



AFORE INBURSA, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO INBURSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS

	31 DE DICIEMBRE DE 2024	31 DE DICIEMBRE DE 2023		31 DE DICIEMBRE DE 2024	31 DE DICIEMBRE DE 2023
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO A CORTO PLAZO:			PASIVO A CORTO PLAZO:		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO ¹	\$ 824,844	\$ 757,851	CUENTAS POR PAGAR Y OTROS GASTOS ACUMULADOS	\$ 534,807	\$ 413,889
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			PARTES RELACIONADAS		
CUENTAS POR COBRAR:			IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	18,392	17,687
PARTES RELACIONADAS	5,373	10,067	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	10,228	9,693
DEUDORES DIVERSOS	4,000	3,545	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	18,202	62,282
IMPUESTOS POR RECUPERAR	18,140	21,475	SUMA DEL PASIVO A CORTO PLAZO	581,629	503,551
PAGOS ANTICIPADOS A CORTO PLAZO					
	27,513	35,087	PASIVO A LARGO PLAZO:		
SUMA DEL ACTIVO A CORTO PLAZO	852,357	792,938	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	262,399	239,292
INVERSIONES PERMANENTES	2,619,265	2,426,056	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA	68,608	60,003
CRÉDITO MERCANTIL			BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	48,643	44,510
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	34,398	35,947	SUMA DEL PASIVO A LARGO PLAZO	379,650	343,805
PROPIEDADES MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO	52,828	41,507	TOTAL PASIVO	961,279	847,356
OTROS ACTIVOS:			CAPITAL CONTABLE		
PAGOS ANTICIPADOS A LARGO PLAZO			CAPITAL CONTRIBUIDO:		
PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO			CAPITAL SOCIAL	547,701	547,701
OTROS ACTIVOS	7,406	9,147	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL		
IMPUESTOS DIFERIDOS			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	250,646	250,646
ACTIVOS INTANGIBLES - NETO			CAPITAL GANADO:		
SUMA DEL ACTIVO A LARGO PLAZO E INTANGIBLES	2,713,897	2,512,657	RESERVA LEGAL	109,540	109,540
			UTILIDADES (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	1,694,349	1,543,755
TOTAL DE ACTIVO	\$ 3,566,254	\$ 3,305,595	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2,739	6,597
			OTRAS CUENTAS DE CAPITAL NO SUJETAS A DISTRIBUCIÓN		
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,604,975	2,458,239
			TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 3,566,254	\$ 3,305,595

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 2024 Y 2023

CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS

	<u>CUENTAS DE ORDEN</u>				
	31 DE DICIEMBRE DE <u>2024</u>	31 DE DICIEMBRE DE <u>2023</u>		31 DE DICIEMBRE DE <u>2024</u>	31 DE DICIEMBRE DE <u>2023</u>
RECURSOS Y VALORES ADMINISTRADOS			INFORMACIÓN ADMINISTRADA DE TRABAJADORES		
ACCIONES ADMINISTRADAS POR CUENTA DE TRABAJADORES (IMPORTE)	\$ 172,859,302	\$ 159,028,852	SALDOS ADMINISTRADOS DE VIVIENDA INFONAVIT (IMPORTE)	\$ 59,333,150	\$ 53,194,130
ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN PROPIA (IMPORTE)	2,611,121	2,417,912	SALDOS ADMINISTRADOS DE VIVIENDA FOVISSSTE (IMPORTE)	1,950,777	1,864,104
ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS (IMPORTE)	9	9	SALDO DE BONOS DE PENSIÓN DEL ISSSTE (IMPORTE)	937,822	1,110,790
BANCOS CUENTAS ADMINISTRADAS POR CUENTA DE TRABAJADORES (IMPORTE)	567,990	477,737	SALDOS EN BANXICO DE PRESTADORAS DE SERVICIOS (IMPORTE)		
TOTAL DE RECURSOS Y VALORES ADMINISTRADOS	<u>\$ 176,038,422</u>	<u>\$ 161,924,510</u>	TOTAL DE INFORMACIÓN ADMINISTRADA DE TRABAJADORES	<u>\$ 62,221,749</u>	<u>\$ 56,169,024</u>

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 2024 Y 2023

CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS

	31 DE DICIEMBRE DE 2024	31 DE DICIEMBRE DE 2023
INGRESOS POR COMISIONES	\$ 948,144	\$ 885,602
COSTOS DE OPERACIÓN:		
COSTOS DE AFILIACIÓN Y TRASPASO	33,263	30,581
COSTOS DIRECTOS DE OPERACIÓN POR INVERSIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	35,221	31,443
OTROS COSTOS DE OPERACIÓN	112,631	105,971
	181,115	167,995
UTILIDAD BRUTA	767,029	717,607
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	192,624	178,717
UTILIDAD DE OPERACIÓN	574,405	538,890
OTROS INGRESOS Y GASTOS - NETO	(2,291)	1,158
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:		
INTERESES (A CARGO) A FAVOR	31,833	43,490
RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE (PÉRDIDA) UTILIDAD EN FLUCTUACIONES EN MONEDA EXTRANJERA		
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	163,610	174,059
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	767,557	757,597
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	208,907	205,645
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	558,650	551,952
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)	(3,858)	(12,754)
PARTICIPACIÓN EN LOS ORI DE ASOCIADAS		
RESULTADO INTEGRAL	\$ 554,792	\$ 539,198

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 favor de consultar el Folleto Explicativo y el Prospecto de Información disponibles en 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 2024 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS

	<u>CAPITAL SOCIAL PAGADO</u>	<u>PRIMA EN</u>	<u>RESERVA</u>	<u>RESULTADO DE</u>	<u>RESULTADO</u>	<u>OTROS</u>	<u>TOTAL DEL</u>	
	<u>FIJO</u>	<u>VENTA DE</u>	<u>LEGAL</u>	<u>EJERCICIOS</u>	<u>DEL EJERCICIO</u>	<u>RESULTADOS</u>	<u>CAPITAL</u>	
	<u>ACTUALIZADO</u>	<u>ACCIONES</u>		<u>ANTERIORES</u>		<u>INTEGRALES</u>	<u>CONTABLE</u>	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$ 382,450	165,251	250,646	109,540	894,405	407,321	19,351	2,228,964
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:								
PAGO DE DIVIDENDOS DECRETADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEL 18 DE OCTUBRE DE 2023					(315,000)			(315,000)
TRASPASO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR					407,321	(407,321)		-
OTROS					5,077			5,077
MOVIMIENTO INHERENTE A LA OPERACIÓN:								
RESULTADO INTEGRAL								
RESULTADO DEL EJERCICIO						551,952		551,952
REMEDIACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS							(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
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:								
PAGO DE DIVIDENDOS DECRETADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEL 17 DE ABRIL DE 2024					(410,000)			(410,000)
TRASPASO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR					551,952	(551,952)		-
OTROS					1,944			1,944
MOVIMIENTO INHERENTE A LA OPERACIÓN:								
RESULTADO INTEGRAL								
RESULTADO DEL EJERCICIO						558,650		558,650
REMEDIACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS							(3,858)	(3,858)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	\$ 382,450	165,251	250,646	109,540	1,135,699	558,650	2,739	2,604,975

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.