



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:**

| ACTIVO                     |  | 2024   | 2023   | PASIVO                                                            |  | 2024   | 2023    |
|----------------------------|--|--------|--------|-------------------------------------------------------------------|--|--------|---------|
| DISPONIBLE                 |  |        |        | OBLIGACIONES                                                      |  |        |         |
| Bancos moneda nacional     |  | 50     | 51     | Divisas por entregar                                              |  | 3,842  | 1,284   |
| Bancos monedas extranjeras |  | 96,527 | 49,455 | Acreedores                                                        |  | 16,432 | 54,741  |
| Divisas por recibir        |  | 222    | 103    | Provisiones para gastos                                           |  | 300    | 497     |
|                            |  | 96,799 | 49,609 | Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) |  | 76,945 | 55,925  |
|                            |  |        |        | TOTAL PASIVO                                                      |  | 97,519 | 112,447 |

- 54,517

- 54,517

|                                                                                                   |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Inversión en valores de renta variable                                                            | 2,889,835  | 2,270,887  |
| Plus (Minus) valia en valores de renta variable                                                   | 1,216,339  | 504,579    |
| Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS              | 8,253,632  | 4,451,227  |
| Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS     | 376,641    | 370,407    |
| Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos                  | 7,098,377  | 8,604,691  |
| Plus (Minus) valia de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos         | (331,725)  | (82,385)   |
| Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso          | 205,611    | 213,709    |
| Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso | (2,576)    | (38,500)   |
| Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas                                      | 99,526     | 38,733     |
| Plus (Minus) valia en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas                | 2,259      | 2,192      |
| Inversión en FIBRAS                                                                               | 337,294    | 342,292    |
| Plus (Minus) valia en Inversion en FIBRAS                                                         | (21,371)   | 34,988     |
| Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados                                       | 109,746    | 51,845     |
| Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)                                    | 11,174     | 84         |
| Inversión en valores extranjeros de deuda                                                         | 50,622     | 50,622     |
| Plus (Minus) valia en Inversión en valores extranjeros de deuda                                   | (1,191)    | (4,586)    |
|                                                                                                   | 20,294,193 | 16,810,785 |

|                                                                   |            |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Liquidadora                                                       | 9,958      | 251        |
| Dividendos o derechos por cobrar                                  | -          | 40         |
| Intereses devengados sobre valores                                | 156,891    | 104,449    |
| Reportos                                                          | 892,177    | 1,206,132  |
| Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 98,679     | 52,769     |
|                                                                   | 1,157,705  | 1,363,641  |
|                                                                   |            |            |
| TOTAL ACTIVO                                                      | 21,548,697 | 18,278,552 |

|                                                                           |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Valores entregados en custodia                                            | 20,120,828 | 16,740,702 |
| Colaterales recibidos por Reportos                                        | 892,023    | 1,206,754  |
| Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)           | 99,627     | 26,484     |
| Bancos divisas en moneda extranjera                                       | 4,622      | 2,915      |
| Dólares americanos                                                        | 4,622      | 2,915      |
| Divisas por recibir                                                       | 11         | 6          |
| Dólares americanos                                                        | 10         | 6          |
| Otras Divisas                                                             | 1          |            |
| Depósitos reservados al pago de compromisos futuros en moneda extranjera  | -          | 3,213      |
| Dólares americanos                                                        | -          | 3,213      |
| Divisas por entregar                                                      | 184        | 76         |
| Dólares americanos                                                        | 184        | 76         |
| Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga | 9,105,365  | 5,712,264  |
| Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional                       | -          | 63,162     |
| Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera                     | 799,946    | 1,127,005  |
| Contratos Adelantados sobre Dólar Americano                               | 1,413,763  | 1,052,515  |
| Contratos Adelantados sobre Euros                                         | 137,093    | 121,628    |
| Contratos Adelantados sobre Otras Divisas                                 | 42,599     | -          |
| Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera                         | 986,227    | 489,453    |
| Contratos Futuros sobre Dólar Americano                                   | 686,174    | 72,147     |
| Contratos de Opciones sobre Dólar Americano                               | 512,830    | -          |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos                               | 1,072,000  | 353,460    |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano                     | 1,727,270  | 1,368,595  |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos                           | -          | 208,100    |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano                 | 1,724,718  | 853,454    |
| Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional                | 2,745      | 2,745      |
| Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta | 6,951,890  | 4,016,861  |
| Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional                       | -          | 108,491    |
| Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera                     | 59,975     | 102,612    |
| Contratos Adelantados sobre Dólar Americano                               | 775,468    | 399,412    |
| Contratos Adelantados sobre Euros                                         | 260,591    | 294,214    |
| Contratos Adelantados sobre Otras Divisas                                 | 121,396    | 75,718     |
| Contratos Futuros sobre Dólar Americano                                   | 1,152,042  | 200,815    |
| Contratos Futuros sobre Euros                                             | 48,208     | 42,737     |
| Contratos Futuros sobre Yenes                                             | 10,222     | 9,253      |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos                               | -          | 208,100    |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano                     | 1,724,718  | 853,454    |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos                           | 1,072,000  | 353,460    |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano                 | 1,727,270  | 1,368,595  |

| OBLIGACIONES                                                      |        |         |
|-------------------------------------------------------------------|--------|---------|
| Divisas por entregar                                              | 3,842  | 1,284   |
| Acreeedores                                                       | 16,432 | 54,741  |
| Provisiones para gastos                                           | 300    | 497     |
| Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 76,945 | 55,925  |
| TOTAL PASIVO                                                      | 97,519 | 112,447 |

| CAPITAL                             |            |            |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Capital Contribuido                 | 11,973,036 | 10,649,899 |
| Capital Social pagado               | 4,376,155  | 4,093,532  |
| Prima en venta de acciones          | 7,596,881  | 6,556,367  |
| Capital Ganado                      | 8,239,766  | 6,729,511  |
| Resultados de ejercicios anteriores | 6,729,511  | 5,546,094  |
| Resultados del ejercicio            | 1,510,255  | 1,183,417  |
| <b>Otros Resultados Integrales</b>  |            |            |
| PLUS (MINUS) VALÍAS                 | 1,238,376  | 786,695    |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE              | 21,451,178 | 18,166,105 |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL              | 21,548,697 | 18,278,552 |

|                     |           |         |
|---------------------|-----------|---------|
| PLUS (MINUS) VALÍAS | 1,238,376 | 786,695 |
|---------------------|-----------|---------|

|            |            |
|------------|------------|
| 21,451,178 | 18,166,105 |
|------------|------------|

|            |            |
|------------|------------|
| 21,548,697 | 18,278,552 |
|------------|------------|

|                                   |            |            |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Una plus (minus) valia de:        | 1,238,376  | 786,695    |
| Un valor de los activos netos de: | 21,548,697 | 18,278,552 |
| El precio de la acción de:        | 4.901832   | 4.437758   |

MTRO.DAVID RAZÚ AZNAR

**Director General**

*Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.*

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a 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.