

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

| ACTIVO | 2023 | 2022 | PASIVO | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|--|---------------------|---------------------|
| DISPONIBLE | | | OBLIGACIONES | | |
| BANCOS MONEDA NACIONAL | 1,146 | 1,100 | | | |
| BANCO MONEDAS EXTRANJERAS | 22,992 | 48,495 | PROVISIONES PARA GASTOS | 1,713 | 1,191 |
| | 24,138 | 49,595 | TOTAL PASIVO | 1,713 | 1,191 |
| INVERSIONES | | | CAPITAL CONTABLE | | |
| INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE | 4,347,930 | 4,194,580 | CAPITAL | | |
| PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE | 1,667,206 | 1,037,699 | CAPITAL CONTRIBUIDO | (661,303) | (452,924) |
| INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS | 8,919,162 | 7,875,602 | CAPITAL SOCIAL PAGADO | 10,835,546 | 10,917,919 |
| PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS | 1,609,185 | 1,260,724 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES | (11,496,849) | (11,370,844) |
| INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS | 5,092,873 | 5,405,905 | CAPITAL GANADO | 23,393,591 | 22,167,138 |
| PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS | 361,456 | 319,594 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | 22,167,138 | 21,278,681 |
| DEPÓSITO TRASPASO BANXICO | 5,040 | 4,556 | RESULTADO DEL EJERCICIO | 1,226,453 | 888,458 |
| PLUS (MINUS) VALÍA DEPÓSITO TRASPASO BANXICO | 2 | 1 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS | 739,605 | 739,605 | PLUS (MINUS) VALÍAS | 4,822,754 | 3,653,765 |
| PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS | (116,547) | (45,593) | | | |
| INVERSIÓN EN FIBRAS | 1,072,039 | 1,008,287 | | | |
| PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS | 49,144 | 49,620 | | | |
| INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA | 1,510,194 | 1,449,133 | | | |
| PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA | (102,444) | 8,161 | | | |
| INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS | 560,589 | 409,061 | | | |
| PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS | 1,354,752 | 1,023,558 | | | |
| | 27,070,185 | 24,740,495 | | | |
| DEUDORES DIVERSOS | | | | | |
| DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR | 1,156 | 454 | | | |
| INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES | 108,288 | 103,594 | | | |
| REPORTOS | 352,986 | 475,032 | | | |
| | 462,431 | 579,079 | | | |
| | | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | 27,555,042 | 25,367,979 |
| TOTAL ACTIVO | 27,556,755 | 25,369,169 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL | 27,556,755 | 25,369,169 |
| CUENTAS DE ORDEN | | | | | |
| VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA | 27,070,185 | 24,740,495 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO | 18,000,100 | 18,000,100 |
| COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO | 353,346 | 475,088 | ACCIONES EMITIDAS | 18,000,027,060 | 18,000,027,060 |
| BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA | 1,354 | 2,490 | ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA | 55,739,423 | 55,739,424 |
| DÓLAR AMERICANO | 1,306 | 2,486 | ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS | 1 | 1 |
| EUROS | 48 | 5 | ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES | 2,878,623,534 | 2,900,930,962 |
| COMPROMISOS FUTUROS POR LA ADQUISICIÓN DE TÍTULOS FIDUCIARIOS | 1,658 | - | | | |
| LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ: | | | | | |
| UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE: | 4,822,754 | 3,653,765 | | | |
| UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE: | 27,555,042 | 25,367,979 | | | |
| EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE: | 9.390468 | 8.579914 | | | |

 MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
 CONTADOR GENERAL DE SIEFORE

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

 JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS
 DIRECTOR GENERAL

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

POR LOS PERIODOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|-------------------|
| INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES | 8,302,019 | 13,992,045 |
| INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS | 922,744 | 712,459 |
| RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS | (7,042) | (10,083) |
| INGRESOS NETOS | 9,217,721 | 14,694,420 |
| - | | |
| COSTO DE VENTAS DE VALORES | 7,841,477 | 13,658,670 |
| GASTOS GENERALES | 351 | 697 |
| COMISIONES SOBRE SALDOS | 149,440 | 146,595 |
| EGRESOS NETOS | 7,991,268 | 13,805,963 |
| = | | |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 1,226,453 | 888,458 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| PLUS (MINUS) VALÍAS | 1,168,989 | (447,967) |
| UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO | 2,395,442 | 440,491 |

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ

CONTADOR GENERAL DE SIEFORE

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON
AUTÉNTICOS Y VERACES

JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS

DIRECTOR GENERAL

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS
CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

EL PRESENTE ESTADO FINANCIERO SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS DE AGRUPACIÓN DE CUENTAS ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO Y BAJO LA ESTRICTA RESPONSABILIDAD DE LOS FUNCIONARIOS QUE SUSCRIBEN.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.

La Sociedad de Inversión deberá cumplir con la Trayectoria de Inversión definida para cada trimestre, acorde al perfil de edad de los Trabajadores y la estrategia de inversión de largo plazo definida por el Comité de Inversión, de igual forma deberá cumplir con los límites autorizados de régimen de inversión de CONSAR.

El Consejo de Administración de Afore Inbursa, ha constituido un Comité de Riesgos Financieros cuyo objeto es el establecimiento y vigilancia del marco prudencial para la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad de Inversión, así tenemos los siguientes:

Riesgo de Mercado.- Es la pérdida potencial en el valor de los Activos Objeto de Inversión debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio. Es administrado a través de metodologías de Valor en Riesgo (VaR). Entendiendo al VaR como la pérdida máxima esperada en un horizonte de tiempo determinado dentro de un nivel de confianza dado. El 31 de diciembre de 2023 el VaR Histórico a un día reportado fue de 0.49%. Como medidas complementarias al VaR, se realizan pruebas bajo escenarios de estrés que consisten en la estimación de las pérdidas que podría sufrir el portafolio ante movimientos de mercado adversos.

Riesgo de Crédito.- Es la pérdida potencial que asume la Sociedad de Inversión como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes y/o emisores. Es administrado a través de la metodología de VaR de Crédito, definido como la suma de la Pérdida Esperada y la Pérdida no Esperada de los Activos Objeto de Inversión y de las Contrapartes, que cuenten con una calificación crediticia otorgada por una Agencia Calificadora. El 31 de diciembre de 2023 el VaR de Crédito ascendió a 1.77% encontrándose dentro del límite prudencial autorizado.

Riesgo de Liquidez.- Es la pérdida esperada por la venta anticipada o forzosa de un Activo Objeto de inversión a descuentos inusuales debido a condiciones extraordinarias de mercado. El modelo para la estimación del Riesgo de Liquidez, consiste en analizar los niveles de operación de los spreads observados en el mercado para cada Activo Objeto de Inversión y a partir de estos, obtener indicadores de descuentos o castigos en caso de estar en la necesidad de liquidar la posición a precios de mercado en una fecha determinada. Adicionalmente la Sociedad de Inversión en caso de contar con posiciones en Derivados deberá cumplir con el nivel diario de Coeficiente de Liquidez. El 31 de diciembre de 2023 se reportó un Riesgo de Liquidez de 0.64% encontrándose dentro de los límites prudencial autorizado.

Riesgo Operativo.- A la posibilidad de ocurrencia de pérdidas por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos o cualquier otro evento externo adverso relacionado con el proceso de inversión, entre los cuales se encuentran comprendidos los siguientes tipos: Legal, Tecnológico y Procesos Operativos. Este riesgo es administrado a través de la estimación de las pérdidas por la materialización de dichos riesgos y el establecimiento de controles preventivos en los procesos.

Para mayor detalle de las características y resultados de la administración integral de riesgos de la Sociedad de Inversión, favor de consultar la página de Internet de Afore Inbursa www.inbursa.com.