



AFORE INBURSA, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO INBURSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS

	31 DE DICIEMBRE DE 2023	31 DE DICIEMBRE DE 2022		31 DE DICIEMBRE DE 2023	31 DE DICIEMBRE DE 2022
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO A CORTO PLAZO:			PASIVO A CORTO PLAZO:		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO ¹	\$ 757,851	\$ 576,960	CUENTAS POR PAGAR Y OTROS GASTOS ACUMULADOS	\$ 413,889	\$ 384,161
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			PARTES RELACIONADAS		
CUENTAS POR COBRAR:			IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	17,687	16,747
PARTES RELACIONADAS	10,067	7,161	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	9,693	9,471
DEUDORES DIVERSOS	3,545	3,171	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	62,282	
IMPUESTOS POR RECUPERAR	21,475	24,866	SUMA DEL PASIVO A CORTO PLAZO	503,551	410,379
PAGOS ANTICIPADOS A CORTO PLAZO	35,087	35,198			
SUMA DEL ACTIVO A CORTO PLAZO	792,938	612,158	PASIVO A LARGO PLAZO:		
INVERSIONES PERMANENTES	2,426,056	2,247,996	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	239,292	213,569
CRÉDITO MERCANTIL			PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA	60,003	50,440
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	35,947	34,272	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	44,510	31,341
PROPIEDADES MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO	41,507	29,739	SUMA DEL PASIVO A LARGO PLAZO	343,805	295,350
OTROS ACTIVOS:			TOTAL PASIVO	847,356	705,729
PAGOS ANTICIPADOS A LARGO PLAZO			CAPITAL CONTABLE		
PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO			CAPITAL CONTRIBUIDO:		
OTROS ACTIVOS	9,147	10,528	CAPITAL SOCIAL	547,701	547,701
IMPUESTOS DIFERIDOS			APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL		
ACTIVOS INTANGIBLES - NETO			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	250,646	250,646
SUMA DEL ACTIVO A LARGO PLAZO E INTANGIBLES	2,512,657	2,322,535	CAPITAL GANADO:		
			RESERVA LEGAL	109,540	109,540
			UTILIDADES (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	1,543,755	1,301,726
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	6,597	19,351
			OTRAS CUENTAS DE CAPITAL NO SUJETAS A DISTRIBUCIÓN		
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,458,239	2,228,964
TOTAL DE ACTIVO	\$ 3,305,595	\$ 2,934,693	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 3,305,595	\$ 2,934,693

NOTA 1.- INCLUYE EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO, EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO RESTRINGIDO E INVERSIONES A CORTO PLAZO.



AFORE INBURSA, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO INBURSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS

	CUENTAS DE ORDEN				
	31 DE DICIEMBRE DE 2023	31 DE DICIEMBRE DE 2022		31 DE DICIEMBRE DE 2023	31 DE DICIEMBRE DE 2022
RECURSOS Y VALORES ADMINISTRADOS			INFORMACIÓN ADMINISTRADA DE TRABAJADORES		
ACCIONES ADMINISTRADAS POR CUENTA DE TRABAJADORES (IMPORTE)	\$ 159,028,852	\$ 150,732,799	SALDOS ADMINISTRADOS DE VIVIENDA INFONAVIT (IMPORTE)	\$ 53,194,130	\$ 48,460,738
ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN PROPIA (IMPORTE)	2,417,912	2,239,852	SALDOS ADMINISTRADOS DE VIVIENDA FOVISSSTE (IMPORTE)	1,864,104	1,681,435
ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS (IMPORTE)	9	8	SALDO DE BONOS DE PENSIÓN DEL ISSSTE (IMPORTE)	1,110,790	1,302,108
BANCOS CUENTAS ADMINISTRADAS POR CUENTA DE TRABAJADORES (IMPORTE)	477,737	804,250	SALDOS EN BANXICO DE PRESTADORAS DE SERVICIOS (IMPORTE)		
TOTAL DE RECURSOS Y VALORES ADMINISTRADOS	\$ 161,924,510	\$ 153,776,909	TOTAL DE INFORMACIÓN ADMINISTRADA DE TRABAJADORES	\$ 56,169,024	\$ 51,444,281

LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO FORMULADOS DE ACUERDO 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 LO SUSCRIBEN.

JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS
DIRECTOR GENERAL

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

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
CONTADOR GENERAL

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

GUILLERMO A. A. ROA LUVIANOS
COMISARIO

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



AFORE INBURSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO INBURSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS

	31 DE DICIEMBRE DE 2023	31 DE DICIEMBRE DE 2022
INGRESOS POR COMISIONES	\$ 885,602	\$ 874,156
COSTOS DE OPERACIÓN:		
COSTOS DE AFILIACIÓN Y TRASPASO	30,581	158,770
COSTOS DIRECTOS DE OPERACIÓN POR INVERSIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	31,443	30,381
OTROS COSTOS DE OPERACIÓN	105,971	98,400
	167,995	287,551
UTILIDAD BRUTA	717,607	586,605
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	178,717	163,481
UTILIDAD DE OPERACIÓN	538,890	423,124
OTROS INGRESOS Y GASTOS - NETO	1,158	16,566
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:		
INTERESES (A CARGO) A FAVOR	43,490	20,676
RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE (PÉRDIDA) UTILIDAD EN FLUCTUACIONES EN MONEDA EXTRANJERA		
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	174,059	57,407
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	757,597	517,773
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	205,645	110,452
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	551,952	407,321
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)	(12,754)	5,363
PARTICIPACIÓN EN LOS ORI DE ASOCIADAS		
RESULTADO INTEGRAL	\$ 539,198	\$ 412,684

LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO FORMULADOS DE ACUERDO 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 LO SUSCRIBEN.

JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS
DIRECTOR GENERAL

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

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
CONTADOR GENERAL

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

GUILLERMO A. A. ROA LUVIANOS
COMISARIO

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

POLÍTICA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LAS SIEFORES QUE ADMINISTRA Y OPERA AFORE INBURSA

Las Sociedades de Inversión administradas por Afore Inbursa 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 del 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 encuentran expuestas las Sociedades 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. 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 con las que se relaciona. 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.

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 deberá cumplir con el nivel diario de Coeficiente de Liquidez establecido en las Disposiciones en materia financiera de CONSAR, así como con las Alarmas tempranas establecidas por el Comité de Riesgos Financieros, lo anterior en caso de contar con posiciones en Derivados.

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 de riesgos: Legal, Tecnológico y Procesos Operativos. Este riesgo es administrado a través de la estimación de las pérdidas por la materialización de los 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.



AFORE INBURSA, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO INBURSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE
PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS

		<u>CAPITAL SOCIAL PAGADO</u>		<u>PRIMA EN</u>		<u>RESULTADO DE</u>		<u>OTROS</u>	<u>TOTAL DEL</u>
		<u>FIJO</u>	<u>VARIABLE</u>	<u>VENTA DE</u>	<u>RESERVA</u>	<u>EJERCICIOS</u>	<u>RESULTADO</u>	<u>RESULTADOS</u>	<u>CAPITAL</u>
		<u>ACTUALIZADO</u>	<u>ACTUALIZADO</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>LEGAL</u>	<u>ANTERIORES</u>	<u>DEL EJERCICIO</u>	<u>INTEGRALES</u>	<u>CONTABLE</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$	382,450	165,251	250,646	109,540	801,154	593,056	13,988	2,316,085
REMEDIACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS						195			195
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:									
TRASPASO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR						593,056	(593,056)		-
PAGO DE DIVIDENDOS DECRETADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION DEL 5 DE SEPTIEMBRE DE 2022						(500,000)			(500,000)
MOVIMIENTO INHERENTE A LA OPERACIÓN:									
RESULTADO INTEGRAL							407,321		407,321
OTROS RESULTADOS INTEGRALES								5,363	5,363
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$	382,450	165,251	250,646	109,540	894,405	407,321	19,351	2,228,964
REMEDIACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS						5,077			5,077
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:									
TRASPASO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR						407,321	(407,321)		-
PAGO DE DIVIDENDOS DECRETADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEL 18 DE OCTUBRE DE 2023						(315,000)			(315,000)
MOVIMIENTO INHERENTE A LA OPERACIÓN:									
RESULTADO INTEGRAL							551,952		551,952
OTROS RESULTADOS INTEGRALES								(12,754)	(12,754)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	\$	382,450	165,251	250,646	109,540	991,803	551,952	6,597	2,458,239

LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO FORMULADOS DE ACUERDO 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 LOS SUSCRIBEN.

JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS
DIRECTOR GENERAL

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

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
CONTADOR GENERAL

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

GUILLERMO A. A. ROA LUVIANOS
COMISARIO

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