

## INVEX Controladora reporta Utilidad Neta de 305 mdp durante el 4T23

- Se alcanzaron 36.5 mmdp en Cartera Etapa 1 y 2 en Servicios Financieros, crecimiento de 7% vs 3T23
- Se suministraron 749 GWh durante el trimestre en Energía, crecimiento de 7% vs 4T22
- Se concretó exitosamente la desinversión del portafolio “Jaguar Solar” en Infraestructura
- Se firmó la venta de la participación en Prosa, inversión de Servicios Financieros

**Ciudad de México, 22 de febrero de 2024.** INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. (BMV: INVEXA), grupo empresarial mexicano que opera un portafolio de negocios en las divisiones de Servicios Financieros, Energía e Inversiones (Infraestructura y Capital), anunció los resultados correspondientes al cuarto trimestre de 2023 y publica información por negocio en el presente comunicado.

Durante el 4T23 se logró una **utilidad neta** de **305 mdp**, acumulando **1,044 mdp** durante 2023.

- **Consumo y Energía, los catalizadores del crecimiento.** Se mantienen buenos resultados operativos en los distintos negocios, aunque los gastos en nuevos proyectos y la apreciación del Peso impactaron al buen desempeño operacional durante el trimestre. De manera anual, los segmentos de crédito al consumo y el suministro de energía fueron los catalizadores de crecimiento en nuestro portafolio de negocios. La cartera de consumo creció 47% mientras que el suministro de electricidad aumentó 18%.
- **Monetización de activos no estratégicos.** En diciembre se llevó a cabo el cierre exitoso de la desinversión del portafolio fotovoltaico “Jaguar Solar” y la firma de la venta parcial de la participación en la procesadora de pagos Prosa, la cual se encuentra en trámite de autorización regulatoria.
- **Reducción de pasivos.** Se amortizaron 1,647 mdp durante el 2023. Se continuó con la estrategia de reducción de deuda a nivel corporativo, lo cual ya muestra un efecto significativo en la disminución del RIF de la Controladora, respecto al 2T23, el costo trimestral fue 10% menor. La división de Infraestructura generó 1,560 mdp de flujo que fue utilizado para reducir pasivos de la Controladora y para respaldar inversiones en proyectos inmobiliarios.
- **Crecimiento hacia el 2024.** Considerando las expectativas de un mayor dinamismo en la actividad económica y una política monetaria menos restrictiva, esperamos en los próximos trimestres observar crecimientos importantes en nuestra cartera de crédito al consumo, seguir invirtiendo en el crecimiento del negocio de energía dentro y fuera de México, así como menores costos de financiamiento.

### Resumen de Resultados de INVEX Controladora

millones de pesos

	4T23	3T23	4T22	Var. % vs 3T23	Var. % vs 4T22	Acum. 4T23	Acum. 4T22	Var. %
<b>Ingresos Operativos</b>	<b>4,443</b>	4,712	3,856	<b>(6%)</b>	+15%	<b>16,525</b>	13,965	<b>+18%</b>
Servicios Financieros	<b>2,334</b>	2,258	1,945	<b>+3%</b>	+20%	<b>8,337</b>	6,323	<b>+32%</b>
Energía	<b>2,109</b>	2,454	1,911	<b>(14%)</b>	+10%	<b>8,188</b>	7,642	<b>+7%</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>662</b>	779	674	<b>(15%)</b>	(2%)	<b>2,302</b>	2,351	<b>(2%)</b>
Servicios Financieros	<b>607</b>	636	626	<b>(5%)</b>	(3%)	<b>2,244</b>	1,742	<b>+29%</b>
Energía	<b>100</b>	116	121	<b>(14%)</b>	(17%)	<b>385</b>	513	<b>(25%)</b>
Inversiones: Infraestructura y Capital	<b>(45)</b>	27	(73)	<b>n.s.</b>	(38%)	<b>(327)</b>	68	<b>n.s.</b>
RIF Controladora	<b>(146)</b>	(145)	(162)	<b>+1%</b>	(10%)	<b>(638)</b>	(494)	<b>+29%</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>305</b>	431	410	<b>(29%)</b>	(26%)	<b>1,044</b>	1,360	<b>(23%)</b>

Nota: Servicios Financieros incluye Grupo Financiero, Arrendadora, Administración y Holdings. n.s.: no significativo. Para mayor detalle revisar Nota 1.

## Información Relevante del Trimestre por División de Negocio

<b>Servicios Financieros</b> Grupo Financiero Arrendadora Broker-Dealer	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>Los ingresos operativos fueron de 2,344 mdp, un aumento de 3% respecto al 3T23 y de 20% respecto al 4T22.</b> Estos ingresos fueron impulsados por el desempeño favorable del negocio de consumo, incluyendo sus comisiones, así como por un resultado por intermediación favorable dado el entorno de volatilidad y altas tasas de interés.</li> <li>■ <b>La Cartera de Crédito en Etapas 1 y 2 aumentó a 36.5 mmdp, un crecimiento de 7% respecto al 3T23 y de 22% respecto al 4T22.</b> La cartera de consumo alcanzó 20.4 mmdp, un incremento de 11% respecto al 3T23 y de 47% respecto al 4T22. Consumo representó el 56% de la cartera Etapas 1 y 2. La cartera comercial alcanzó 16.0 mmdp, un aumento del 1% en comparación al 3T23 y de 1% respecto al 4T22.</li> <li>■ <b>El Índice de Morosidad fue de 1.5%, con poco cambio respecto al 3T23.</b> La morosidad ha aumentado respecto al 4T22 debido al crecimiento de la cartera de consumo y a la maduración de las cosechas.</li> <li>■ <b>El ICAP del banco se mantiene por encima del 15%.</b> Al cierre del trimestre fue de 15.6%.</li> </ul>
<b>Energía</b> Ammper Energía	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>Los ingresos operativos fueron de 2,109 mdp, un incremento de 10% respecto al 4T22.</b> A pesar de la apreciación del Peso, el mayor volumen permitió registrar aumento en los ingresos.</li> <li>■ <b>El resultado antes de impuestos fue de 100 mdp, un decremento de 14% respecto al 3T23 y de 17% respecto al 4T22.</b> La disminución respecto al 4T22 se debe a una combinación de factores: apreciación cambiaria, movimientos en el mercado eléctrico y gastos relacionados a nuevos proyectos.</li> </ul>
<b>Inversiones: Infraestructura y Capital</b> Carreteras, Hidrocarburos, APPs, Bienes Raíces	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>Los proyectos de Infraestructura distribuyeron flujos por 45 mdp.</b> La plataforma de carreteras distribuyó 24 mdp; la plataforma de APPs, 13 mdp; y otros proyectos, 8 mdp. Los principales proyectos mostraron un Margen de EBITDA de 67% respecto a los ingresos.</li> <li>■ <b>Se concretó la venta del portafolio fotovoltaico "Jaguar Solar".</b> La transacción se firmó en agosto y se concretó en diciembre, después de cumplir las condiciones de cierre incluyendo las autorizaciones regulatorias. En el balance este portafolio contaba con un valor cercano a los 50 mdd.</li> <li>■ <b>Se avanzó en desarrollos inmobiliarios.</b> En los desarrollos residenciales de Guadalajara, se completó la torre tres del proyecto Eniti, se inició con la construcción de la torre cuatro, y también se continuó con el desarrollo del segundo proyecto residencial.</li> </ul>

## Indicadores Relevantes de INVEX Controladora

	4T23	3T23	4T22	Var. % vs 3T23	Var. % vs 4T22
Deuda Bruta, mmdp	4.2	4.5	5.9	(6%)	(28%)
Capital Contable, mmdp	12.3	12.0	11.4	+3%	+8%
ROIC, % Trimestral x 4	11%	14%	13%	(3%)	(2%)
Costo Financiero, % Trimestral x 4	13%	13%	11%	n.s.	+2%
ROE, % Trimestral x 4	10%	15%	15%	(5%)	(5%)
Valor de libro de la acción, pesos	75.2	73.4	69.7	+2%	+8%
Precio de la acción, pesos	82.0	78.0	75.0	+5%	+9%
Precio / Valor de libro	1.1x	1.1x	1.1x	0.0x	0.0x
Colaboradores	2,344	2,295	2,085	+2%	+12%

Nota: Para mayor detalle revisar Nota 2.  
 n.s.: no significativo.

### Indicadores Relevantes de Servicios Financieros

	4T23	3T23	4T22	Var. % vs 3T23	Var. % vs 4T22
Cartera de Crédito Etapas 1 y 2, mmdp	<b>36.5</b>	34.1	29.8	<b>+7%</b>	+22%
Comercial, mmdp	<b>16.0</b>	15.8	15.9	<b>+1%</b>	+1%
Consumo, mmdp	<b>20.4</b>	18.3	13.9	<b>+11%</b>	+47%
Capital Contable, mmdp	<b>10.9</b>	10.5	9.9	<b>+4%</b>	+10%
Activos bajo custodia, mmdp	<b>567</b>	518	477	<b>+9%</b>	+19%
Activos fideicomitidos, mmdp	<b>1,047</b>	1,002	913	<b>+5%</b>	+15%
Índice de Morosidad, %	<b>1.5%</b>	1.4%	1.0%	<b>+0.1%</b>	+0.5%
Comercial, %	<b>0.8%</b>	0.8%	0.5%	<b>0%</b>	+0.3%
Consumo, %	<b>2.1%</b>	2.0%	1.6%	<b>+0.1%</b>	+0.5%
Eficiencia Operativa, %	<b>55%</b>	51%	51%	<b>+4%</b>	+4%
ICAP Neto: Banco, %	<b>15.6%</b>	15.6%	15.2%	<b>0%</b>	+0.4%
Índice de Cobertura: Banco, %	<b>286%</b>	294%	353%	<b>(9%)</b>	(67%)
ROE, % Trimestral x 4	<b>17%</b>	18%	13%	<b>(1%)</b>	+3%
Colaboradores	<b>2,120</b>	2,076	2,037	<b>+2%</b>	+4%

### Indicadores Relevantes de Energía

	4T23	3T23	4T22	Var. % vs 3T23	Var. % vs 4T22	Acum. 4T23	Acum. 4T22	Var. %
Ingresos netos, mdp	<b>1,962</b>	2,169	1,807	<b>(10%)</b>	+9%	<b>7,643</b>	6,937	<b>+10%</b>
Margen Bruto, % de Ingresos netos	<b>10%</b>	9%	10%	<b>+1%</b>	0%	<b>9%</b>	11%	<b>(2%)</b>
Participación de Suministro en Margen, %	<b>83%</b>	82%	77%	<b>+1%</b>	+6%	<b>77%</b>	81%	<b>(4%)</b>
ROE, % Trimestral x 4	<b>25%</b>	34%	61%	<b>(9%)</b>	(36%)	<b>27%</b>	68%	<b>(40%)</b>
Colaboradores	<b>154</b>	156	109	<b>(1%)</b>	+41%	-	-	-

\*\*\*

#### Contacto Relación con Inversionistas

Alejandro Vélez Gallardo  
[ir@invexcontroladora.com](mailto:ir@invexcontroladora.com)

#### Conferencia de Resultados

viernes 23 de febrero de 2024 a las 10:00 am (CDMX)  
[Registro por Zoom](#)

#### Acerca de INVEX Controladora

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. (BMV: INVEXA) es un grupo empresarial que administra un portafolio de negocios en tres divisiones: Servicios Financieros, Energía e Inversiones (Infraestructura y Capital). En los últimos 12 meses, sus ingresos operativos fueron de 16.5 mil millones de pesos y su capital contable fue de 12.3 mil millones de pesos. El grupo cuenta con oficinas corporativas en la Ciudad de México.

### **Acerca de la preparación de este comunicado**

La información transmitida por INVEX Controladora, S.A.B. de C.V., (la "Emisora") y contenida dentro del presente comunicado, es emitida y publicada para mejor conocimiento del público inversionista e intenta sintetizar la información financiera de la Emisora, pudiendo contener información, opiniones, estimaciones o proyecciones, que pudieran reflejar las expectativas o tendencias respecto de los diversos negocios de la Emisora y empresas subsidiarias con base en los resultados obtenidos previamente.

La información contenida en este comunicado deberá ser interpretada de acuerdo con la información financiera publicada a través de los Estados Financieros de la Emisora e interpretada por los inversionistas conforme a la prudencia y criterio que estimen conveniente. De igual forma, se deberá tomar en consideración que las cifras no son comparables entre periodos debido a cambios contables.

Las distintas referencias, opiniones o calificativos que se viertan dentro de este comunicado, pueden o pudieran estar sujetos a cambios, riesgos propios del mercado, así como eventualidades externas a la Emisora, por lo que las mismas pudieran tener cambios significativos sin previo aviso. El desempeño pasado de la Emisora, no constituye un indicador de sus resultados en el futuro.

El presente comunicado solo refleja un extracto de la Información Financiera que la Emisora estima relevante y es una mera referencia respecto a los resultados obtenidos en distintos negocios y no pretende ser una recomendación para una toma de decisión de inversión. Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso, obligación o decisión de ningún tipo, siendo que la misma se considera como meramente informativa, por lo que en ningún caso la Emisora, sus empresas subsidiarias, consejeros, directivos, ejecutivos, empleados o cualquier otro tercero relacionado con la Emisora, pueden o podrán ser responsable de la toma de decisiones de inversión que los inversionistas o público en general pueda o pudiera realizar con la información aquí contenida.

### **Notas**

Nota 1: Los Ingresos operativos de Servicios Financieros incluyen margen de interés neto, comisiones netas, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos), excluye EPRC. Los ingresos operativos de Energía se refieren a ingresos brutos. Para mayor detalle sobre cambios en políticas contables, revisar Informe Trimestral.

Nota 2: Deuda Neta, Capital Contable, ROIC, Costo Financiero y ROE utilizan cifras de INVEX Controladora sin consolidar. Los rendimientos trimestrales se anualizan tomando en cuenta los días actuales del trimestre. Al 4T23 existían 163,103,921 acciones Serie A en circulación.