BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VALUEGF**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
100000000000			**Activo**	20,542,632,397	19,353,750,223
100200001001			**Efectivo y equivalentes de efectivo**	199,420,336	182,913,510
100400001001			**Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)**	0	0
100600001001			**Inversiones en instrumentos financieros**	12,346,335,756	12,250,540,376
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	12,346,335,756	12,250,540,376
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
100800001001			**Deudores por reporto**	131,907	13,487,234
101000001001			**Préstamo de valores**	0	0
101200001001			**Instrumentos financieros derivados**	0	37,500
	101200102001		Con fines de negociación	0	0
	101200102002		Con fines de cobertura	0	37,500
101400001001			**Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros**	0	0
101600104001			**Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 1**	4,121,962,872	3,641,003,265
	101600105001		Créditos comerciales	4,009,866,628	3,458,688,717
		101600107001	Actividad empresarial o comercial	3,978,960,347	3,457,600,006
		101600107002	Entidades Financieras	973,875	957,165
		101600107003	Entidades gubernamentales	29,932,406	131,546
	101600105002		Créditos de consumo	112,096,244	182,314,548
	101600105003		Créditos a la vivienda	0	0
		101600507023	Media y residencial	0	0
		101600507024	De interés social	0	0
		101600507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600104002			**Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 2**	13,596,840	94,973,441
	101600205004		Créditos comerciales	12,793,180	94,832,643
		101600406007	Actividad empresarial o comercial	12,793,180	94,832,643
		101600406008	Entidades Financieras	0	0
		101600406009	Entidades gubernamentales	0	0
	101600205005		Créditos de consumo	803,660	140,798
	101600205006		Créditos a la vivienda	0	0
		101600606018	Media y residencial	0	0
		101600606019	De interés social	0	0
		101600606020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600606021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600606022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600104003			**Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3**	78,682,432	16,061,901
	101600305007		Créditos comerciales	71,735,999	13,541,343
		101600706023	Actividad empresarial o comercial	71,735,999	13,541,343
		101600706024	Entidades Financieras	0	0
		101600706025	Entidades gubernamentales	0	0
	101600305008		Créditos de consumo	6,946,433	2,520,558
	101600305009		Créditos a la vivienda	0	0
		101600906034	Media y residencial	0	0
		101600906035	De interés social	0	0
		101600906036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600906037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600906038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600104004			**Cartera de crédito valuada a valor razonable**	0	0
	101600405010		Créditos comerciales	0	0
		101601006039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101601006040	Entidades Financieras	0	0
		101601006041	Entidades gubernamentales	0	0
	101600405011		Créditos de consumo	0	0
	101600405012		Créditos a la vivienda	0	0
		101601206050	Media y residencial	0	0
		101601206051	De interés social	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VALUEGF**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		101601206052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101601206053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101601206054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600103001		**Cartera de crédito**	4,214,242,144	3,752,038,607
	101600103002		**Partidas diferidas**	-20,947,127	15,699,729
	101600103003		**Estimación preventiva para riesgos crediticios**	-109,628,445	-64,731,956
101600102001			**Cartera de crédito (neto)**	4,083,666,572	3,703,006,380
	101600203004		**Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas**	0	0
	101600203005		**Partidas diferidas**	0	0
	101600203006		**Estimación preventiva para riesgos crediticios de seguros y fianzas**	0	0
101600102002			**Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)**	0	0
101600102003			**Derechos de cobro adquiridos (neto)**	0	0
101600001001			**Total de cartera de crédito (neto)**	4,083,666,572	3,703,006,380
101800001001			**Activos virtuales**	0	0
102000001001			**Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización**	0	0
102200001001			**Deudores de aseguradoras y afianzadoras**	0	0
102400001001			**Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)**	0	0
132600001001			**Otras cuentas por cobrar (neto)**	563,755,885	189,970,027
102800001001			**Inventario de mercancías**	0	0
133000001001			**Bienes adjudicados (neto)**	0	0
103200001001			**Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios**	0	0
103400001001			**Activos relacionados con operaciones discontinuadas**	0	0
103600001001			**Pagos anticipados y otros activos**	609,689,655	784,417,683
133800001001			**Propiedades, mobiliario y equipo (neto)**	1,662,324,088	1,529,745,341
134000001001			**Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)**	184,804,144	82,139,140
104200001001			**Inversiones permanentes**	25,718,366	24,650,513
104400001001			**Activo por impuestos a la utilidad diferidos**	866,785,688	592,842,519
134600001001			**Activos intangibles (neto)**	0	0
134800001001			**Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)**	0	0
105000001001			**Crédito mercantil**	0	0
200000000000			**Pasivo**	15,262,312,327	14,571,662,876
200200001001			**Captación**	1,004,002,778	1,003,405,000
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0
	200200102002		Depósitos a plazo	0	0
		200200203003	Del público en general	0	0
		200200203004	Mercado de dinero	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	1,004,002,778	1,003,405,000
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	0	0
200400001001			**Fondos de pago electrónico emitidos**	0	0
200600001001			**Préstamos bancarios y de otros organismos**	2,840,573,760	2,778,887,167
	200600102001		De exigibilidad inmediata	0	0
	200600102002		De corto plazo	1,666,089,374	1,724,940,457
	200600102003		De largo plazo	1,174,484,386	1,053,946,710
200800001001			Préstamos de accionistas	0	0
	200800102001		De corto plazo	0	0
	200800102002		De largo plazo	0	0
201000001001			**Valores Asignados por Liquidar**	0	0
201200001001			**Reservas técnicas**	0	0
201400001001			**Acreedores por reporto**	10,248,545,808	9,960,848,967
201600001001			**Préstamo de valores**	0	0
201800001001			**Colaterales vendidos o dados en garantía**	0	0
	201800102001		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	201800102002		Préstamo de valores	0	0
	201800102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201800102004		Otros colaterales vendidos	0	0
202000001001			**Instrumentos financieros derivados**	0	0
	202000102001		Con fines de negociación	0	0
	202000102002		Con fines de cobertura	0	0
202200001001			**Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros**	0	0
202400001001			**Cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (neto)**	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VALUEGF**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
202600001001			**Obligaciones en operaciones de bursatilización**	0	0
202800001001			**Pasivo por arrendamiento**	189,990,627	86,251,561
203000001001			**Otras cuentas por pagar**	692,664,737	380,659,164
	203000102001		Proveedores	0	0
	203000102002		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	203000102003		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	203000102004		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	15,227,263	14,504,865
	203000102005		Contribuciones por pagar	47,788,437	20,933,678
	203000102006		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	629,649,037	345,220,621
	203000102007		Partes relacionadas	0	0
203200001001			**Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta**	0	0
203400001001			**Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas**	0	0
203600001001			**Instrumentos financieros que califican como pasivo**	0	0
	203600102001		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
	203600102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	203600102003		Otros	0	0
203800001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
204000001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	99,180,867	3,010,112
204200001001			Pasivo por beneficios a los empleados	185,444,024	315,027,941
204400001001			**Créditos diferidos y cobros anticipados**	1,909,726	43,572,964
400000000000			**Capital contable**	5,280,320,070	4,782,087,347
440200001001			**Participación controladora**	5,280,310,999	4,782,081,477
	400200102001		**Capital contribuido**	308,220,494	308,220,494
		400200103001	Capital social	109,346,339	109,346,339
		400200103002	Capital social no exhibido	0	0
		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado	198,874,155	198,874,155
		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103006	Prima en venta de acciones	0	0
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103010	Efecto por incorporación al régimen de sociedades financieras populares	0	0
		400200103011	Incremento por actualización del efecto por incorporación al régimen de sociedades financieras populares	0	0
	400200102002		**Capital ganado**	4,972,090,505	4,473,860,983
		400200203012	Reservas de capital	143,939,783	143,939,782
		400200203013	Incremento por actualización de reservas de capital	8,059,537	8,059,537
		400200203014	Resultados acumulados	4,386,020,853	4,030,971,747
		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	4,030,971,748	5,275,998,562
		400200305001	Resultado por aplicar	4,030,971,748	5,275,998,562
		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	0	0
		400201404004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201404005	Resultado neto	355,049,105	-1,245,026,815
	400200203015		Otros resultados integrales	434,070,332	290,889,917
		400201504006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	446,838,122	303,657,707
		400201504007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201504008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201504009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201504010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201504011	Incremento por actualización de ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201504012	Remedición de beneficios definidos a los empleados	-12,767,790	-12,767,790
		400201504013	Incremento por actualización de la remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201504014	Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0
		400201504015	Incremento por actualización de la remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0
		400201504016	Efecto acumulado por conversión	0	0
		400201504017	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201504018	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201504019	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VALUEGF**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	400200203016		**Participación en ORI de otras entidades**	0	0
	400200203017		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			**Participación no controladora**	9,071	5,870
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	0	0
	440400102002		Otra participación no controladora	9,071	5,870
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			**CUENTAS DE ORDEN**	149,782,261,706	159,161,185,788
700200001001			**Operaciones por cuenta de terceros**	119,427,111,644	128,274,223,754
	700200102001		**Clientes cuentas corrientes**	198,809,814	-161,446,970
		700200103001	Bancos de clientes	376,269,711	59,688,408
		700200103002	Dividendos cobrados de clientes	0	0
		700200103003	Intereses cobrados de clientes	0	0
		700200103004	Liquidación de operaciones de clientes	-177,459,897	-221,135,378
		700200103005	Premios cobrados de clientes	0	0
		700200103006	Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
		700200103007	Cuentas de margen	0	0
		700200103008	Otras cuentas corrientes	0	0
	700200102002		**Operaciones en custodia**	90,939,182,515	94,487,016,298
		700200203009	Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia	87,095,605,810	90,389,217,951
		700200203010	Instrumentos financieros de clientes en el extranjero	3,843,576,705	4,097,798,347
	700200102003		**Operaciones por cuenta de clientes**	28,289,119,315	33,948,654,426
		700200303011	Operaciones de reporto por cuenta de clientes	14,022,465,282	15,239,866,688
		700200303012	Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	9,945,920	0
		700200303013	Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	3,822,750,593	5,327,567,726
		700200303014	Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0
		700200303015	**Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados**	0	0
		700201504001	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)	0	0
		700201504002	De opciones	0	0
		700201504003	De swaps	0	0
		700201504004	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303016	Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados	0	0
		700201604005	**De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)**	0	0
		700201604006	De opciones	0	0
		700201604007	De swaps	0	0
		700201604008	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303017	Fideicomisos administrados	10,433,957,520	13,381,220,012
	700200102004		**Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros**	0	0
	700200102005		**Acciones de SIEFORES por cuenta de trabajadores**	0	0
	700200102006		Otras cuentas de registro	0	0
700400001001			**Operaciones por cuenta propia**	30,355,150,062	30,886,962,034
	700400102001		**Avales otorgados**	0	0
	700400102002		**Activos y pasivos contingentes**	0	0
	700400102003		**Compromisos crediticios**	747,509,681	379,786,470
	700400102004		**Bienes en fideicomiso o mandato**	0	0
		700400403008	Fideicomisos	0	0
		700400403009	Mandatos	0	0
	700400102005		**Bienes en custodia o en administración**	101,023,027	92,395,559
	700400102006		**Acciones entregadas en custodia o en garantía**	0	0
	700400102007		**Colaterales recibidos por la entidad**	14,253,782,258	14,947,943,628
		700400703016	Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
		700400703017	Deuda gubernamental	3,799,999,828	5,314,999,841
		700400703018	Deuda bancaria	0	0
		700400703019	Otros títulos de deuda	0	0
		700400703020	Instrumentos financieros de capital	0	0
		700400703021	Otros	10,453,782,430	9,632,943,787
	700400102008		**Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad**	3,799,993,559	5,314,994,457
		700400803022	Deuda gubernamental	3,799,993,559	5,314,994,457
		700400803023	Deuda bancaria	0	0
		700400803024	Otros títulos de deuda	0	0
		700400803025	Instrumentos financieros de capital	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VALUEGF**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		700400803026	Otros	0	0
	700400102009		**Depósito de bienes**	0	0
	700400102010		**Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3**	4,450,616	896,504
	700400102011		**Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)**	0	0
	700400102012		**Garantías de recuperación por fianzas expedidas**	0	0
	700400102013		**Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación**	0	0
	700400102014		**Reclamaciones contingentes**	0	0
	700400102015		**Reclamaciones pagadas**	0	0
	700400102016		**Reclamaciones canceladas**	0	0
	700400102017		**Recuperación de reclamaciones pagadas**	0	0
	700400102018		**Acciones de SIEFORES, posición propia**	0	0
	700400102019		**Otras cuentas de registro**	11,448,390,921	10,150,945,416

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VALUEGF** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	1,967,339,584	1,316,818,891
600400101002	Gastos por intereses	2,356,691,876	1,365,075,995
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	**Margen financiero**	-389,352,292	-48,257,104
601000201005	Estimación preventiva para riesgos crediticios	74,763,432	22,468,236
330000000002	**Margen financiero ajustado por riesgos crediticios**	-464,115,724	-70,725,340
501200301006	Comisiones y tarifas cobradas	453,365,109	761,061,839
601400301007	Comisiones y tarifas pagadas	55,212,791	40,573,698
501600301008	Ingresos por primas (neto)	0	0
601800301009	Incremento neto de reservas técnicas	0	0
602000301010	Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	0	0
602200301011	Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	0	0
502400301012	Resultado por intermediación	2,957,123,352	-832,788,806
602600301013	Costos de operación de las AFORES	0	0
502800301014	Otros ingresos (egresos) de la operación	111,686,307	231,651,363
603000301015	Gastos de administración y promoción	2,487,894,789	1,852,318,998
330000000003	**Resultado de la operación**	514,951,464	-1,803,693,640
503200401016	Participación en el resultado neto de otras entidades	1,067,509	-1,980,044
330000000004	**Resultado antes de impuestos a la utilidad**	516,018,973	-1,805,673,684
603400501017	Impuestos a la utilidad	160,969,868	-560,646,869
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	355,049,105	-1,245,026,815
503600601018	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	**Resultado neto**	355,049,105	-1,245,026,815
503800701019	Otros resultados integrales	0	0
503801902177	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
503801902178	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
503801902179	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
503801902180	Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0
503801902181	Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0
503801902182	Efecto acumulado por conversión	0	0
503801902183	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
504000701020	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	**RESULTADO INTEGRAL**	355,049,105	-1,245,026,815
544200601021	**Resultado neto atribuible a**	355,049,105	-1,245,026,815
544202102186	Participación controladora	355,049,105	-1,245,026,815
544202102187	Participación no controladora	0	0
544400701022	**Resultado integral atribuible a**	355,049,105	-1,245,026,815
544402202188	Participación controladora	355,049,105	-1,245,026,815
544402202189	Participación no controladora	0	0
330000000008	**UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA**	0	1

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VALUEGF**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		**Resultado antes de impuestos a la utilidad**	516,018,973	-1,805,673,684
851000102002		**Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión**	44,113,651	225,574,848
	851000203001	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	43,046,142	348,228,816
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	0	-124,635,882
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	1,067,509	1,981,914
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	0	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		**Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento**	532,624,497	6,538,503
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	386,383,098	0
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	146,241,399	6,538,503
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		**Cambios en partidas de operación**	-752,846,423	1,658,301,521
	851000403001	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-324,696,505	-763,347,074
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	-130,953,717	528,378,408
	851000403004	Cambio en deudores por reporto	13,355,327	51,601,027
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	37,500	221,842
	851000403007	Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	-380,660,192	234,703,142
	851000403008	Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos (Neto)	0	0
	851000403009	Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	0	0
	851000403010	Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianciamiento (neto)	0	0
	851000403011	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	1,596,111
	851000403012	Cambio en activos virtuales	0	0
	851000403013	Cambio en inventarios	0	0
	851000403014	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-299,334,995	393,930,218
	851000403015	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	0	0
	851000403016	Cambio en captación	0	0
	851000403017	Cambio en reservas técnicas	0	0
	851000403018	Cambio en acreedores por reporto	287,696,841	1,446,907,694
	851000403019	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403020	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	851000403021	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	0	0
	851000403022	Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	0	0
	851000403023	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403024	Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403025	Cambio de activos/pasivos por beneficios a los empleados	-129,580,714	-576,772,548
	851000403026	Cambio en otras cuentas por pagar	374,081,401	355,448,724
	851000403027	Cambios en otras provisiones	0	0
	851000403028	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403029	Pagos de impuestos a la utilidad	-162,791,369	-14,366,023
851000001001		**Flujos netos de efectivo de actividades de operación**	339,910,698	84,741,188
		ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-175,624,889	-131,498,447
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	39,127,843
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	-2,135,362	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de otras entidades	0	0
	851000202010	Cobros por disposición de otras entidades	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VALUEGF**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
851000001002		**Flujos netos de efectivo de actividades de inversión**	-177,760,251	-131,498,447
		ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	0	-15,993,277
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0	-6,538,503
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	-145,643,621	0
851000001003		**Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento**	-145,643,621	-22,531,780
851000000000		**Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo**	16,506,826	-69,289,039
851200000000		**Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo**	0	0
851400000000		**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo**	182,913,510	252,202,549
100200001001		**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo**	199,420,336	182,913,510

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VALUEGF**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado												
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedición de beneficios definidos a los empleados	Remedición por resultado de la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	Efecto Acumulado por conversion	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades	Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
Saldo al inicio del periodo	308,220,495	0	0	0	151,999,320	4,030,971,747	303,657,706	0	0	-12,767,790	0	0	0	0	4,782,081,478	5,868	4,782,087,346
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	308,220,495	0	0	0	151,999,320	4,030,971,747	303,657,706	0	0	-12,767,790	0	0	0	0	4,782,081,478	5,868	4,782,087,346
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																	
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalizaciones de otros conceptos de capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,203	3,203
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,203	3,203
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL:																	
Resultado neto	0	0	0	0	0	355,049,105	0	0	0	0	0	0	0	0	355,049,105	0	355,049,105
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	143,180,416	0	0	0	0	0	0	0	143,180,416	0	143,180,416
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	143,180,416	0	0	0	0	0	0	0	143,180,416	0	143,180,416
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	355,049,105	143,180,416	0	0	0	0	0	0	0	498,229,521	0	498,229,521
Saldo al final del periodo	308,220,495	0	0	0	151,999,320	4,386,020,852	446,838,122	0	0	-12,767,790	0	0	0	0	5,280,310,999	9,071	5,280,320,070

Comentarios y análisis de la administración de conformidad con la fracc. segunda del artículo 33 de las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Value Grupo Financiero cerró el cuarto trimestre de 2023 con $4,083,667 de cartera neta representando esto un incremento del 10.27 % respecto al mismo trimestre del año anterior. Asimismo, los pasivos ascienden a $15,262,312 aumentando el 4.74 % respecto al mismo trimestre del año anterior.

El capital contable aumentó un 11.58 % durante el cuarto trimestre del año, pasando de $4,456,228 a $4,972,091.

La utilidad (pérdida) del ejercicio se ubicó en $355,049 representando un incremento con respecto al cuarto trimestre del año pasado que fue de ($1,245,027). La utilidad del ejercicio está integrada como sigue: de Value Casa de Bolsa, S.A. De C.V. $141,079, de Value Arrendadora, S.A. De C.V. SOFOME ER $209,943, de Value Consultores, S.A. de C.V., $4,019, antes del resultado por participación en subsidiarias. La custodia de clientes de Value Casa de Bolsa, S.A. De C.V. disminuyó un 4.49 % pasando de $97,023,302 a $92,662,980 con respecto al mismo trimestre del año pasado.
* Nota.- Cifras en miles de pesos.

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

I.Hasta el momento no hay conceptos del balance general y del estado de resultados consolidados que hayan modificado sustancialmente su valor ni que produzcan cambios significativos en la información financiera.

II.Las principales características de los certificados bursátiles en circulación emitidos por VALUE ARRENDADORA, S.A. DE C.V. SOFOME ENR son:

Fecha de emisión:13 de Junio de 2019

Denominación de la emisora: VALUE ARRENDADORA, S.A. DE C.V. SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MULTIPLE, ENTIDAD REGULADA
Clave de pizarra:VALARRE 19
Tipo de documento:Certificado Bursátil de corto plazo
Monto total de la emisión:Un Mil millones de pesos
Valor nom. de los cert. Bursátiles: Cien pesos cada uno

III. En este ejercicio no hay incrementos o reducciones de capital ó pago de dividendos.

IV . Hasta este momento no existen eventos subsecuentes que no hayan sido reflejados en la emisión de la información financiera a fechas intermedias, que hayan producido un impacto sustancial.

V. La tenencia accionaria de la sociedad controladora por subsidiaria se compone de la siguiente manera:

Empresas no pertenecientes al sector financiero:

Value Consultores, S.A. de C.V.99.96%Empresa de servicios complementarios.

Entidades pertenecientes al sector financiero:

Value Arrendadora, S.A. de C.V.99.99%Operaciones de arrendamiento financiero.
Value, S.A. de C.V. Casa de Bolsa99.99%Intermediaria financiera.

VI. Identificación de la cartera por etapas de riesgo de crédito, así como por tipo de crédito y por moneda son:

CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 1$ 4,121,963
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 22,493
Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 335,873
Estimación preventiva para riesgos crediticios(76,662)
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE4,083,667

VII. Tasas de interés promedio de captación y de préstamos bancarios:

LINEAS DISPONIBLES EN PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

INSTITUCIONLINEADISPUESTODISPONIBLETASA DE REFERENCIAGARANTIAPLAZOS SOBRE TASA PROMEDIO

VALUE ARRENDADORA7,201,6044,150,2681,292,172TIIE A 28 DÍASQUIROGRAFARIA5 AÑOS2.10

VIII.Los movimientos en la cartera con riesgo Etapa 3 son:

3er. TRIM. 20234o. TRIM. 2023VARIACIÓN
Total Cartera Vencida neta(9,789) (35,873)(26,084)

Por el 4o. Trimestre de 2023 no ha habido reestructuraciones, adjudicaciones o quitas importantes.

IX.Integración de Inversiones en Valores y Deudores por Reporto:

POSICIÓN DE VALORESVALUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Mercado de Dinero en Directo131,016
Mercado de Dinero en Reporto10,517,160
Soc. de Inversión de Instrumentos de Deuda1,072,958
Soc. de Inversión Común127,026

Mercado de Capitales498,176
TOTAL12,346,336

X.Hasta el momento el grupo no cuenta con Activos Virtuales.

XI.No hay reclasificaciones entre categorías de las inversiones en instrumentos financieros

XII.Value Arrendadora, subsidiaria del Grupo, opera con instrumentos financieros derivados que son importantes herramientas de administración para controlar el riesgo de mercado que se deriva de sus actividades de captación y colocación, así como para reducir su costo de fondeo. Las opciones se contrataron con la finalidad de mitigar el riesgo financiero por la emisión de pasivos bursátiles a tasa variable.

A la fecha, la Arrendadora presenta $ 0 como instrumentos financieros derivados, que corresponde al valor de mercado de la prima pagada por opciones de compra con fines de cobertura, no derivándose obligaciones adicionales a los componentes de este tipo de operaciones.

XIII.Los resultados por intermediación reconocidos en el período son:
Resultado por valuación a valor razonable2,957,123
Resultado por valuación de divisas0
Resultado por valuación de metales0
Dividendos en efectivo0
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados0
Resultado por compraventa de divisas0
Resultado por compraventa de metales0
Incremento por actualización de resultado por intermediación0
Resultado por intermediación2,957,123

XIV.El desglose de las principales partidas en el período del 31 de Diciembre de 2023 de los rubros de otros gastos, otros productos, así como de partidas extraordinarias se representan a continuación:

Otros productos:

DESCRIPCIÓNVALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.VALUE ARRENDADORA, S.A. DE C.V. SOFOME ENRVALUE CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.VALUE CONSULTORES, S.A. DE C.V.TOTALES
Recuperaciones0
Rentas arrendamiento puro0

Honorarios partes relacionadas00
Otros productos y beneficios5,46989,796
16,421 111,686
TOTALES5,46989,79616,4210 111,686

Otros gastos:

DESCRIPCIÓNVALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.VALUE ARRENDADORA, S.A. DE C.V. SOFOME ENRVALUE CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.VALUE CONSULTORES, S.A. DE C.V.TOTALES
Diversos0
Arrendamientos financieros
0
TOTALES00000

XV.Derivado de las operaciones ordinarias de sus subsidiarias el Grupo Financiero tiene impuestos diferidos que ascienden a $866,786.

XVI.Indice de capitalización correspondiente a las entidades integrantes del grupo, que de acuerdo a la regulación requieran tenerlo, identificando, en su caso, los activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado es:

	VALUE CASA DE BOLSA	VALUE ARRENDADORA
Por riesgo de mercado:	641,531	214,677
Por riesgo de crédito:	414,034	329,519
Por riesgo operacional:	214,684	15,092
Total de requerimientos de capital:	1,270,249	559,288

XVII.El monto del capital global dividido en capital básico y complementario es:

	Value Casa de Bolsa	Value Arrendadora
El capital básico es:	2,743,601	1,993,942
El capital complementario:	0	0
El capital neto:	2,743,601	1,993,942

XVIII.Valor en riesgo de mercado promedio del período es $89,095 y el porcentaje que representa del capital neto es 1.87%.

XIX.Actualmente no existen modificaciones en las políticas, criterios y prácticas contables con las que se elaboran los estados financieros básicos consolidados.

XX.Descripción de actividades por segmentos:

VALUE CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. Intermediaria financiera

VALUE ARRENDADORA, S.A. DE C.V.
SOFOME ER Operaciones de Crédito, Arrendamiento Operativo y Capitalizable y operaciones de Factoraje Financiero.

VALUE CONSULTORES, S.A. DE C.V.Emp.de serv. Complementarios

XXI.No existen factores distintos, descritos en la fracción anterior, para identificar los segmentos o subsegmentos.

XXII.Información derivada de la operación por segmentos:

XXIII. La información derivada de la operación de cada segmento se representa a continuación:

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.
SEGMENTO OPERATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CASA DE BOLSA ARRENDADORAGRUPOCONSULTORESTOTAL
Ingresos (egresos) totales de Opn.16,42189,796 5,469-111,686
Gastos de administración2,121,052360,202 5,7419002,487,895
Resultado de la operación207,857302,143 84.943514,951
Activos totales13,860,7386,637,0047,15237,79320,542,632

XXIV.Hasta el momento no se ha reestructurado la información por segmentos de períodos anteriores.

XXV.De conformidad con el criterio contable C-2 “Partes relacionadas” de los “criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros” se elabora un estudio al cierre de cada ejercicio.

VALUE GRUPO FINANCIERO, S.A.B. DE C.V.
Anexo 1
Indicadores Financieros
Al 31 de Diciembre de 2023
Indicadores financieros del trimestre actual comparativo con los cuatro últimos trimestres:

4o. Trim.1er. Trim.2o. Trim.3er. Trim.4o. Trim.
20222023202320232023

INDICE DE MOROSIDAD 0.000.000.000.000.01

INDICE DE COBERTURA DE
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA3.479.389.578.263.06

EFICIENCIA OPERATIVA 19%17%10%13%24%

ROE7%6%-8%-17%23%

ROA2%3%-2%-5%6%

INDICE DE CAPITALIZAC. DESGLOSADO:
(1) = 127%124%119%121%129%
(2) = 30%34%40%38%32%

LIQUIDEZ 12.3910.307.888.868.90

MIN (0.04)(0.02)(0.04)0.00 (0.07)

Value Grupo Financiero, S.A.B. de C.V.

Complemento a la información del 4to trimestre del 2023 presentada por este mismo medio en febrero del año 2024.

En atención a
Oficio Núm. 151-2/76211/2009

I.Información Cualitativa y Cuantitativa.

i. La administración de Value Arrendadora, S.A. de C.V., SOFOM, ER., subsidiaria de Value Grupo Financiero, S.A.B. de C.V., cuenta con políticas de uso de instrumentos financieros derivados con sólo fines de cobertura de tasa (TIIE a 28 días)

La estrategia de la cobertura es la de mitigar la variabilidad en la TIIE a 28 días.

El riesgo a cubrir es el riesgo de mercado de una posible alza en la tasa de interés "TIIE a 28 días".

El instrumento de cobertura es una opción de compra, que es un instrumento financiero que nos da el derecho mas no la obligación de comprar o vender según sea el caso, un activo subyacente dentro de un período de ejercicio y el vendedor se obliga a vender o comprar, según sea el caso un activo subyacente en el período de ejercicio.

La administración establece políticas de administración y finanzas mediante un órgano interno de control y operación las cuales permiten realizar estas operaciones con fines de cobertura, siendo dicha administración donde se aprueba tal operación y monitorea el comportamiento de las opciones contratadas

El comité interno y administración se integra por:

Lic. Victor Manuel González González Director General
Lic. Jaime Alejandro de la Garza Martínez Director Jurídico
Lic. Gerardo Benítez de la PeñaDirector de Operaciones
C.P. Romeo Casso TreviñoGerente de Contabilidad

Las operaciones son comentadas en la Junta de Consejo donde se presentan los Estados Financieros Trimestrales de la empresa.

La frecuencia de la valuación de los instrumentos financieros se realiza de manera mensual, llevando un control muy detallado de estas operaciones.

ii. La valuación es realizada por un tercero independiente a valor razonable siendo éste el vendedor o contraparte, normalmente de una institución de crédito del instrumento financiero derivado, el mercado de negociación se da entre las instituciones de crédito, cotizando con cada una de ellas una cobertura de tasa.
No existen contrapartes elegibles ya que se contrata una cobertura de tasa con el fin de mitigar la variabilidad en la TIIE.
No existen políticas de márgenes ya que al contratar una cobertura de tasa el único gasto que se origina es el del pago de la prima al inicio, la cual no afecta ningún valor subsecuente en la empresa, así como las indicaciones respecto de si

las operaciones con derivados obtuvieron aprobación por parte de los comités de prácticas societarias y de auditoría.
iii. La efectividad de la cobertura se determinará tomando en cuenta el efecto negativo de una posible alza en la TIIE a 28 días contra el efecto positivo de ejercer la opción, el resultado neto debe de ser cero, es decir, se considera altamente efectiva. Las fuentes externas e internas de liquidez no aplican para este tema de instrumentos financieros derivados ya que el resultado neto es cero.
La administración determina la solución si hay exposición a ciertos riesgos identificados y contingencias que puedan afectar en futuros reportes, pero como comentamos en el punto anterior no hay exposición al riesgo por ser una cobertura de tasa.
No habrá revelación de eventualidades ya que el valor del activo subyacente se fija desde un inicio y no tiene cambio en la duración del contrato.
El impacto en resultados es al inicio de la operación de la cobertura ya que el pago de la prima por cobertura de tasa se hace desde un principio.
En este trimestre no hubo llamadas de margen ni revelaciones de incumplimiento a los contratos respectivos.

El reconocimiento inicial de la operación es realizando un pago por la prima de la opción, el monto de la dicha prima es el valor inicial de la opción que se registrará en el balance como un activo circulante, las variaciones en el valor razonable se llevan al balance contra la cuenta de resultados por tratarse necesariamente de una amortización en línea recta y sólo el valor intrínseco se llevará a la cuenta de utilidad integral.
La posición en la cobertura de tasa no aplica para el apartado de si es corta o larga.
Los montos de vencimientos para el ejercicio actual y siguiente se pueden observar en la tabla siguiente.

A continuación mencionamos los instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el cuarto trimestre de 2023 o cuya posición haya sido cerrada.
(cifras en miles de pesos)

Tipo de InstrumentoBancoFecha de InicioFecha de VencimientoEstatusNocional

II. Análisis de Sensibilidad

Esta emisora considera que debido a su poca cuantía las operaciones con instrumentos financieros derivados no se consideran relevantes por tratarse de coberturas de tasas y por tal motivo no aplicamos el análisis de la sensibilidad ya que no generan nivel de estrés.

El importe invertido en operaciones con instrumentos financieros derivados es de $0 y el capital contable es de $1,994,779.

Los derivados de cobertura son altamente efectivas ya que es un producto de cobertura de tasa.

III. Información cuantitativa conforme al formato contenido en la tabla.

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al 31 de marzo de 2023

Tipo de derivado, valor o contrato (1)Fines de cobertura u otros fines, tales como negociaciónMonto nocional Valor del activo subyacente / variable de referencia
Tact - Tant
Valor Razonable

Tact – Tant
Montos
de vencimientos por año actualMontos de vencimientos por año siguienteColateral / líneas de crédito / valores dados en garantía
0.0000 0.0000 00.00 0.00N/A