



**EDENRED MEXICO FINTECH, S.A. DE C.V., INSTITUCIÓN DE FONDOS DE PAGO ELECTRÓNICO**

**INFORME ANUAL DEL DIRECTOR GENERAL  
EJERCICIO 2024**

Contenido:

- I. Antecedentes
- II. Información General
- III. Análisis de la situación financiera, liquidez y recursos de capital
- IV. Análisis sobre los resultados de operación
- V. Otros aspectos relevantes
  - Anexo A Perfil profesional y experiencia laboral del Director General 2024
  - Anexo B Perfil profesional y experiencia laboral del Consejero Independiente



## I. Antecedentes

Edenred México Fintech ha cumplido satisfactoriamente su segundo año en el mercado financiero con una visión tecnológica y de innovación. A través de un enfoque estratégico y de pasos pequeños pero seguros, hemos logrado avances significativos que refuerzan nuestro posicionamiento en el mercado.

El 01 de noviembre de 2024, mediante Oficio número 311-58621/2024 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se comunicó la autorización otorgada para entregar recursos en efectivo a sus clientes en moneda nacional a través de cajeros automáticos con un Nivel 3 de cuenta de fondo de pago electrónico hasta por 1,500 UDI's diarias por cliente. Lo anterior es relevante debido al modelo de negocio de la compañía de cara a nuestros clientes.

En Edenred México Fintech continúa proporcionando a las empresas la eficiencia y seguridad que necesitan para sus pagos corporativos los cuales pueden ser automatizados, rastreables e instantáneos, simplificando los pagos a proveedores, el control de los gastos de los empleados, las transacciones B2B y todas las tareas administrativas, desarrollando soluciones financieras que garantizan el rastreo y la fiabilidad de las transacciones a nivel local y global.

## II. Información General

Me complace compartir con ustedes los principales logros que hemos obtenido durante este año 2024. A través de esfuerzos constantes, innovación y dedicación de un equipo multidisciplinario hemos logrado posicionarnos como una de las entidades líderes en el sector Financiero tecnológico, a continuación, les presento nuestros resultados más destacados.

**Maduración del gobierno corporativo:** Durante el 2024, la Institución conformó una serie de Comités y sesiones periódicas para asegurar que la operación en diversos frentes se apegara a la regulación aplicable.

Como resultado hoy en día contamos con los siguientes Comités y Sesiones periódicas de seguimiento:

- 1) Comité de Riesgos
- 2) Reporte al director general en materia de:
  - a) Prevención de Lavado de Dinero / Financiamiento al Terrorismo (PLD/FT)
  - b) Seguridad Informática



- c) Tesorería e inversiones de recursos propios y de clientes
  - d) Reportes regulatorios presentados a las diversas autoridades
- 3) Dos Comités de seguimiento del cumplimiento regulatorio de los proveedores en materia de Tecnología.

Durante los primeros meses de 2024, la Institución dio cumplimiento cabal a la realización de las 3 auditorías externas a la que las Instituciones de Tecnología Financiera están obligadas por ley. En febrero 2024, se concluyó con la Auditoría Externa en materia de PLD / FT, así como con la Auditoría Externa relativa a la participación indirecta en SPEI (a través del proveedor Sistema de Transferencias y Pagos S.A. de C.V., IFE) mientras que, en marzo 2024, se concluyó con la Auditoría externa a los estados financieros de la compañía.

De esta forma, no solo cumplimos con nuestras obligaciones, sino que hemos podido identificar mejoras relevantes en nuestra operación, lo que contribuye a una mejora sensible en nuestra operación.

Adicionalmente, para complementar estos ejercicios a los que estamos obligados, se tomó la decisión de realizar otras auditorías externas complementarias, entre las cuales destacan las siguientes:

- 1) Auditoría Interna realizada desde el corporativo de Edenred en Francia en materia de tecnologías de la información.
- 2) Auditoría externa en materia de precios de transferencias.
- 3) Revisión documental de los procesos con referencia al marco normativo para las Instituciones de Fondos de Pago Electrónico.

Con estas revisiones a las que nosotros mismos nos apegamos, nos ayudan a robustecer la operación en diversos frentes, siempre con el objetivo de implementar mejores prácticas y asegurar nuestro apego a las diferentes leyes y disposiciones aplicables.

Se reforzó los criterios comerciales para estar alineados en materia de PLD/FT para la contratación de clientes en la Institución, mediante este refuerzo, adecuamos nuestro modelo de negocio a la regulación que nos aplica a partir de la autorización para operar como una ITF, por lo que los requisitos a clientes y los procesos internos relacionados, se han afianzado en aras de asegurar el cumplimiento normativo.

Se tomó la decisión de implementar la Estrategia de Inversión en valores gubernamentales para los recursos de Terceros con lo cual garantizamos y aseguramos la disponibilidad de los recursos de nuestros clientes



Nuestras herramientas tecnológicas se siguen realizando a través de nuestras compañías relacionadas como lo son Edenred México SA de CV y Servicios Edenred SA de CV.

### **III. Análisis de la situación financiera, liquidez y recursos de capital**

#### **a) Fuentes Externas e Internas de Liquidez.**

La liquidez se origina de fuentes internas en su totalidad, tales como el cobro de comisiones y cuotas del servicio, la recuperación de cuentas por cobrar y las aportaciones de capital de los socios, lo cual nos permite no disponer de ninguna fuente de liquidez externa ni de financiamiento bancario o líneas de crédito con entidades externas.

#### **b) Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades**

La política de pago de dividendos esta apegada la política del grupo en México y Francia respectivamente por lo que el pago de dividendos se da en el ejercicio inmediato posterior a la generación de estos siempre y cuando no existen asuntos de importancia relativa y los cuales pudieran tener impacto en la operatividad de la misma. En 2024 se decretaron dividendos por un valor de MXN 70,009,663 que corresponden a las utilidades del ejercicio 2023 después de descontar la reserva legal que equivale al 5% del resultado del ejercicio

#### **c) Políticas que rigen la Tesorería de la ITF.**

En lo que respecta al manejo de inversiones y recursos monetarios, es fundamental comprender el objetivo de la política que rige la tesorería de la empresa, el cual consiste en establecer las directrices para la administración, planificación y ejecución de los recursos y operaciones de las empresas del Grupo Edenred en México. Esta política tiene como finalidad garantizar el cumplimiento oportuno y adecuado de las obligaciones asumidas, así como la correcta inversión de los excedentes de tesorería.

Adicionalmente, se define el alcance, los procesos y las normas que regulan la gestión de los recursos monetarios en este departamento. Por ejemplo, se establece la "Posición de la Tesorería", que otorga responsabilidad al departamento para determinar la posición financiera en función del flujo de efectivo, lo que permite establecer los montos a invertir. Asimismo, incluye la política de inversiones, en la cual se define el procedimiento para la implementación de la estrategia de inversión.



**d) Los créditos o adeudos fiscales.**

Al cierre de 2024 informo que no existen créditos y/o adeudos fiscales, todas las obligaciones fiscales, tanto federales como locales, se encuentran al corriente en sus pagos.

**e) Inversiones relevantes en capital**

Al cierre de 2024 se informa que no se tienen inversiones en capital.

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se tiene integrado por recursos propios y de terceros los cuales se encuentran restringidos para su uso ya que este rubro respalda los depósitos de los clientes mostrados en el rubro de fondos de pago electrónico. Así mismo se encuentra representado como sigue:

Moneda local	218,066	26%
Efectivo restringido	608,730	74%
	<b>826,796</b>	<b>100%</b>

Todas las operaciones para disponer de fondos de pago electrónico que efectúan nuestros clientes se realizan vía transferencia electrónica de forma inmediata por lo que en el rubro de cuentas por cobrar solo se encuentra representada por los pedidos de las tarjetas de los tarjetahabientes de nuestros clientes y de forma adicional corresponde al Impuesto al Valor Agregado por saldos a favor, así como a recuperar.

Documentos por cobrar	9,830	34%
Saldos a Favor	(4,781)	(16)%
Impuestos por recuperar	24,140	83%
	<b>29,190</b>	<b>100%</b>

En nuestro rubro de Pagos Anticipados y otros activos corresponde Seguros por gastos médicos contratados de forma anualizada para nuestros colaboradores de la compañía.

El rubro más representativo en nuestro Pasivo es el de "Fondos de pago electrónico" el cual se encuentra bajo nuestro resguardo ya que son los fondos de nuestros clientes y así mismo nos aseguramos de que dichos saldos se encuentren seguros y disponibles en cualquier momento que así lo requieran nuestros clientes. Al cierre del ejercicio de 2024 se encuentra representado como sigue:



Personas Morales	449,400	10%
Personas Físicas	49,933	90%
<b>Fondos de pago electrónico</b>	<b>499,333</b>	<b>100%</b>

#### IV. Análisis sobre los resultados de operación.

Nuestros ingresos están representados por las comisiones y tarifas cobradas a nuestros clientes por el servicio otorgado, para el ejercicio correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 se integran de la siguiente manera:

Comisiones por prepago	115,964	65%
Comisiones por cuotas	61,670	35%
<b>Fondos de pago electrónico</b>	<b>177,634</b>	<b>100%</b>

Nuestro margen financiero nos da una utilidad del 60% respecto a nuestros ingresos operativos, sigue siendo nuestro segundo rubro con mayor utilidad y esto se debe a que somos una compañía con alto grado de solvencia y liquidez debido a nuestro modelo de negocio. Así mismo es importante señalar que nuestro producto contratado para inversiones temporales es el llamado "Overnight" este producto es una inversión a la vista, de forma adicional como mencione en párrafos anteriores este año se contrató el productos de Inversiones Gubernamentales, específicamente en REPORTOS lo cual nos permite realizar inversiones temporales día a día con una sobre tasa lo cual nos genera rendimientos con una mejor tasa y con el mínimo de riesgo al ser vencimientos diarios para las inversiones con recursos propios mientras que para la parte de Inversiones gubernamentales otorgamos seguridad con el dinero de nuestros clientes y que de igual manera son inversiones con el plazo mínimo de vencimiento. Nuestros ingresos por Intereses representan el 35% de nuestros ingresos totales.

Nuestro resultado de operación aquí viene representado ya el grueso de nuestros gastos de administración y de operación respectivamente estos gastos representan el 70% de nuestros ingresos totales por lo que en términos generales la compañía cerró con un 30% de utilidad comparado con nuestros ingresos totales

#### V. Sistema de Control Interno

El sistema de control interno implementado en Edenred México Fintech establece un marco para la identificación de controles orientados a proporcionar una seguridad razonable en las operaciones y la información financiera de conformidad con la normatividad y regulación aplicable.



Para garantizar el correcto funcionamiento del ambiente de control de la institución, se define una estructura basada en las tres líneas de defensa con funciones diferenciadas e independientes entre sí:

**1<sup>a</sup> Línea de Defensa**

Identificación y control en primera instancia. Realizado por las áreas operativas (incluyendo servicios tercerizados)

**2<sup>a</sup> Línea de Defensa**

Gestión de riesgos y validación en la ejecución de los controles operados por la 1ra línea de defensa. Realizado por el Responsable de Riesgos de Edenred México.

**3<sup>a</sup> Línea de Defensa**

Funciones de verificación, realizadas por Auditorías internas y externas para validar efectividad del modelo.

El Marco del sistema de Control Interno se fundamenta en la gestión de los siguientes pilares:

**a) Enfoque a procesos:**

La función de Control interno debe desarrollarse sobre la totalidad de los procesos y servicios tercerizados que soportan la operación, con el objetivo de analizar con visión "End to End" (E2E) identificando los riesgos asociados y los controles existentes para su mitigación.

**b) Riesgos:**

Identificación y evaluación de riesgos inherentes a cada proceso, y cuya materialización puede suponer algún tipo de incertidumbre sobre el logro de los objetivos estratégicos, operativos, tecnológicos y de cumplimiento regulatorio para Edenred México Fintech.

**c) Controles:**

Manuales, Políticas y mecanismos de control (manuales o automáticos) aplicados por la primera (1ra) línea de defensa para reducir la probabilidad de que ocurra un evento que impacte negativamente en las operaciones de Edenred México Fintech.

Actualmente el sistema de control interno está operando adecuadamente y proporcionan un grado de seguridad razonable para el logro de los objetivos y la presentación de información financiera de Edenred México Fintech.

## **VI.      Otros aspectos relevantes**



Al cierre del ejercicio 2024 la compañía se encuentra al corriente con todas sus obligaciones en materia fiscal y de seguridad social.

No se tiene contemplado hacer alguna aportación a capital para el ejercicio 2025.

El consejo de administración está conformado por un presidente, el Sr. Jose Santiago Gómez Monte y por un consejero Independiente, el Sr. Tomas Juan Urrutia Sodi, mismos que en el Anexo A y B de este informe se encuentran sus perfiles profesionales y experiencia laboral de cada uno de los miembros que integran dicho consejo.

Al cierre del ejercicio 2024 la compañía no ha contratado de manera directa a su director general y el consejero independiente no cuenta con algún pago y/o contraprestación por parte de la Institución por lo que en conjunto con el párrafo anterior no hay información que señalar para el rubro de compensaciones y prestaciones, así como información relativa a algún plan de pensión, retiro o similares para el consejo de administración y director general

Edenred México Fintech, S.A. de C.V., Institución de Fondos de Pago Electrónico en su segundo ejercicio de operación sigue mostrando indicadores sanos de solvencia y liquidez respectivamente, los ingresos mostraron estabilidad y estuvieron acorde a lo esperado por el grupo en México, si robustecieron las diferentes áreas dentro de la institución para llevar a cabo los retos regulatorios que iniciaron el año anterior con el nacimiento de la compañía.



## Anexo A

### Perfil profesional y experiencia Laboral del director general 2024

#### Pablo Andres Rivera Cruz

[pablo\\_riveracruz@hotmail.com](mailto:pablo_riveracruz@hotmail.com)

[www.linkedin.com/in/pabloandresrivera](https://www.linkedin.com/in/pabloandresrivera) (LinkedIn)

#### Resumen

Ejecutivo con una amplia trayectoria en la industria de pagos digitales. Experiencia en Consultoría Técnica, Estrategia de Negocios y Marketing de Producto y de Campo. Multicultural y firme creyente de las organizaciones multifuncionales. Enfocado en entender las necesidades de los consumidores, para llevar al mercado servicios innovadores en torno a los pagos. Ayudando a las marcas a diseñar servicios entregados antes, durante y después del instante de pago. Contribuyendo a la Transformación Digital del grupo Edenred, con un profundo conocimiento de los rieles técnicos detrás de los pagos, y una fuerte creencia de que estos deben estar al servicio de los fundamentos del negocio como la Participación de Mercado, la Contribución al Margen y el Posicionamiento de Marca.

#### Experiencia

**Director General PAY-Américas** septiembre 2022 – a la fecha  
**Edenred México / Edenred México Fintech**

**Director Digital Pagos** junio 2021 – agosto 2022  
**Edenred SE Francia**

**Director de grupo de marketing de productos e innovación** mayo 2017 – junio 2021  
**Edenred SE Francia**

**Director de Marketing de pagos – Europa, Mediterráneo y CEI** marzo 2016 – abril 2017  
**GEMALTO**

**Gerente de desarrollo de negocios – Europa, Mediterráneo y CEI** agosto 2003 – febrero 2016  
**GEMALTO**

**Gestión del conocimiento – Ingeniero de campo** febrero 2001 – agosto 2003  
**Schlumberger**



**Educación**

**HEC School of Management / HEC Paris**

Master of Business Administration (MBA), Business Administration and Management, General  
2012 - 2014

**Pontificia Universidad Javeriana**

Ingeniería de Sistemas, Systems Engineering  
1995 - 2000



**Anexo B**

**Perfil profesional y experiencia Laboral del consejero independiente**

**Tomás Juan Urrutia Sodi**

Av. Kukulcan km 12.5 C9 Cancún Quintana Roo  
[tomas.urrutia@yahoo.com.mx](mailto:tomas.urrutia@yahoo.com.mx) 04455 54 18 83 72

**Experiencia**

**Asesor Independiente** 1 enero 2015 – a la fecha  
**Edenred México / Edenred México Fintech**

**Director** 1 enero 2010 – diciembre 2014  
**Operadora de Programas de Abasto Múltiple S.A. de C.V.**

**Director de Planeación, Finanzas y Administración** enero 2001 – diciembre 2009  
**Prestaciones Universales**

**Subdirector Planes de Financiamiento y Finanzas** febrero 1998 – julio 1999  
**Grupo Financiero Bancomer**

**Subdirector Planes de Financiamiento y Finanzas** febrero 1998 – julio 1999  
**Grupo Financiero Bancomer**

**Gerente de Atención a Comercios** agosto 1995 – febrero 1998  
**PROSA CARNET**

**Trainee de Gerencia** marzo 1995 – agosto 1995  
**Grupo Cifra Wal-Mart**



### **Educación**

#### **La Trobe University, Melbourne Australia.**

Maestría en Administración de Empresas (MBA). Concentración en finanzas y estrategias corporativas.

1999 - 20000

#### **Universidad Iberoamericana**

Ingeniería Industrial recibiendo una mención especial.

1988 - 1993



El que suscribe manifiesto, bajo protesta de decir verdad, que, en el ámbito de mis funciones, preparé la información relativa a Edenred México Fintech, S.A. de C.V., Institución de Fondos de Pago Electrónico contenida en el presente informe anual la cual, a mi leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Signé par :

  
Pablo Rivera Cruz  
4E860A2744E4455...

Pablo Andres Rivera Cruz  
Director General