;
- Utilizar los Recursos Derivados del Instituto FONACOT para los fines estipulados en el Macrotítulo; y
- Mantener el registro y control de las operaciones e información financiera, de conformidad a la normatividad establecida por la CNBV.

1.03

El 15 de octubre de 2020, se llevó a cabo la amortización total del certificado bursátil Fiduciario con clave de pizarra IFCOTCB 17 de conformidad con la CLÁUSULA VIII Sección VIII.3 y VIII.4 del contrato de fideicomiso, dado que el saldo insoluto de principal en la fecha de pago del período número 39, se ubicó en un nivel por debajo del 10% (diez por ciento) del saldo insoluto de principal en la fecha de emisión, derivado de lo anterior, el Instituto FONACOT readquirió \$ 1,476,730.0 miles de pesos, de pesos de cartera. Así mismo, el fideicomiso FISO 3220 vehículo de bursatilización fue extinguido el 16 de diciembre de 2020.

#### 14. Préstamos Interbancarios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de los préstamos interbancarios se integra como sigue:

	2020	2019
Instituciones de banca de desarrollo corto plazo	\$ 1,200,000.0	\$ 1,000,000.0
Instituciones de banca de desarrollo largo plazo	1,000,000.0	-
Intereses devengados	<u>7,331.0</u>	<u>3,556.7</u>
	<u>\$ 2,207,331.0</u>	<u>\$ 1,003,556.7</u>

El 2 de abril del presente año, se realizó una disposición de largo plazo de una línea de crédito con la banca de desarrollo, por un monto de \$ 1,200,000.0 a un plazo de 18 meses con vencimiento el 2 de octubre de 2021, para cada pago mensual de intereses se considerará la tasa THIE de 28 días más la adición de 0.67 puntos porcentuales.

El 27 de marzo de 2020, se realizó una disposición de largo plazo de una línea de crédito con la banca de desarrollo, por un monto de \$ 1,000,000.0 a un plazo de 3 años con vencimiento el 27 de marzo de 2023, para cada pago mensual de intereses se considerará la THIE a 28 días más 0.42 puntos porcentuales.

El 3 de abril de 2018, se realizó una disposición de largo plazo de una línea de crédito con la banca de desarrollo, por un monto de \$ 1,000,000.0 a un plazo de 2 años con vencimiento el 3 de abril de 2020, cuyo pago mensual de intereses es la THIE a 28 días, más 0.26 puntos porcentuales. Esta disposición tenía asociado un SWAP con fines de cobertura, a una tasa de 7.53% para cada período de pago.

La disposición de la línea de crédito que se tenía al 31 de diciembre de 2019 con Banca de Desarrollo por \$ 1,000,000.0 miles de pesos se amortizó en su totalidad el día 3 de abril de 2020.

Las características principales del préstamo bancario se integra como sigue:

Concepto	Banco	Saldo al 31-Dic-20 (miles de pesos)	Fecha de disposición	Fecha de vencimiento	Tasa
Préstamo bancario	NAFIN	\$ 1,000,000.0	27-mar-20	27-mar-23	4.91%
Préstamo bancario	BAN BIEN	1,200,000.0	02-abr-20	02-oct-21	5.19%

Las obligaciones de hacer de esta disposición son:

- Cumplir con todos los requerimientos de información a que este obligado en términos de la Ley Aplicable.
- Mantener los siguientes indicadores con base en su información financiera:
  - (i) Índice de cartera vencida sobre cartera total no mayor al 8%;
  - (ii) Índice de estimación preventiva para riesgos crediticios sobre cartera vencida no menor al 125%;

103. 

(iii) Índice de capitalización no menor al 12%, calculado como sigue:

$$\frac{\text{Capital Contable} + \text{Reservas Crediticias} - \text{Cartera Vinculada} - (0.005 \times \text{Cartera vigente})}{\text{cartera total}}$$

- Mantener una calificación corporativa mínima igual a la calificación riesgo país en escala nacional.
- Derechos de inspección.
- Cumplimiento de Obligaciones.
- Destinar los recursos del crédito exclusivamente para los fines que se contemplan en el contrato.
- Registro. Registrar el contrato, lo antes posible en los registros correspondientes en términos de la legislación aplicable y política internas del Instituto.

Las obligaciones de no hacer de esta disposición son:

- Venta de Activos Fijos, excepto la venta de activos fijos que se lleve a cabo (i) para reemplazarlos por la renovación de activos fijos obsoletos; (ii) que no sean necesarios para el curso normal de sus operaciones, o (iii) sean activos improductivos, siempre y cuando el valor de dichos activos fijos que se vendan durante cualquier período de 12 (doce) meses, no exceda del 10% (diez por ciento) de los Activos Totales de la Acreditada.
- No crear, constituir o permitir la existencia de cualquier hipoteca, prenda o gravamen de cualquier naturaleza sobre cualesquiera de propiedades o activos ya sean presentes o futuros; en el entendido de que no se impedirá que se constituyan (i) en el curso ordinario de sus negocios, o (ii) incurra o exista ningún gravamen impuesto por ministerio de ley; y para los cuales se hayan establecido reservas adecuadas de conformidad con la legislación y normatividad aplicable, y sin perjuicio de los gravámenes existentes a la fecha de este Contrato.
- No avilar, constituirse en fiadora u obligada solidaria, o de cualquier otro modo garantizar o responder por adeudos de cualquier Persona; salvo que estos se otorguen, en el curso ordinario de los negocios y se hayan constituido las reservas correspondientes en términos de la legislación aplicable.
- No asumir, directa o indirectamente cualquier adeudo salvo que, se encuentre en cumplimiento de todas sus obligaciones conforme al Contrato.

#### 15. Derivados con fines de cobertura

Para cubrirse de los riesgos derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés de los financiamientos obtenidos, el Instituto FONACOT, así como el fideicomiso F/3220, celebran contratos de instrumentos financieros denominados SWAPs (contratos de permuta financiera) y CAPs (contrato de duración limitada en el que se determina un techo a límite superior de un tipo de interés), lo cual permite fijar el nivel de la tasa de interés que se paga a los inversionistas.

La contratación de instrumentos financieros derivados es para cobertura de riesgo de mercado y en ningún momento se mantiene una posición especulativa o con la intención de obtener productos financieros por cambios en las condiciones de mercado.

  
100.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las características (Valor en registro en el activo y pasivo) de los derivados contratados por el Instituto FONACOT, se muestran a continuación:

Instrumento	Contraparte	Inicio	Vencimiento	Nacional	Parte activa	Parte pasiva	Valuación 2020
SWAP	SCOTIABANK	13-dic-19	19-ago-22	\$ 2,000,000.0	TIE 28	6.73%	\$ (81,247.6)

Instrumento	Contraparte	Inicio	Vencimiento	Nacional	Parte activa	Parte pasiva	Valuación 2019
SWAP	SCOTIABANK	13-dic-19	19-ago-22	\$ 2,000,000.0	TIE 28	6.73%	\$ 5,157.0
CAP	BBVA	15-ago-17	15-ene-21	4,000,000.0	TIE 28	7.50%	1,828.7
SWAP	SCOTIABANK	17-may-18	16-abr-20	2,000,000.0	TIE 28	7.53%	578.7
SWAP	CITIBANAMEX	15-may-18	3-abr-20	1,000,000.0	TIE 28	7.53%	73.5
							\$ 7,637.9

Al 31 de diciembre de 2020, el valor de los Instrumentos derivados de naturaleza pasiva fue por un importe de \$ (81,247.6), mientras que para el período del 31 de diciembre de 2019 por un importe de \$ 7,637.9, de naturaleza activa.

#### 16. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de este rubro se integra de la siguiente forma:

	2020	2019
Fondo de protección de pagos	\$ 1,443,635.9	\$ 727,981.9
Acreedores diversos	1,216,357.5	1,260,952.5
Provisiones para obligaciones diversas	520,869.6	362,913.8
Obligaciones laborales al retiro	255,307.9	237,390.4
Impuestos al valor agregado	167,859.5	459,201.4
Otros	112,320.4	78,215.8
Inversiones (aportaciones) para obligaciones laborales	(189,184.5)	(196,024.6)
	\$ 3,527,166.3	\$ 2,930,631.2

#### 17. Beneficios a los empleados

El Instituto FONACOT reconoce, con base en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", emitidas por el CINIF, los pasivos por concepto de los planes de pensión, primas de antigüedad e indemnización legal al final de cada ejercicio, utilizando el método de financiamiento "Método de Crédito Unitario Proyectado"

- a. 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. Los valores presentes de estas obligaciones son:

	2020	2019
Obligaciones por Beneficios Adquirida (OBA)	\$ -	\$ -
Obligaciones por Beneficios No Adquirida (OBNA)	255,307.8	237,390.4
Valor presente de la Obligación por Beneficios Definida	\$ 255,307.8	\$ 237,390.4
Valor razonable de los Activos del Plan	(189,184.4)	(196,024.6)
<b>Pasivo Neto por Beneficios Definidos</b>	<b>\$ 66,123.4</b>	<b>\$ 41,365.8</b>

La OBA está integrada por empleados pensionados retirados y no se tienen a la fecha miembros activos con derechos adquiridos no retirados. La OBNA está integrada por miembros activos y no se tienen a la fecha miembros inactivos con derecho a beneficios.

- b. A continuación, se presenta la conciliación del pasivo neto por beneficios definidos al inicio y al final del año:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial del Pasivo (Activo) Neto por Beneficios Definidos	\$ 41,365.8	(24,171.5)
Costo de beneficios definidos del año	42,430.4	76,867.2
Contribuciones al fondo	<u>(17,672.8)</u>	<u>(11,329.9)</u>
<b>Pasivo neto por beneficios definidos al final del año</b>	<b>\$ 66,123.4</b>	<b>\$ 41,365.8</b>

Las inversiones de las obligaciones laborales se tienen en un fideicomiso irrevocable para hacer frente a las mismas, el saldo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$ 189,184.4 y \$ 196,024.6, respectivamente.

- c. El costo de beneficios definidos se muestra a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reconocido en la utilidad (pérdida), neta:		
Costo laboral del servicio actual	\$ 22,016.9	\$ 19,705.4
Costo laboral del servicio pasado	701.7	-
Intereses, neto	16,013.9	17,327.2
Ganancias y pérdidas actuariales en obligaciones	17,170.5	59,437.7
Ganancias y pérdidas en los retornos de los activos del plan	<u>(13,472.6)</u>	<u>(19,603.1)</u>
<b>Costo de beneficios definidos</b>	<b>\$ 42,430.4</b>	<b>\$ 76,867.2</b>

El costo neto del período llevado a resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$ 42,430.4 y \$ 76,867.2, respectivamente.

Las principales hipótesis actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tasa de interés o descuento	6.5%	7.2%
Tasa de inversión de activos	6.5%	7.5%
Tasa de incremento salarial	5.0%	5.0%
Tasa de incremento al salario mínimo	4.5%	4.5%

## 18. Patrimonio contable

El patrimonio contribuido del Instituto FONACOT incluye los activos, bienes muebles y propiedades, los derechos y obligaciones que integraban el patrimonio del fideicomiso público "Fondo de Fomento y Garantía para el Consumo de los Trabajadores" (FONACOT).

De acuerdo con lo que establece la Ley, los recursos del Instituto FONACOT solo podrán destinarse al cumplimiento de su objeto y a cubrir sus gastos de operación y administración.

El patrimonio contable histórico asciende a \$ 1,635,169.0 que se integra por la aportación inicial más la aplicación de resultados.

10.0



	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos incobrables (cartera castigada)	\$ 15,361,962.8	\$ 14,267,522.0
Línea de crédito disponible (1)	10,648,070.0	10,005,000.0
Otros	2,598,129.8	2,196,789.1
Revoluciones de cartera comprometida	<u>-</u>	<u>680,059.0</u>
	28,608,162.6	27,149,370.1
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	4,371,754.6	2,463,317.2
Pasivos contingentes	95,926.5	78,471.0
Intereses suspendidos	<u>(6,349.9)</u>	<u>29,992.9</u>
	<u>\$ 33,069,493.8</u>	<u>\$ 29,721,151.2</u>

(1) Las líneas de crédito disponibles se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Programas de certificados bursátiles	\$ 4,443,070.0	\$ 6,000,000.0
Banca comercial	4,000,000.0	2,300,000.0
Banca de Desarrollo	2,200,000.0	1,700,000.0
Cadenas productivas	<u>5,000.0</u>	<u>5,000.0</u>
	<u>\$ 10,648,070.0</u>	<u>\$ 10,005,000.0</u>

## 21. Cuentas de resultados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los principales conceptos que conforman los ingresos por intereses son:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses de créditos al consumo	\$ 4,825,211.2	\$ 5,821,133.2
Comisiones por apertura	270,490.0	219,823.4
Intereses de operaciones de repoito	238,332.0	23,432.1
Productos financieros	6,115.5	194,402.9
Operaciones de cobertura	<u>6,030.0</u>	<u>79,053.2</u>
	<u>\$ 5,346,178.7</u>	<u>\$ 6,337,844.8</u>

Los gastos por intereses se integran por los siguientes conceptos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Captación tradicional	\$ 369,255.9	\$ 627,750.7
Préstamos bancarios	156,113.3	109,646.1
Operaciones de cobertura	<u>20,387.9</u>	<u>19.5</u>
	<u>\$ 545,757.1</u>	<u>\$ 737,416.3</u>

El plazo promedio ponderado para la amortización de las comisiones de apertura registradas en el pasivo al 31 de diciembre de 2020 es de 23.9 meses y al 31 de diciembre de 2019 es de 22.6 meses, respectivamente.

El monto de las comisiones por apertura cobradas por el Instituto FONACOT al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a la parte devengada en ambos periodos conforme a lo descrito en la Nota 4 "Créditos diferidos y cobros anticipados".

*[Handwritten signature]*  
10.6.

## 22. Otros ingresos (egresos) de la operación

El rubro de otros ingresos netos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cancelación de cuentas de acreedores	\$ 634,474.4	\$ 273,102.2
Impuestos a favor	150,400.3	113,618.2
Recuperación de gastos no ejercidos	32,664.7	26,688.8
Otros ingresos	<u>76,102.2</u>	<u>11,139.4</u>
	<u>\$ 843,641.6</u>	<u>\$ 424,548.6</u>

## 23. Gastos de administración y promoción

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, el saldo de este rubro se integra de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos de administración y promoción	\$ 1,179,610.6	\$ 1,182,397.4
Remuneraciones y prestaciones al personal	848,110.8	870,960.3
Costo neto del período	42,430.4	76,867.2
Depreciaciones y amortizaciones	38,783.1	128,142.2
Impuestos y derechos	<u>21,652.7</u>	<u>20,592.5</u>
	<u>\$ 2,130,587.6</u>	<u>\$ 2,278,959.6</u>

## 24. Entorno fiscal

Para efectos de la Ley del ISR, el Instituto FONACOT es una persona moral no contribuyente, por lo que no es causante del ISR, teniendo solo obligaciones como retenedor, también está exento del pago de participación de los trabajadores en las utilidades, según oficio de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) No. 330-SAT-IV-2-HFC-9508/07 del 19 de diciembre de 2007.

## 25. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Instituto FONACOT tiene litigios por \$ 95,926.5 y \$ 78,471.0, respectivamente, relacionados con juicios laborales, de acuerdo con las circunstancias procesales de cada uno de éstos.

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación.

## 26. Administración de riesgos

Las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento (Las Disposiciones) publicadas el 1 de diciembre de 2014 y última modificación mediante resoluciones públicas el 4 de noviembre 2019, emitidas por la CNBV, establecen normas relativas a la función de administración de riesgos. Para ello el Instituto FONACOT cuenta con la Subdirección General de Administración de Riesgos que tiene como principales funciones: identificar, medir, monitorear, controlar e informar los distintos tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el Instituto, así como apoyar en la toma de las decisiones de negocio que impactan la operación diaria, con el objetivo final de proteger el Patrimonio del Instituto así como vigilar su sano desempeño en materia de riesgos, para que con ello el Instituto pueda seguir cumpliendo con su objetivo principal: otorgar créditos a los trabajadores formales del país.

109

La Subdirección General de Administración de Riesgos es supervisada por el Consejo Directivo a través del Comité de Administración Integral de Riesgos. Dicha subdirección reporta directamente al Comité, y es independiente al resto de las áreas tomadoras de riesgos.

El Comité de Administración Integral de Riesgos del Instituto FONACOT, de acuerdo a lo señalado en el Artículo 63 de Las Disposiciones, tiene por objeto administrar los riesgos a los que se encuentra expuesto el Instituto y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, así como a los Límites Globales de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo Directivo.

Además, en continuidad con lo que establece el Artículo 63 de Las Disposiciones, el Comité debe estar integrado por:

- I. Cuando menos un miembro del Consejo.
- II. Cuando menos un experto independiente en riesgos designado por el Consejo, quien lo presidirá.
- III. El Titular.
- IV. El responsable de la unidad para la Administración Integral de Riesgos.
- V. El responsable de la función de Auditoría Interna y las personas que sean invitadas al efecto, quienes como el primero podrán participar con voz, pero sin voto.

El comité de riesgos para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos cuenta con una unidad especializada cuyo objeto es identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta el Instituto.

La unidad para la Administración Integral de Riesgos es independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades.

La Subdirección General de Administración de Riesgos ha identificado que los principales riesgos a los que Instituto FONACOT puede estar expuesto son: Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operativo, Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal.

Cabe mencionar que las estimaciones que se presentan de aquí en adelante son realizadas considerando el saldo total administrado por el Instituto, dicho saldo se compone de la cartera en balance y la cartera que fue bursatilizada en el mes de julio 2017, cuya recuperación es cedida al fideicomiso 3220 para su correspondiente obligación de pago de deuda.

#### Riesgo de crédito

La misión del Instituto FONACOT es promover el ahorro de los trabajadores, otorgándoles financiamiento y garantizando su acceso a créditos, para la adquisición de bienes y pago de servicios.

El riesgo de crédito del Instituto se origina principalmente por la falta de pago de sus acreditados, sin embargo, también está expuesto en menor proporción, al riesgo de contraparte derivado de sus operaciones financieras.

Para efectos de la administración del riesgo de crédito, se han implementado un conjunto de herramientas, metodologías, métricas y/o indicadores para dar control y seguimiento.

#### Probabilidad de incumplimiento y pérdida esperada

En particular y como normativa para los Organismos y Entidades de Fomento, la CNBV dicta una metodología precisa para el cálculo de la pérdida esperada y la determinación de la calificación de la cartera crediticia, de tal forma que se puedan estimar las reservas preventivas para hacer frente al riesgo de crédito. Los factores que intervienen en el cálculo de dichas reservas son:



Monto de Reservas Preventivas = Probabilidad de Incumplimiento \* Exposición \* Severidad de la pérdida

- Probabilidad de incumplimiento: Este factor determina la probabilidad estadística de que ocurra el incumplimiento por parte del acreditado. En su cálculo interviene:

- El número de atrasos mensuales observados en la vida del crédito y a la fecha del cálculo.
- El máximo número de atrasos presentados en los últimos 4 periodos de facturación.
- El promedio del porcentaje de pago cubierto en los últimos 4 periodos de facturación.
- Antigüedad del trabajador en su empleo al momento en el que se originó el crédito.
- Indicador de si el acreditado cuenta con una relación laboral al momento del cálculo.
- Tipo de seguridad social que tiene registrada (ISSSTE u Otros)

- Exposición: Saldo remanente del crédito al momento de la evaluación.

- Severidad de la Pérdida: Se refiere a la proporción del saldo que perderá el Instituto en caso de que el acreditado caiga en incumplimiento.

La severidad está determinada por:

Si el acreditado cuenta con Centro de Trabajo Confirmado a la fecha de calificación, entonces:

$$\text{Severidad} = \begin{cases} 32.0\%, & \text{atrasos} < 10 \\ 100.0\%, & \text{atrasos} \geq 10 \end{cases}$$

Si el acreditado no cuenta con Centro de Trabajo Confirmado a la fecha de calificación, entonces:

$$\text{Severidad} = \begin{cases} 71.0\%, & \text{atrasos} < 5 \\ 100.0\%, & \text{atrasos} \geq 5 \end{cases}$$

El monto total de las reservas a constituir por el Instituto será igual a la suma de las reservas por cada crédito.

Una vez calculado el monto total por reservas preventivas, se calcula la Pérdida Esperada, la cual se refiere a la pérdida en que se puede incurrir en un periodo de 12 meses, y es la proporción de las reservas preventivas con respecto a la cartera total en balance.

Los montos y porcentajes de reservas generadas durante el último trimestre de 2020, son:

#### 4to Trimestre 2020

Mes	Reservas (*)	Porcentaje de reservas
Oct-2020	\$ 2,060,032.9	9.1
Nov-2020	2,107,752.7	9.3
Dic-2020	2,073,377.2	8.9

Se registra un decremento de 0.6% entre el porcentaje promedio de reservas del cuarto trimestre 2020 con respecto al trimestre previo.

La clasificación de las reservas de acuerdo a Las Disposiciones, es:

**ANEXO 4**  
**FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA**  
 INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRABAJADORES  
 AL 31 DE DICIEMBRE 2020  
 (COTAS EN MILES DE DÓLARES)

EXCEPTADA CALIFICADA	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDAS	
Riesgo A	\$ 4,381,808.4		\$ 87,830.1		\$ 87,830.1
Riesgo B	\$ 14,103,460.0		\$ 280,448.0		\$ 280,448.0
Riesgo C	\$ 3,327,274.8		\$ 199,060.1		\$ 199,060.1
Riesgo D	\$ 735,141.9		\$ 185,254.2		\$ 185,254.2
Riesgo E	\$ 1,571,670.9		\$ 950,907.2		\$ 950,907.2
TOTAL	\$ 23,137,691.0		\$ 2,042,227.6	\$ -	\$ 2,042,227.6
Menor					\$ 2,007,872.3
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 2,007,872.3
EXCESO					\$ 35,355.3

**NOTAS:**

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del balance general al 31 de diciembre de 2020.
- El INFONACOT utiliza la Metodología de Cartera Crediticia no Revolvente del INFONACOT contenida en las Disposiciones.

El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

- El INFONACOT constituye \$ 23,059.9 por concepto de saldo de exmpleados.
- El INFONACOT constituye \$ 7,975.0 por concepto de calificación complementa de intereses congelados.
- Derivado de la aplicación de los CCE, se reservaron adicionalmente \$ 113.6 por concepto de la diferencia entre el importe considerado como quita, condonación, bonificación y/o descuento y la reserva asociada a cada crédito.

De acuerdo al Artículo 147 de Las Disposiciones, es necesario revelar la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento. La Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida por grado de riesgo deben obtenerse como el promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento.

Grado de Riesgo	Exposición al Incumplimiento	Reservas preventivas	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida
A1	\$ 2,055,144.5	\$ 27,944.2	4.2%	32.0%
A2	2,342,764.0	59,585.9	8.0%	32.0%
B1	3,923,561.9	139,524.8	11.1%	32.0%
B2	7,981,979.7	365,505.8	14.3%	32.0%
B3	2,199,703.4	114,437.3	16.2%	32.0%
C1	1,233,021.8	87,829.7	22.3%	32.0%
C2	1,094,702.9	111,238.4	31.8%	32.1%
D	735,141.9	185,254.2	73.3%	36.1%
E	1,571,670.9	950,907.2	84.3%	71.1%
	<u>\$ 23,137,691.0</u>	<u>\$ 2,042,227.5</u>		

103

Adicionalmente al cálculo de reservas, se estima el Valor en Riesgo de Crédito (VaR), que toma como punto de partida la probabilidad de incumplimiento generada bajo la metodología previamente explicada. El modelo usado para el cálculo del VaR se conoce en la literatura como Credit Risk Plus, el cual es un modelo de impago en el que se parte del hecho de que los eventos de incumplimiento son independientes. El modelo en cuestión genera la distribución de pérdidas de un portafolio de créditos.

Valor en Riesgo de Crédito	
Mes	VaR
Oct - 2020	23.1
Nov - 2020	23.2
Dic - 2020	22.6

\* Confianza al 99%

Lo anterior se interpreta como: la probabilidad de que se pierda más del 23.1%, 23.2% y 22.6% del saldo de la cartera en balance, para cada uno de los meses respectivamente, es del 1.0%. Se registra un decremento de 1.2% entre el porcentaje promedio del valor en riesgo de crédito del cuarto trimestre 2020 con respecto al trimestre previo.

De la misma manera en que se presenta el valor en riesgo de la cartera de crédito, ante la posibilidad de impago por parte del trabajador, el Instituto estima el Riesgo de Crédito de Contraparte (VaRc) el cual mide la posible pérdida que podría enfrentar el Instituto derivado del incumplimiento de las obligaciones contractuales, por parte de las Instituciones Financieras con las que mantiene operaciones y, en este caso, específicamente operaciones con instrumentos financieros.

Dicho VaRc, se define como la suma de la Pérdida Esperada y la Pérdida No Esperada.

Periodo	Portafolio Institucional (MN)	Pérdida esperada (%)	Pérdida No esperada (%)	VaR de crédito contraparte (%)
Oct-2020	5 5,305,781.7	0.0000%	0.0010%	0.0010%
Nov-2020	4,356,326.6	0.0000%	0.0012%	0.0013%
Dic-2020	4,371,754.6	0.0000%	-	-

En el cuarto trimestre de 2020 se registra un decremento del promedio en el VaRc de 94.3%, con respecto al trimestre inmediato anterior, lo cual se deriva del aumento en la proporción de inversión en operaciones de repo.

Trimestre	Promedio de VaRc
4T 2020	0.0011
3T 2020	0.0203
Cambio	-94.34

#### Concentración de la cartera

El Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) es una medida generalmente aceptada para establecer el nivel de concentración en un mercado, toma en cuenta el tamaño relativo y la distribución de las partes que conforman el mismo. El Instituto FONACOT lo emplea para monitorear y mantener una diversificación adecuada en la distribución de los créditos que otorga.

A continuación, se presentan los resultados del Índice de Herfindahl, para cinco elementos que el Instituto FONACOT considera importante monitorear.

<u>Elemento</u>	<u>Oct-2020</u>	<u>Nov-2020</u>	<u>Dic-2020</u>
Nivel de Riesgo	74.8%	74.0%	73.7%
Zona Geográfica	28.7%	28.6%	28.7%
Sector Económico	9.2%	9.3%	9.5%
Grado de Riesgo	41.6%	42.4%	42.3%
Plazo	24.7%	24.4%	24.3%

**Nivel de Riesgo:** El Instituto FONACOT cuenta con una herramienta interna, diseñada para estimar el nivel de riesgo de los centros de trabajo, dicha evaluación clasifica el riesgo en tres niveles: 1- Riesgo Bajo, 2- Riesgo Medio y 3- Riesgo Alto. Cabe mencionar que la mayor concentración de este eje se encuentra en el Nivel de Riesgo Bajo.

**Zona Geográfica:** De acuerdo a la clasificación del Instituto FONACOT su operación se distribuye en cuatro regionales: Norte, Centro, Occidente y Sureste.

**Grado de Riesgo:** De acuerdo a la clasificación de reservas preventivas por riesgo de crédito emitidas por la CNBV.

**Sector Económico:** El Instituto clasifica a los centros de trabajo de acuerdo a su actividad económica principal en 24 Sectores Económicos como agricultura, comercio, manufactura, etc.

**Plazo:** Representa el plazo al cual se le otorga el crédito al trabajador, los posibles valores son 6, 12, 18, 24 y 30 meses.

De los niveles de concentración presentados se deduce que la distribución de la cartera del Instituto está adecuadamente diversificada. Algunos de los elementos presentan un mayor porcentaje de concentración que otros, esto no quiere decir que se puedan comparar entre ellos y deducir que uno está menos diversificado que el otro, el porcentaje de concentración observado depende del número de segmentos en la que está distribuido cada elemento y del significado que tienen estos segmentos para el mismo.

De esta manera si se considera el elemento "Zona Geográfica", el cual está compuesto por 4 segmentos, una cartera distribuida equitativamente, mostrara un veinticinco por ciento en cada segmento, sin embargo, se puede observar que el porcentaje mostrado es ligeramente superior, lo que indica que existen zonas geográficas con más cartera que otras, aunque no de forma preocupante.

La concentración en las variables Nivel de Riesgo y Calificación o Grado de Riesgo, presentan porcentajes superiores al resto, lo anterior, es derivado de que la mayor parte del saldo está concentrado en clasificaciones de riesgo bajo, lo cual es positivo para el Instituto.

Adicionalmente, se presenta un comparativo entre el promedio de los últimos dos trimestres previos:

<u>Elemento</u>	<u>Índice de Herfindahl (promedio trimestral)</u>		<u>Cambio</u>
	<u>4T 2020</u>	<u>3T 2020</u>	
Nivel de riesgo	74.2%	77.2%	-3.9%
Zona geográfica	28.7%	28.7%	0.0%
Sector económico	9.3%	9.1%	2.2%
Grado de riesgo	42.1%	39.9%	5.5%
Plazo	24.5%	26.3%	-6.8%

*[Handwritten signatures and initials]*

## Otros Indicadores de Riesgo de Crédito

Dada la naturaleza de la operación del Instituto FONACOT, el principal factor de riesgo de crédito es el desempleo. El Instituto realiza la recuperación de la cartera mediante el centro de trabajo o patrón de cada trabajador.

Por lo tanto, además del cálculo del indicador de pérdida esperada y con el fin de llevar a cabo una adecuada administración de riesgos, mensualmente se realiza el análisis de otros indicadores de riesgo que informen sobre el deterioro en la cartera de crédito y así alertar a otras áreas para que en conjunto se determinen las acciones que permitan mitigar de forma temprana la desviación identificada. A continuación, se muestran algunos de ellos:

- 1) Índice de Bajas (Número de trabajadores que se dan de baja de su centro de trabajo en un determinado período): El indicador de bajas muestra el riesgo de no pago, derivado de pérdida de empleo.
- 2) Proporción de saldo por Pérdida o Recuperación de empleo de un mes a otro. Este indicador cuantifica el porcentaje del saldo total en balance correspondiente a:
  - Trabajadores que perdieron su empleo o se cambiaron de centro de trabajo de un mes a otro.
  - Trabajadores que recuperan su empleo de un mes a otro.
- 3) Porcentaje de recuperación de cartera, el cual mide la proporción de pago vía centro de trabajo.
- 4) Cosechas. Indicador de deterioro de cartera: Proporción de capital que alcanza los 4 atrasos, a partir de la fecha en que su primer pago es exigible. Este indicador también se genera en número de créditos. Este indicador se produce para monitorear al atraso en general, pero también es muy útil para hacer comparativos del mismo, como por el año en que fue ejercido el crédito, el plazo de originación, el producto, etc.

## Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se define como la pérdida potencial en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio (también conocidos como factores de riesgo), por ejemplo: las tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, entre otros. La administración del riesgo de mercado tiene como objetivo identificar, medir, monitorear y en su caso, controlar los cambios derivados de los movimientos mencionados.

El Riesgo de Mercado se define como la pérdida potencial en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio (también conocidos como factores de riesgo), por ejemplo: las tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, entre otros. La administración del riesgo de mercado tiene como objetivo identificar, medir, monitorear y en su caso, mitigar las posibles pérdidas derivadas de los movimientos mencionados.

## Métricas utilizadas en la medición de Riesgo de Mercado

### Identificación de Factores de Riesgo

El proceso inicial para la correcta administración de riesgo de mercado es la identificación de los factores de riesgo asociados a sus operaciones financieras. El Instituto FONACOT cuenta con bases de datos que son actualizadas con la periodicidad oportuna y necesaria, de las posiciones diarias, así como sus factores de riesgo, las cuales permiten realizar los análisis y la aplicación de las metodologías correspondientes con el fin de llevar a cabo una adecuada administración integral de riesgos.

*[Handwritten signatures and initials]*  
A.A.R. *[initials]*

## Valor en Riesgo

El Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés), proporciona una medida resumida del riesgo de mercado a través de la estimación de la máxima pérdida esperada de un instrumento financiero, durante un determinado intervalo de tiempo bajo condiciones normales de mercado y un nivel de confianza dado.

La metodología adoptada por el Instituto FONACOT y aprobada por el Comité de Administración Integral de Riesgos es la Simulación Histórica. Esta metodología utiliza la información histórica de un intervalo de tiempo para capturar las variaciones y correlaciones intrínsecas observadas en los factores de riesgo, de esta forma, se obtienen los precios del portafolio y la distribución empírica para las pérdidas y ganancias. Esta metodología es aplicada al Patrimonio del Portafolio Institucional (compuesto por los títulos para negociar) con los siguientes parámetros:

<u>Horizonte de Tiempo</u>	<u>Periodo Histórico</u>	<u>Nivel de Confianza</u>
1 día	500 días	99.5%

Con la metodología utilizada, el VaR mide la máxima pérdida que podría enfrentar el Instituto con un nivel de confianza del 99.5%.

El Instituto FONACOT realiza diariamente el cálculo del VaR para el portafolio Institucional, el cual es reportado a la Dirección General y a las áreas de negocio involucradas en la toma de decisiones.

Para el cuarto trimestre de 2020, el VaR se encuentra en los siguientes niveles:

	Var <sup>1</sup>	Portafolio Institucional <sup>2</sup>	Patrimonio <sup>3</sup>	% del portafolio Institucional	% del patrimonio
FONACOT	17.3	4,371,754.7	17,702,503.8	0.0004	0.0001
Consolidado	17.3	4,371,754.7	17,463,369.9	0.0004	0.0001

Cifras en miles de pesos.

- <sup>1</sup> El cálculo del VaR promedio, considera todos los días hábiles de los meses de octubre, noviembre y diciembre 2020.
- <sup>2</sup> Considera el Patrimonio del Portafolio Institucional al cierre de diciembre 2020.
- <sup>3</sup> Considera el Patrimonio al cierre de diciembre 2020.

## Backtesting

La calidad y precisión con la que el modelo del VaR (en este caso de mercado) estima las posibles pérdidas del portafolio a un nivel de confianza del 99.5% se mide a través de la metodología de Kupiec, la cual contabiliza las veces que las observaciones reales rebasan las estimaciones del VaR modelado mediante la metodología histórica.

Al 31 de diciembre, empleando 500 observaciones del VaR se pudo concluir que, hasta el momento, el modelo continúa siendo adecuado.

## Análisis de Sensibilidad y estrés

El análisis de sensibilidad tiene como objetivo estimar las posibles minusvalías, ya sean, pérdidas o ganancias, que el Instituto podría enfrentar derivado de cambios adversos e inesperados en los factores de riesgo asociados a su operación, así como el impacto que éstos tendrían en el patrimonio del mismo. La sensibilidad del valor de un instrumento financiera, se obtiene a través de una re-evaluación completa del mismo, considerando las afectaciones en sus factores de riesgo.

De manera similar, el objetivo del análisis de estrés es evaluar los efectos que se tendrían sobre los activos financieros del Instituto ante escenarios con eventos en el mercado excepcionales pero posibles que incidan en el valor del patrimonio.

En el caso de los títulos para negociar y dado que su inversión está sujeta a los Lineamientos para el Manejo de las Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal, se han identificado dos tipos de afectación principales:

- Tasas de Interés: Las inversiones en bonos se encuentran expuestas a las tasas de interés y sobretasas.
- Precios: En materia de riesgo de mercado, las inversiones en Sociedades de Inversión tienen un tratamiento similar al de las acciones por lo que su factor de riesgo principal es el precio.

Considerando lo anterior, el Comité de Administración Integral de Riesgos aprobó los parámetros necesarios para el análisis de sensibilidad, estrés y extremos que a continuación se presentan:

Factor de riesgo	Afectación (+/-)		
	Sensibilidad	Estrés	Extremo
Tasas	50 pb	100 pb	150 pb
Precio	10%	20%	35%

Los resultados de estas pruebas, indican que, al cierre de cada uno de los meses del cuarto trimestre 2020, en caso de que, los factores de riesgo se vean impactados negativamente por escenarios de sensibilidad, estrés o extremos, el Patrimonio del Instituto se vería impactado de la siguiente manera:

Período	Patrimonio consolidado *	Proporción del Patrimonio Institucional		
		Sensibilidad	Estrés	Escenario extremo
Octubre	17,211,000.6	0.005%	0.007%	0.009%
Noviembre	17,371,099.5	0.004%	0.006%	0.008%
Diciembre	17,463,369.9	0.003%	0.004%	0.004%

\* miles de pesos

Para el cuarto trimestre de 2020, la afectación en el valor promedio del patrimonio resultado de los escenarios de sensibilidad, estrés y extremo, es menor en 83.7%, 89.7% y 92.5% respectivamente que, la afectación resultante del trimestre inmediato anterior.

Los indicadores de riesgo de mercado en general no presentan porcentajes importantes de pérdida, lo anterior se debe a que, conforme a la regulación vigente, la inversión del saldo de los títulos disponibles para negociar debe de hacerse de acuerdo a los Lineamientos para el Manejo de las Disponibilidades Financieras de las Entidades Paraestatales de la Administración Pública Federal, donde se tienen las siguientes consideraciones:

1. Las Entidades sólo podrán realizar, con cargo a sus respectivas Disponibilidades Financieras, inversiones en los títulos u operaciones, siempre que estén denominados en moneda nacional o en UDs.
2. Las sociedades de inversión deberán cumplir con la calificación mínima establecida en los Lineamientos como se presenta en la siguiente tabla:

Calificadora	Calificaciones mínimas	
	Sociedades de Inversión	Contraparte para operaciones de reporto
Fitch	AAA(mex)	AA(mex)
Standard and Poor's	mxAAA	mxAA
Moody's	Aaa,mx	Aa,mx

- La inversión de una misma Entidad en acciones representativas del capital social de una sociedad de inversión no podrá exceder el 30% de los activos totales de esa sociedad de inversión.
- Las sociedades de inversión únicamente podrán ser aquellas cuyo régimen de inversión, de acuerdo con su respectivo prospecto de información, tengan como activos objeto de inversión exclusivamente: Valores Gubernamentales, por lo que la inversión mínima en estos instrumentos es 100% (cien por ciento).

Adicionalmente, con la emisión de certificados bursátiles estructurados con clave de pizarra IFCOTCB 17 y, considerando que las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento emitidas por la CNBV, estipulan que el INFONACOT debe revelar sus estados financieros de manera consolidada, por lo tanto los indicadores correspondientes a riesgo de mercado listados con anterioridad y que hacen referencia al patrimonio del Instituto lo consideran de esta forma, sin embargo, debido a que los recursos del Fideicomiso constituido por la emisión mencionada, se invirtieron en operaciones de reporto, al cierre de este trimestre éstos no han aumentado la exposición a los factores de riesgo y por ende a los indicadores de mercado.

#### Efectividad de Coberturas

Las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, al respecto de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, establecen que se debe demostrar que existe una relación inversa significativa entre los cambios en el valor razonable de los del instrumento financiero de cobertura y el activo y/o pasivo cubierto.

Para determinar la efectividad de cada una de las coberturas, se realiza primero la valuación tanto del instrumento financiero derivado de cobertura, como del instrumento cubierto de acuerdo al prospecto de colocación.

A continuación, se presentan los resultados de la evaluación de la efectividad de las coberturas para todos los instrumentos derivados con los que cuenta el Instituto al cierre del cuarto trimestre 2020:

Pruebas de Efectividad Dollar Offset-Trimestrales- diciembre 2020							
Emisión/ Préstamo	Tasa de interés	Monto Nacional emisió	Instrumento de cobertura	Contraparte	Tasa variable	Ratio de efectividad	Efectividad
FNCOF 19 (1)	TIE 28 + 17 FB	2,000,000	IR Swap	Scotiabank	TIE 28	100.04%	✓

#### (1) Emisión de certificados bursátiles

La metodología Dollar Offset, estipula una ratio mayor a 80% y menor a 125% para determinar que una cobertura es eficiente.

#### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a las obligaciones institucionales. La administración de riesgo de liquidez considera tanto la liquidez a corto plazo, la cual está afectada principalmente por el mercado y la liquidez a largo plazo (o estructural) que está más relacionada con el calce, o descalce del balance del Instituto.

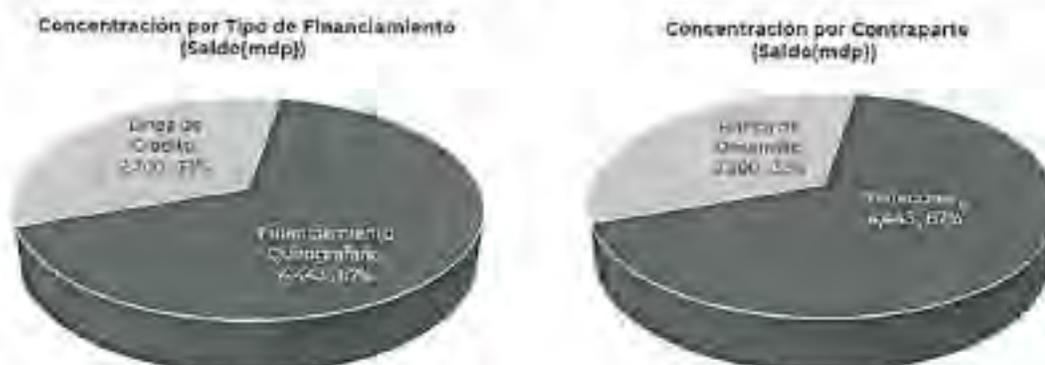
*[Handwritten signatures and initials]*

## Métricas utilizadas en la medición de Riesgo de Liquidez

### Diversificación de fuentes de fondeo.

El objetivo de evaluar la diversificación de las fuentes de financiamiento es identificar la Financiación mayorista de tal importancia que su cancelación podría causar problemas de liquidez para el Instituto. Para evaluar la diversificación existente en el financiamiento se determinan las concentraciones por contraparte y por tipo de financiamiento.

Al cierre de diciembre de 2020, la diversificación del saldo de las fuentes de fondeo es la siguiente:



### Valor en Riesgo Ajustado por Liquidez

El Valor en Riesgo Ajustado por Liquidez, mide específicamente el riesgo de liquidez a corto plazo, también conocido como riesgo de liquidez de mercado o exógeno. Está relacionado con el horizonte de tiempo de las inversiones, que en el caso del Instituto FONACOT representa el Portafolio Institucional. Este riesgo se presenta cuando las condiciones de mercado impidan la liquidación inmediata de la posición o dicha liquidación se hace a un descuento inusual, lo anterior, con el objetivo de cubrir con las obligaciones pactadas.

El VaR de Liquidez, se estima a partir de la metodología paramétrica que emplea el cálculo del VaR de Mercado y se ajusta por un factor de tiempo. La máxima pérdida se obtiene de la desviación estándar del portafolio utilizando un factor multiplicativo que depende del nivel de confianza elegido (99.5%).

El VaR ajustado por liquidez, puede interpretarse como la máxima pérdida, en que podría incurrir el Instituto por el tiempo que le tomaría liquidar la posición, en caso de que el patrimonio del portafolio institucional tenga que ser utilizado para dar cumplimiento con obligaciones inmediatas.

Los resultados para el cuarto trimestre de 2020 del VaR ajustado por liquidez como proporción del Portafolio Institucional, considerando un horizonte de tiempo de 10 días, un periodo histórico de 500 días y un nivel de confianza al 99.5%, así como el comparativo respecto al trimestre inmediato anterior, son los siguientes:

<u>Periodo 4T 2020</u>	<u>VaR Ajustado por Liquidez (*)</u>	<u>Periodo 3T 2020</u>	<u>VaR Ajustado por Liquidez (*)</u>
Octubre	0.0057%	Julio	0.0038%
Noviembre	0.0023%	Agosto	0.0052%
Diciembre	0.0030%	Septiembre	0.0046%
Promedio	0.0037%	Promedio	0.0045%

1.0.3

(\*) El VaR Ajustado por Liquidez es el promedio de la proporción de VaR calculado diariamente para cada uno de los meses y trimestres.

Al comparar el promedio del VaRL del cuarto trimestre de 2020 con el promedio del VaRL del trimestre inmediato anterior, se tiene una disminución de 19.2%, el cual obedece a una disminución en la volatilidad del portafolio.

#### Backtesting

La calidad y precisión con la que el modelo del VaR (en este caso de liquidez) estima las posibles pérdidas del portafolio a un nivel de confianza del 99.5% se mide a través de la metodología de Kupiec, la cual contabiliza las veces que las observaciones reales rebasan las estimaciones del VaR modelado mediante la metodología histórica.

Al 31 de diciembre de 2020, empleando 500 observaciones del VaR se pudo concluir que, hasta el momento, el modelo continúa siendo adecuado.

#### Coefficiente de Cobertura de Liquidez

El coeficiente de Cobertura de Liquidez, tiene como objeto garantizar que las instituciones cuenten con Activos Líquidos de Alta Calidad suficientes para superar un periodo de tensión significativo durante todo un mes. La CNBV, publicó en diciembre de 2014 las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, en las cuales se establece la obligatoriedad del cálculo del CCL, así como las especificaciones de cálculo del mismo, también establecen que los bancos deben cumplir un con un Coeficiente mínimo de acuerdo a lo siguiente:

<u>Año</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
CCL Mínimo	70%	80%	90%	100%	100%

Por otro lado, con la entrada en vigor de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento emitidas por la CNBV, el Instituto está obligado a medir, evaluar, dar seguimiento, cuantificar las pérdidas potenciales y contar con un plan de acción en materia de riesgo de liquidez que permita llevar a cabo una adecuada administración del mismo, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 74 de las mencionadas Disposiciones.

Por lo anterior y con el fin de llevar a cabo una adecuada administración de riesgo de liquidez, se determinó obtener y dar seguimiento al Coeficiente de Cobertura de Liquidez de acuerdo a las mejores prácticas bancarias, tomando como base lo establecido en las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez, sin perder de vista la particularidad del Instituto. Es importante mencionar que, en las salidas del indicador, se toma en cuenta la colocación del mes de análisis.

Los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) para el cuarto trimestre de 2020, así como el comparativo respecto al trimestre inmediato anterior son los siguientes:

<u>Periodo 4T 2020</u>	<u>CCL</u>	<u>Periodo 3T 2020</u>	<u>CCL</u>
Octubre	381.8%	Julio	731.6%
Noviembre	264.3%	Agosto	471.1%
Diciembre	402.0%	Septiembre	402.0%

Al cierre del cuarto trimestre de 2020, el CCL es mayor en un 0.01% respecto al cierre del trimestre anterior.

*A.A.A.*

*[Signature]*

*[Signature]*

El resultado del CCL refleja que, el Instituto ha contado con los activos líquidos de alta calidad suficientes para respaldar su operación.

#### Brechas de Liquidez

Además de la inclusión del CCL, se reportan las Brechas de Liquidez, las cuales consisten en proyectar los flujos, tanto pasivos como activos de acuerdo a lo estipulado en los contratos de cada una de las operaciones pactadas.

Dicha proyección y posterior localización del saldo en la brecha correspondiente a su vencimiento, informa oportunamente de los compromisos que el Instituto tiene por cumplir y lo compara con las entradas que espera tener, de tal manera que pueda tener una administración y planeación efectiva de sus flujos futuros.

Los resultados de las Brechas de Liquidez al cierre de diciembre 2020 son:

	DÍAS				
	1 A 7	8 A 31	32 A 92	93 A 184	185 A 366
ACTIVOS	5,454.3	777.7	3,695.2	5,653.6	12,118.3
PASIVOS	5.7	1,909.4	3,831.8	5,955.9	13,586.4
BRECHA ACTIVO-PASIVO	5,448.7	(1,131.7)	(136.6)	(302.3)	(1,468.1)
BRECHA ACUMULADA	5,448.7	4,317.0	4,180.3	3,878.0	2,409.9

Mediante los flujos de la brecha acumulada, se monitorea que el Instituto cuente con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones contractuales en el período de días considerado. Es importante mencionar que, al cierre de diciembre 2020, no se registran brechas acumuladas negativas para el siguiente período de 366 días.

Activos ponderados y requerimiento de pérdidas inesperadas por riesgo de Crédito, Mercado y Operacional.

Se entiende por activos ponderados, a todos los activos con los que cuenta el Instituto una vez que se han clasificado y ponderado de acuerdo al factor de riesgo inherente naturaleza.

El requerimiento de pérdidas inesperadas se refiere al cálculo de las reservas suficientes para cubrir las máximas pérdidas potenciales para los grupos de riesgo de crédito, mercado y operacional, que se pudieran derivar de las actividades propias del Instituto FONACOT.

Para determinar los activos ponderados, así como las pérdidas inesperadas por riesgo de mercado, crédito y operacional, el Instituto FONACOT se basa en la metodología estipulada por la CNBV plasmada en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento.

Activos Ponderados y Requerimiento de Pérdidas Inesperadas por Riesgo de Mercado

A.B.



A continuación, se presentan los resultados al cierre de diciembre 2020:

<u>Concepto</u>	<u>Activos Ponderados por Riesgo</u>	<u>Requerimientos por Pérdidas Inesperadas</u>
Grupo I Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 9,154,572.8	\$ 732,365.8
Grupo II Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	354,485.6	28,358.9
Grupo III Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDFs.	0.0	0.0
Grupo IV Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general.	0.0	0.0
-- Posiciones en UDFs o con rendimiento referida al INPC.	0.0	0.0
Grupo V Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0.0	0.0
Grupo VI Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal.	0.0	0.0
Grupo VII Operaciones en moneda nacional con rendimiento referido al crecimiento del salario mínimo.	0.0	0.0
Grupo VIII Posiciones en divisas o con rendimiento indexado al tipo de cambio. (No Aplica)	0.0	0.0
Grupo IX Posiciones en acciones o con rendimiento indexado al precio de una acción o grupo de acciones.	0.0	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>9,509,058.4</b>	<b>760,724.7</b>

Activos Ponderados y Requerimiento de Pérdidas Inesperadas por Riesgo de Crédito

De manera similar, los activos ponderados y requerimientos de pérdidas inesperadas por riesgo de crédito, se calculan conforme al método estándar, el cual considera la clasificación de las operaciones sujetas a riesgo de crédito en 11 grupos y la asignación de un ponderador de acuerdo a la naturaleza de cada una de éstas. A continuación, se presentan los resultados al cierre de diciembre 2020:

*103.*

*B*

*[Signature]*

*[Signature]*

Concepto		Activos ponderados por riesgo	Requerimiento por Pérdidas Inesperadas
<b>GRUPO I</b>	Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
<b>GRUPO II</b>	Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
	Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
	Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
	Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
	Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
	Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
<b>GRUPO III</b>	Grupo III (ponderados al 20%)	-	-
	Grupo III (ponderados al 25%)	-	-
	Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
	Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
	Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
	Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
	Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
	Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
	Grupo III (ponderados al 175%)	-	-
<b>GRUPO IV</b>	Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
	Grupo IV (ponderados al 20%)	-	-
<b>GRUPO V</b>	Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
	Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
	Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
	Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
	Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
<b>GRUPO VI</b>	Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
	Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
	Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
	Grupo VI (ponderados al 100%)	\$20,550,670.0	\$1,644,053.8
<b>GRUPO VII</b>	Grupo VII (ponderados al 20%)	-	-
	Grupo VII (ponderados al 25%)	-	-
	Grupo VII (ponderados al 50%)	-	-
	Grupo VII (ponderados al 57.5%)	-	-
	Grupo VII (ponderados al 100%)	-	-
	Grupo VII (ponderados al 115%)	-	-
	Grupo VII (ponderados al 120%)	-	-
	Grupo VII (ponderados al 138%)	-	-
	Grupo VII (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII (ponderados al 172.5%)	-	-	
<b>GRUPO VIII</b>	Grupo VIII (ponderados al 0%)	-	-
	Grupo VIII (ponderados al 20%)	-	-
	Grupo VIII (ponderados al 25%)	-	-
	Grupo VIII (ponderados al 50%)	-	-
	Grupo VIII (ponderados al 57%)	-	-
	Grupo VIII (ponderados al 100%)	-	-
	Grupo VIII (ponderados al 115%)	-	-
	Grupo VIII (ponderados al 120%)	-	-
	Grupo VIII (ponderados al 138%)	-	-
	Grupo VIII (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 172.5%)	-	-	
<b>GRUPO IX</b>	Grupo IX (ponderados al 128%)	\$671,025.0	\$53,691.8
<b>GRUPO X</b>	Grupo X (ponderados al 100%)	-	-
<b>GRUPO XI</b>	Grupo XI (ponderados al 125%)	-	-
<b>Total</b>		\$21,221,695.0	\$1,697,745.4

*B*  
*J*

107.

### Activos Ponderados y Requerimiento de Pérdidas Inesperadas por Riesgo Operacional

Para determinar los activos ponderados y requerimientos de pérdidas inesperadas por riesgo operacional, el Instituto utiliza el método del indicador básico, el cual consiste en cubrir la exposición por riesgo operacional con Patrimonio, equivalente al mínimo entre:

- El 15% de los ingresos anuales netos positivos de los últimos 3 años y
- El 15% del promedio de los últimos tres años de la suma de los requerimientos por pérdidas inesperadas de riesgo de crédito y riesgo de mercado.

A continuación, se presentan los resultados al cierre de diciembre 2020:

Cuenta Contable	Concepto	Período 1 Flujo de Enero 2020- Diciembre 2020	Período 2 Flujo de Enero 2019- Diciembre 2019	Período 3 Flujo de Enero 2018- Diciembre 2018
	<b>I. Ingresos netos por concepto de intereses (I.A - I.B)</b>	<b>4,776,390.9</b>	<b>5,502,097.8</b>	<b>4,881,973.4</b>
	<b>A. Ingresos por intereses (A.a+A.b+A.c+A.d+A.e+A.f+A.g+A.h)</b>	<b>5,301,760.1</b>	<b>6,245,583.3</b>	<b>5,714,436.5</b>
5101-1-01	a. Intereses de Cartera de Crédito vigente	4,768,410.7	5,788,678.3	5,148,136.4
5101-1-02	b. Intereses de Cartera de Crédito vencida	18,411.9	15,411.3	86,517.7
5103	c. Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	3,047.0	23,152.1	106,140.1
5104	d. Intereses y rendimientos a favor en operaciones	238,332.0	185,101.0	202,771.4
5105	e. Intereses de disponibilidades	3,068.5	3,898.2	2,692.3
5106-1-01	f. Comisiones por el otorgamiento inicial del	270,490.0	219,342.4	197,782.7
	g. Premios por colocación de deuda			
	h. Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen			
	i. Dividendos de instrumentos de patrimonio neto			
6103	<b>B. Gastos por Intereses (B.a+B.b+R.c+B.d+B.e+B.f)</b>	<b>925,369.2</b>	<b>743,485.5</b>	<b>832,461.1</b>
	a. Intereses por pasivos bursátiles	369,255.9	634,351.0	690,098.8
	b. Intereses otorgados a la subcuenta de vivienda (incluyendo remanente de operación)			
6104	c. Intereses por títulos de crédito emitidos	118,547.9	86,874.0	122,962.1
5401	d. Intereses por préstamos bancarios, apoyos del gobierno federal y de otras organizaciones			
6105	e. Descuentos y gastos de emisión por colocación	0.0	0.0	0.0
	f. Costos y gastos asociados con el otorgamiento	37,565.4	22,260.5	29,400.2
	<b>II. Ingresos Netos Ajenos a Intereses (II.A+ II.B - II.C)</b>	<b>-13,230.8</b>	<b>-17,512.1</b>	<b>-13,774.3</b>
	<b>A. Resultado por Comercio (A.a + A.b)</b>			
	a. Valores e instrumentos derivados			
	b. Divisas			
5106-1-02	<b>B. Comisiones y Tarifas Netas (B.a + B.b)</b>	<b>-13,230.8</b>	<b>-17,512.1</b>	<b>-13,774.3</b>
6390	a. Cobradas	0.0	0.0	0.0
01E0	b. Pagadas	13,230.8	17,512.1	13,774.3
	<b>C. Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>-1,286,946.1</b>	<b>-1,893,536.0</b>	<b>-2,386,578.5</b>
	<b>C. Coberturas y Reservas (C.a + C.b)</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
	a. Monto de la cobertura de seguros relativos a eventos operacionales			
	b. Reservas constituidas por riesgo operacional			
	<b>Ingresos Netos (I + II)</b>	<b>4,763,160.1</b>	<b>5,484,585.6</b>	<b>4,868,199.1</b>

103.

*[Handwritten signature]*

En resumen:

Al 31 de diciembre de 2020							
RPIPRM <sup>1</sup>	RPIPRC <sup>2</sup>	RPIRO <sup>3</sup>	APR MERCADO	APR CRÉDITO	APR OPERACIONAL	PATRIMONIO	IPAT
\$ 760,774.7	\$ 1,697,735.4	\$ 325,157.1	\$ 9,509,058.4	\$ 21,221,693.0	\$ 4,064,463.4	\$ 17,463,369.9	50.19%

Adicionalmente, se comparte el resumen de los Requerimientos por Pérdidas Inesperadas, así como los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional, sin considerar la aplicación de los Criterios Contables Especiales (CCE), a la cartera del Instituto:

Al 31 de diciembre de 2020 - sin CCE						
RPIPRC <sup>4</sup>	RPIRO <sup>5</sup>	APR MERCADO	APR CRÉDITO	APR OPERACIONAL	PATRIMONIO	IPAT
\$ 1,700,924.3	\$ 324,940.2	\$ 9,558,493.3	\$ 21,261,553.8	\$ 4,061,753.0	\$ 17,040,320.7	48.85%

### Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional es un riesgo no discrecional, que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y eventos externos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Para dar cumplimiento a Las Disposiciones en materia de riesgo operacional se han instrumentado políticas y procedimientos que permiten tener una adecuada gestión del riesgo operacional. Los procedimientos señalados contemplan, entre otros, la identificación de procesos, riesgos e indicadores, así como controles internos que procuran la seguridad en las operaciones, mediante una estrecha comunicación y coordinación con las diferentes áreas del Instituto FONACOT.

El seguimiento del riesgo operacional se realiza mensual y trimestralmente mediante la presentación de resultados de KRI's referentes al desempeño de procesos sustantivos y adjetivos ante el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

La gestión cuantitativa del riesgo operacional se realiza a través de la Base de Datos de Pérdidas Operativas, la cual permite registrar los eventos de pérdida monetarios derivados de eventos que se materializan, se utiliza la clasificación establecida en las Disposiciones:

1. Fraude interno
2. Fraude externo
3. Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo
4. Clientes, productos y prácticas empresariales
5. Desastres naturales y otros acontecimientos
6. Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas
7. Ejecución, entrega y gestión de procesos

La actualización de la base de datos se encuentra el cierre del 4º Trimestre de 2020.

La Pandemia del virus SARS-CoV-2 que origina la enfermedad COVID-19 como acontecimiento relevante durante el 2020 se ha mantenido y sigue generando afectaciones las actividades económicas, sin embargo, se ha continuado con la operación en el Instituto.

Desde el mes de junio se reestableció el otorgamiento de crédito con las medidas de seguridad e higiene necesarias para la operación de forma gradual, garantizando la seguridad del personal del Instituto y trabajadores. asimismo, se trabajó en la implementación de medidas que favorezcan la economía de los trabajadores, las cuales están alineadas a la administración del riesgo operacional.

<sup>1</sup> Requerimiento de pérdidas inesperadas por riesgo de mercado

<sup>2</sup> Requerimiento de pérdidas inesperadas por riesgo de crédito

<sup>3</sup> Requerimiento de pérdidas inesperadas por riesgo operacional

<sup>4</sup> Requerimiento de pérdidas inesperadas por riesgo de crédito

<sup>5</sup> Requerimiento de pérdidas inesperadas por riesgo operacional

La gestión cualitativa del riesgo operacional se realiza a través de la Matriz de Riesgos Operacional, alineado a las mejores prácticas del marco COSO e ISO 31000, permite identificar los riesgos institucionales, los factores de riesgo y controles existentes, e identificar el riesgo residual que es gestionado mediante el Programa de Trabajo en Administración de Riesgos (PTAR) a través de acciones de control que son comprometidas y resueltas por las diferentes áreas del Instituto FONACOT.

El seguimiento de este PTAR se realiza de forma trimestral y se informan los avances ante el Comité de Auditoría, Control y Vigilancia del Instituto. Ya fueron presentados los resultados del 3er Trimestre 2020.

Durante el cuarto Trimestre del 2020, se preparó la Matriz, el Mapa y el Programa de Trabajo en Administración de Riesgos (PTAR) correspondiente al ejercicio del 2021. Elaborado conjuntamente con las Unidades Administrativas y los responsables del Sistema de Control Interno Institucional.

El Riesgo Tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios.

La administración del riesgo tecnológico se realiza mediante el apoyo de la Subdirección General de Tecnologías de la Información y Comunicación (SGTIC), la cual cuenta con políticas, y procedimientos que permiten:

- a) Verificar que los niveles de calidad del servicio y la seguridad e integridad de la información se cumplan.
- b) Verificar que los niveles de disponibilidad y tiempos de respuesta se cumplan en la adecuada ejecución de las operaciones del Instituto.
- c) Comprobar los planes de almacenamiento, respaldo y recuperación de la información que se genera en la operación diaria.
- d) Examinar los planes de contingencia mediante un Plan de Continuidad de Negocio (BCP) que incluye el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) y un Plan de Recuperación de Desastres (DRP) que aseguren la capacidad y continuidad de los sistemas.

El seguimiento se realiza mediante el monitoreo de KRI's que permiten conocer el adecuado funcionamiento de los aplicativos, enlaces e infraestructura informática del Instituto y sus resultados son presentados de forma trimestral al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

Derivado de la pandemia, las tecnologías que permiten el trabajo via remoto (home office) se han utilizado y han sido primordiales para la continuidad de las operaciones en el Instituto.

El Riesgo Legal, se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones en relación con las operaciones que el Instituto lleva a cabo.

Para su administración se han establecido políticas y procedimientos con apoyo de las actividades de la Oficina del Abogado General, concentrados en:

Asegurar la validez de los contratos y actos jurídicos previo a su celebración.

- a) Comunicar e informar al personal del Instituto de cambios en la normatividad y disposiciones legales y administrativas aplicables.
- b) Anualmente se realiza una auditoría legal.
- c) Se entrega a la CNBV de forma trimestral a través del Sistema Interinstitucional de Transferencia de Información (SITI) de la CNBV, el reporte B-1621 denominado Portafolio Global de Juicios.

102

- d) Se mantiene una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas que pudieran generar eventos de pérdida y con base en esta información se estiman las pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables y se informan los resultados al CAIR de forma trimestral.

## 27. Autorización para la emisión de estados financieros

El 22 de febrero de 2021 el Dr. Alberto Ortiz Bolaños, Director General, Dr. Roberto Raymundo Barrera Rivera, Director General Adjunto de Crédito y Finanzas, C.P. Bernardo Morales Reyes, Encargado de la Dirección de Contabilidad y el Mtro. Guillermo Ventura Tello, Director de Auditoría Interna del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

  
Dr. Alberto Ortiz Bolaños  
Director General A.O.B.

  
Dr. Roberto Raymundo Barrera Rivera  
Director General Adjunto de  
Crédito y Finanzas

  
C.P. Bernardo Morales Reyes  
Encargado de la Dirección de Contabilidad

  
Mtro. Guillermo Ventura Tello  
Director de Auditoría Interna



**TRABAJO**  
SECRETARÍA DE ECONOMÍA



**Comité de Auditoría, Control y Vigilancia  
 del Instituto FONACOT**  
 Oficio No. CACV/20/04/2023  
 CDV/07  
 24 de abril 2023

**Asunto:** Estados Financieros marzo 2023.

**MTRO. ERNESTO TORRES MARTÍNEZ**  
**Prosecretario del Consejo Directivo**  
**del Instituto FONACOT**  
**Presente**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 42, fracción IV del Estatuto Orgánico del Instituto FONACOT, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 15 de julio de 2022, respecto a las facultades conferidas al Comité de Auditoría, Control y Vigilancia; me permito informarle que, una vez analizados y discutidos los Estados Financieros al 30 de marzo de 2023, los miembros del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia con derecho a voz y voto, opinaron favorablemente y acordaron su presentación ante el Consejo Directivo para su aprobación correspondiente.

Sin otro particular, reciba un cordial saludo.

**Atentamente**

**L.A.I. Mariana Isabel Flores Villanueva**  
**Secretaria del Comité de Auditoría,**  
**Control y Vigilancia del Instituto FONACOT**

MTRO. ING. SIMONE CALLES MALOZ HELENS - Presidente del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia del Instituto FONACOT  
 C.P. LILIANA FERNÁNDEZ CORTÉS - Directora General del Instituto FONACOT





**Asunto:** Estados Financieros Dictaminados 2021.

**MTR. ERNESTO TORRES MARTÍNEZ**  
Prosecretario del Consejo Directivo  
del Instituto FONACOT  
Presente

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 42, fracción IX inciso d) y XII del Estatuto Orgánico del Instituto FONACOT, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 16 de octubre de 2017, respecto a las facultades conferidas al Comité de Auditoría, Control y Vigilancia y Artículo 34, fracción III, inciso c) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de Estados Financieros Básicos; me permito informarle que, una vez analizados y discutidos los Estados Financieros Dictaminados por el Auditor Externo del Instituto FONACOT al 31 de diciembre de 2021, los miembros del Comité con derecho a voz y voto, acordaron presentarlos ante el Consejo Directivo para su aprobación correspondiente.

Sin otro particular, reciba un cordial saludo.

**Atentamente**

**L.A.I. Mariana Isabel Flores Villapueva**  
Secretaria del Comité de Auditoría,  
Control y Vigilancia del Instituto FONACOT



144 - Ins. Serv. de Contr. Externa Financ. - Dependencia Ejecutiva del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia del Instituto FONACOT  
C/A Laura Remedios Cisneros - Dirección General del Instituto FONACOT





**TRABAJO**

Secretaría de Trabajo y Previsión Social

**fonacot**

**Comité de Auditoría, Control y Vigilancia**

**del Instituto FONACOT**

**Oficio No. CACV/10/03/2021**

CDMX

03 de marzo de 2021

**Asunto:** Estados Financieros Dictaminados 2020.

**MTRQ. ERNESTO TORRES MARTÍNEZ**

**Prosecretario del Consejo Directivo**

**del Instituto FONACOT**

**Presento**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 42 fracción IX (inciso d) y XII, del Estatuto Orgánico del Instituto FONACOT, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 16 de octubre de 2017, respecto a las facultades conferidas al Comité de Auditoría, Control y Vigilancia y al Artículo 34 fracción III, de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de Estados Financieros Básicos; me permito informar en mi carácter de Secretario del CACV y para los efectos procedentes, que una vez analizados y discutidos los Estados Financieros Dictaminados por el Auditor Externo del Instituto FONACOT al 31 de diciembre de 2020, los miembros del Comité con derecho a voz y voto, acordaron presentar los estados financieros del Instituto FONACOT auditados al cierre del ejercicio 2020, ante el Consejo Directivo para su aprobación correspondiente.

Sin otro particular, reciba un cordial saludo.

Atentamente

**Mtro. Guillermo Ventura Telio**  
**Secretario del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia**  
**del Instituto FONACOT**

Asda. S.P. Agustín Martín Segura. - Presidente del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia del Instituto FONACOT.  
Ing. Guillermo Carlos Muñoz Uretila. - Presidente Ejecutivo del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia del Instituto FONACOT.  
M. Arturo JIMÉNEZ BARRAL. - Director General del Instituto FONACOT.

Se Publica en el Supl. 102-C.O. Semeré, Núm. 118 (2020) - Ciudad de México, C.D. de México.  
Tel: 55 53 47 47 47 - Fax: 55 53 47 47 47





**Coordinación General de Órganos de Vigilancia y Control**  
Comisariato del Sector Salud, Trabajo y Seguridad Social  
Oficio CGOVC/113/ST/ 100 /2023

## H. CONSEJO DIRECTIVO DEL INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRABAJADORES PRESENTE

Ciudad de México, a 23 de marzo de 2023.

### I. Fundamento legal del Informe

Con fundamento en lo establecido por los artículos 58, fracción VI y 60 de la Ley Federal de las Entidades Paraestatales, 29 y 30 fracción XII de su Reglamento, en nuestro carácter de Comisarios Públicos, presentamos el Informe sobre los estados financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2022 del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (Instituto FONACOT), auditados por el despacho externo Prieto, Ruiz de Velasco, S.C.

### II. Soporte Documental del Informe

Durante el ejercicio 2022, los Comisarios Públicos asistimos a las sesiones del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia y del H. Consejo Directivo del Instituto FONACOT, obtuvimos la documentación que consideramos necesaria sobre las actividades realizadas por el organismo público descentralizado y revisamos el Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros dictaminados al cierre del ejercicio 2022, así como los informes rendidos por su Directora General ante este Órgano de Gobierno.

### III. Dictamen de los Estados Financieros

El despacho externo manifestó que los estados financieros del Instituto FONACOT correspondientes al ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2022, están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento y consideró que la evidencia de auditoría que obtuvieron proporciona una base suficiente y adecuada para su opinión.

Adicionalmente, el dictamen señala un párrafo de énfasis que a continuación se enuncia:

"Base de preparación contable y utilización de este Informe. Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros adjuntos en la que se describe las bases contables utilizadas para la preparación de estos. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Disposiciones de Carácter General, aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores."

Así como, dos cuestiones claves para la auditoría:

- a) Carrera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios y,
- b) Captación tradicional

Del análisis realizado por los Comisarios se observó lo siguiente:

*Q.*  
*000000*



#### IV. Análisis Financiero

Los montos reportados en los estados financieros al cierre del ejercicio 2022, reflejan una situación estable del Instituto al contar con una liquidez de \$4.27 pesos; lo que indica que, por cada peso de deuda a corto plazo, el Instituto FONACOT cuenta con \$4.27 pesos en su activo circulante para solventar dicha deuda; pero tan sólo cuenta con \$0.13 pesos para el pago inmediato de las mismas, de así requerirse.

#### V. Estado de la situación financiera

Asimismo, al cierre del ejercicio 2022, se observó un incremento en el activo del 21.3%, en el pasivo del 31.4%; así como un aumento en el patrimonio contable del 14.9% considerando lo reportado en 2021.

Se observó que los montos reportados en los estados financieros al cierre del ejercicio 2022, reflejan una situación favorable del Instituto FONACOT, con una cartera vigente de \$35,026,238.90 miles de pesos (miles), que representó un incremento del 29.5% en comparación con lo reportado en el ejercicio 2021.

En el rubro de inversiones en valores al cierre del año 2021 reportó \$1,391,253.70 miles y al final de 2022 se registró un saldo en cero.

La cartera vencida registró un incremento del 7.3%, al quedar en \$1,763,625.1 miles; el 93.7% del saldo se encuentra en vencimiento de 1 a 180 días y el 6.3% de 181 a 365 días.

El pasivo en Títulos de crédito omitidos y fiduciarios, incrementaron 24.81%, en comparación al ejercicio 2021, pasando de \$8,143,081.90 miles a \$10,163,396.40 miles, para el cierre del ejercicio 2022, lo que permitió financiar productos específicos del Instituto.

El patrimonio contable del ejercicio 2022 ascendió a \$23,227,148.00 miles, lo que representa un incremento del 14.9% en comparación a los \$20,215,732.00 miles del ejercicio inmediato anterior, esto se debió al incremento del 15.4% de las aportaciones de Gobierno Federal, las cuales pasaron de \$17,414,041.00 miles de pesos en 2021 a \$20,089,357.00 miles en 2022, así como al incremento del 12% en el patrimonio ganado, el cual al cierre del ejercicio 2022 reportó \$3,137,790.8 miles.

#### VI. Estado de Ingresos y Egresos

Se reportó un superávit en el ejercicio 2022 que ascienda a \$2,926,106.00 miles el cual es superior en 9.4% al obtenido en el ejercicio inmediato anterior de \$2,675,315.00 miles; lo cual se explica por:

En el rubro de ingresos propios se puede apreciar un incremento del 18.7%, al pasar de \$5,390,799.00 miles en 2021 a \$6,373,253.00 miles en 2022, ocasionado por las comisiones por apertura cobradas por el Instituto FONACOT, que corresponde a la parte devengada en ambos periodos, la cual se reconoce en el estado de resultados del ejercicio en que se genera de conformidad con los criterios contables.

Por lo que se refiere a los gastos generados por la institución, los cuales ascienden a \$1,772,314.00 miles, fueron aplicados de la siguiente manera: Remuneraciones y prestaciones al personal \$887,884.00 miles, lo que equivale al 50.10%; Gastos de administración y promoción por \$797,978.20 miles correspondiente al 45.02%; Costo neto del periodo \$34,339.10 miles, equivalente al 1.94%. Asimismo, el rubro Impuestos y derechos por \$21,873.00 miles (1.25%) y el rubro denominado depreciaciones y amortizaciones por \$50,240.00 miles (1.71%).





## VII. Estados de flujo de efectivo

En cuanto al flujo de efectivo de las actividades de operación, como resultado del origen y aplicación de los recursos, el Instituto FONACOT registró un Resultado neto de \$2,928,107.60 miles, más Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo por el importe de \$3,776,101.40 miles, menos los Flujos netos de efectivo de actividades de operación por \$6,670,626.10 miles; lo que reflejó un Incremento neto de efectivo de \$33,582.90 miles, que al sumar el saldo de las disponibilidades de efectivo y equivalentes al inicio del periodo que corresponde a \$29,782.10 miles, da como resultado \$63,365.00 miles que representa la cuenta de efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio

Por lo expresado anteriormente, se somete a consideración de este Consejo Directivo las siguientes recomendaciones:

## VIII. Recomendaciones

De acuerdo a las notas a los estados financieros, específicamente en la S, el Instituto deberá presentar en la próxima sesión del H. Consejo Directivo un reporte detallado de la aplicación del importe del rubro Inversiones en valores, custodia emisor NAFIN

El Instituto FONACOT deberá informar en la próxima sesión del H. Consejo Directivo las causas del incremento del 75% en la cuenta de Gastos por intereses.

Con base en el dictamen emitido por el Despacho Externo y en consideración a los comentarios vertidos en el Informe de estados financieros, no existe inconveniente para que este Consejo Directivo apruebe los estados financieros dictaminados del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores con cifras al 31 de diciembre de 2022, por lo que una vez aprobados deberán ser publicados en apego a la normatividad aplicable. Aunado a lo anterior, se solicita se adopten como acuerdos las recomendaciones antes expuestas y se instruya a la administración de la Entidad para la atención y seguimiento a las mismas, hasta su desahogo oportuno y completo.

ATENTAMENTE

  
MTRA. PAOLA PATRICIA CERDA SAUVAGE  
COMISARIA PÚBLICA PROPIETARIA

  
C.P. y L.D. CARLOS FLORES ZARZA  
COMISARIO PÚBLICO SUPLENTE



## COORDINACIÓN GENERAL DE ÓRGANOS DE VIGILANCIA Y CONTROL

Comisariato del Sector Salud, Trabajo y Seguridad Social

Oficio: CGOVC/113/ST/170/2022

### H. CONSEJO DIRECTIVO DEL INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRABAJADORES P R E S E N T E

Ciudad de México, a 24 de marzo de 2022.

#### I. Fundamento legal del Informe

Con fundamento en lo establecido por los artículos 60 de la Ley Federal de las Entidades Paraestatales, 29 y 30 fracción XII de su Reglamento, y para los fines mencionados en el artículo 58, fracción VI de dicha Ley, en nuestro carácter de Comisarios Públicos, presentamos el **Informe sobre los estados financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2021 del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (Instituto FONACOT)**, auditados por el despacho externo Castillo Miranda y Compañía, S.C.

#### II. Soporte Documental del Informe

Durante el ejercicio 2021, los Comisarios Públicos asistimos a las sesiones del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia y del H. Consejo Directivo del Instituto FONACOT, obtuvimos la documentación que consideramos necesaria sobre las actividades realizadas por el organismo público descentralizado y revisamos el informe de los auditores independientes sobre los estados financieros dictaminados al cierre del ejercicio 2021, así como los informes rendidos por su Director General ante este Órgano de Gobierno.

#### III. Dictamen de los Estados Financieros

El despacho externo manifestó que los estados financieros del Instituto FONACOT correspondientes al ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2021, están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento y consideró que la evidencia de auditoría que obtuvieron proporciona una base suficiente y adecuada para su opinión.

Adicionalmente, el dictamen señala 2 párrafos de énfasis que a continuación se enuncian:



**Párrafo 1.- Base de preparación contable y utilización de este informe.** Llamamos la atención sobre la Nota 2- a de los estados financieros adjuntos en la que se describen las bases contables utilizadas para la preparación de los mismos. Dichos estados financieros fueron preparados para cumplir con los "Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT", contenidos en el anexo 37 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, establecidos por la CNBV.

**Párrafo 2.-** El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró el brote de un nuevo coronavirus (COVID-19) como pandemia, lo que ha llevado a la incertidumbre en la economía global, el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos lo declaró como una emergencia sanitaria. Como se menciona en la Nota 2-b a los estados financieros adjuntos, el Consejo Directivo del Instituto aprobó el "Plan de Alivio" en beneficio de los acreditados del Instituto FONACOT, el cual consistió en diferir los pagos de capital e intereses de los acreditados que hayan perdido su fuente de trabajo y estos lo hayan solicitado, dicho Plan de Alivio derivó de la adopción de los Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV.

#### IV. Análisis Financiero

- IV.1.** Del análisis realizado por los Comisarios, se observó que los montos reportados en los estados financieros al cierre del ejercicio 2021, reflejan una situación favorable del Instituto FONACOT, con una cartera vigente de \$ 27,052,797,818.00 que representó un incremento del 22.49% en comparación con lo reportado en el ejercicio 2020.
- IV.2.** El Índice moderado de cartera vencida respecto de la vigente, registró un incremento importante en Inversiones en Valores, al pasar de \$16.00 a \$1,391'253,733.00, dicha inversión se realizó en instrumentos 100% gubernamentales con una tasa de rendimiento promedio en fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2021 del 4.9%.
- IV.3.** El patrimonio contable ascendió a \$ 20,215,752,389.00, lo cual resulta de las acciones realizadas por el Instituto en materia de austeridad republicana, específicamente en lo que se refiere a los Gastos de administración y promoción, cuyo importe de \$1,821,927,175.00 representó una disminución del 74.49% con relación al año 2020; aspectos que permitieron una utilidad neta de \$2,675,315,042.00, lo que representa un decremento del 4.12% con respecto al año previo, a pesar de recalcular una Estimación preventiva para riesgos crediticios 131.53% mayor que la registrada en el ejercicio anterior, la cual asciende a \$1,643,877,431.00.

Por lo expresado anteriormente, se somete a consideración de este Consejo Directivo las siguientes recomendaciones:



## V. Recomendaciones

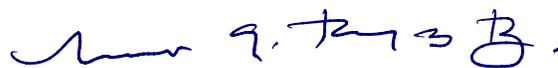
- V.1 El Instituto FONACOT deberá, previo acuerdo de su Órgano de Gobierno, publicar los estados financieros dictaminados, en apego a lo dispuesto en el artículo 58, fracción VI de la Ley Federal de las Entidades Paraestatales.
- V.2. De acuerdo a las notas a los estados financieros, específicamente en la 2-b, el Instituto presentará en la próxima sesión del H. Consejo Directivo un reporte detallado del impacto en los créditos vigentes y vencidos que, hasta la fecha del presente informe, se ha tenido con el "Plan de Alivio" y el "Crédito Apoyo Diez Mil". En el reporte en comento deberá precisar número de apoyos solicitados, apoyos entregados, cuales tienen créditos vigentes, cuantos créditos vencidos, a que importes asciende cada concepto, entre otros datos que puedan aportar.
- V.3. El Instituto FONACOT presentará en la próxima sesión del H. Consejo Directivo un reporte detallado de los créditos vencidos, en el que se identifique el porcentaje que se tiene derivado de la pandemia y otros factores que mantengan al alza este concepto, el cual determina un incremento del 52.96% en comparación al ejercicio 2020.
- V.4. El Instituto FONACOT informará en la próxima sesión del H. Consejo Directivo las causas del incremento en la cuenta por cobrar "Fondo Protección de Pagos"

Con base en el dictamen emitido por el auditor externo y en consideración a los comentarios vertidos en el Informe, no existe inconveniente para que este Consejo Directivo apruebe los estados financieros dictaminados del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores con cifras al 31 de diciembre de 2021, y se adopten como acuerdos las recomendaciones antes expuestas y se instruya a la administración de la Entidad para la atención y seguimiento a las mismas, hasta su desahogo oportuno y completo.

**ATENTAMENTE**



**MTRA. PAOLA PATRICIA CERDA SAUVAGE**  
**COMISARIA PÚBLICA PROPIETARIA**



**MTRA. LIZBETH GABRIELA REYES BARRERA**  
**COMISARIO PÚBLICO SUPLENTE**

**COORDINACIÓN GENERAL DE ÓRGANOS DE VIGILANCIA Y CONTROL**

Comisariato del Sector Salud, Trabajo y Seguridad Social

Oficio: CGOVC/113/ST/188/2021

**H. CONSEJO DIRECTIVO DEL  
INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL  
CONSUMO DE LOS TRABAJADORES  
P R E S E N T E**

Ciudad de México, a 11 de marzo de 2021.

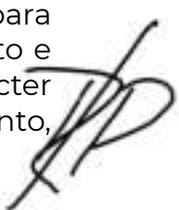
Con fundamento en lo dispuesto en los artículos 60 de la Ley Federal de las Entidades Paraestatales, 29 y 30 fracción XII de su Reglamento, y para los fines mencionados en el artículo 58, fracción VI de dicha Ley, en nuestro carácter de Comisarios Públicos, presentamos el **Informe sobre los estados financieros consolidados dictaminados al 31 de diciembre de 2020 del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (Instituto FONACOT)**, auditados por el despacho externo Castillo Miranda y Compañía, S.C.

Durante el ejercicio 2020, los Comisarios Públicos asistimos a las sesiones del Comité de Auditoría, Control y Vigilancia y del H. Consejo Directivo del Instituto FONACOT, obtuvimos la documentación que consideramos necesaria sobre las actividades realizadas por el organismo público descentralizado y revisamos el Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros consolidados dictaminados al cierre del ejercicio 2020, así como los informes rendidos por su Director General ante este Órgano de Gobierno.

El despacho externo manifestó que llevó a cabo las auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), considerando que los estados financieros consolidados del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores correspondientes a los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, concluyendo que la evidencia obtenida proporcionó una base suficiente y adecuada por lo que expresó una opinión no modificada (favorable).



Adicionalmente, el dictamen señala tres párrafos de énfasis que a continuación se enuncian:

1. Como se menciona en la Nota 3 a los estados financieros consolidados adjuntos, hasta el 16 de diciembre de 2020 el Fideicomiso F/3220 (el Fideicomiso) en el cual el Instituto FONACOT era fiduciario de segundo nivel, tuvo operaciones. La finalidad del Fideicomiso fue obtener financiamiento mediante la emisión de deuda fiduciaria quirografaria, adoptando los criterios de contabilidad C-1 "Reconocimiento y Bajas de Activos Financieros" y C-2 "Operaciones de bursatilización" de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, las cuales requerían al Instituto FONACOT presentar la información financiera del Fideicomiso en sus estados financieros consolidados. Asimismo, mediante convenio de reversión y extinción total del Fideicomiso, los activos excedentes y el total de los créditos cedidos quedaron a favor del Instituto FONACOT.
2. Base de preparación contable y utilización de este informe. Llamamos la atención sobre la Nota 2-a a los estados financieros consolidados adjuntos en la que se describen las bases contables utilizadas para la preparación de los mismos. Dichos estados financieros consolidados fueron preparados para cumplir con los "Criterios de Contabilidad para las Entidades de Fomento e INFONACOT", contenidos en el anexo 37 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Organismos de Fomento y Entidades de Fomento, establecidos por la CNBV. 
3. El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud ("OMS") declaró el brote de un nuevo coronavirus ("COVID-19") como pandemia, lo que ha llevado a la incertidumbre en la economía global, el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos lo declaró como una emergencia sanitaria. Como se menciona en la Nota 2-b a los estados financieros consolidados adjuntos, el Consejo Directivo del Instituto aprobó el "Plan de Alivio" en beneficio de los acreditados del Instituto FONACOT, el cual consistió en diferir los pagos de capital e intereses de los acreditados que hayan perdido su fuente de trabajo y estos lo hayan solicitado. Dicho Plan derivó de la adopción de los Criterios Contables Especiales emitidos por la CNBV, con lo que se benefició a 571,048 personas con un diferimiento por 938.5 mdp.

Del análisis realizado por los Comisarios, se observó que, no obstante que el ejercicio 2020 fue sumamente atípico con motivo de la pandemia generada por el virus SARS-COV2 responsable de la enfermedad COVID-19, los montos reportados en los estados financieros consolidados al cierre del 2020, reflejan una situación favorable del Instituto FONACOT, que se expresa en una cartera vigente de \$22,086,373.2 miles de pesos, que representó el 93.89% de lo registrado en 2019; un índice moderado de cartera vencida respecto de la vigente; un



patrimonio contable que ascendió a \$17,463,369.9 miles de pesos; una estrategia de Austeridad Republicana en los Gastos de administración y promoción, cuyo importe de \$2,130,587.6 miles de pesos, y que representó una disminución del 6.51% con relación al año 2019. En consecuencia, dichos aspectos permitieron reportar una utilidad neta de \$2,790,241.0 miles de pesos, la cual representó un incremento del 8.16%, respecto al año previo. Lo anterior, debido a las acciones emprendidas por el Instituto FONACOT.

Por lo antes expresado, se somete a consideración de este Consejo Directivo la siguiente recomendación:

### **Recomendaciones.**

**1. El Instituto FONACOT deberá, previo acuerdo de su Órgano de Gobierno, publicar los estados financieros consolidados dictaminados, en apego a lo dispuesto en el artículo 58, fracción VI de la Ley Federal de las Entidades Paraestatales.**

Con base en el dictamen emitido por el Auditor Externo y en consideración a los comentarios vertidos en el Informe, no existe inconveniente para que este Consejo Directivo apruebe los estados financieros consolidados dictaminados del Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores con cifras al 31 de diciembre de 2020 y se adopte como acuerdo la atención de la recomendación e instruir a la administración de la Entidad para atender y dar seguimiento a la misma hasta su desahogo oportuno y completo.

**ATENTAMENTE**



**MTRA. PAOLA PATRICIA CERDA SAUVAGE**  
**COMISARIA PÚBLICA PROPIETARIA**



**ING. RENÉ SÁNCHEZ PULS**  
**COMISARIO PÚBLICO SUPLENTE**

2 de mayo de 2023

Al Consejo Directivo del  
Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores

Estimados señores:

De conformidad con el artículo 84 Bis de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores (las “Disposiciones”) y dando cumplimiento a lo establecido en el artículo 39 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, otorgo mi consentimiento para que el Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (la “Emisora”) incluya en el Reporte Anual por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (el “Reporte Anual”) al que hacen referencia los artículos 33, fracción I, inciso b), numeral 1 de las Disposiciones, los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 que dictaminé, en el entendido de que previamente me cercioré que la información contenida en los estados financieros básicos incluidos en el Reporte Anual, así como cualquier otra información financiera cuya fuente provenga de los mencionados estados financieros o del dictamen que al efecto presenté coincide con la auditada, con el fin de que dicha información sea del conocimiento público.

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S. C.



---

C.P.C. Héctor Medina Hernández  
Socio y Apoderado