

FONDO PROFUTURO LP, S.A. DE C.V., SIEFORE

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021,
con informe de los auditores independientes

FONDO PROFUTURO LP, S.A. DE C.V., SIEFORE

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el capital contable
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas de
Fondo Profuturo LP, S.A. de C.V., SIEFORE

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fondo Profuturo LP, S.A. de C.V., SIEFORE (en lo sucesivo, "Siefore LP"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el capital contable y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, el estado de situación financiera de Fondo Profuturo LP, S.A. de C.V., SIEFORE, al 31 de diciembre 2022, y el estado de resultado integral correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha que se adjuntan, han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro, emitido por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. Los estados de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, que no están comprendidos en el marco normativo contable antes mencionado, han sido preparados conforme a las políticas contables de Siefore LP.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Siefore LP de conformidad con el "Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia)" ("Código de Ética del IESBA") junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México por el "Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos" ("Código de Ética del IMCP") y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y con las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los Asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Hemos determinado que no existen asuntos clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de Siefore LP en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro, emitido por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de Siefore LP para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar a Siefore LP o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de Siefore LP son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Siefore LP.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

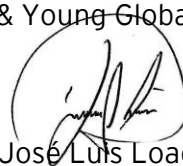
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Siefore LP.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Siefore LP para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que Siefore LP deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que cumple en todos los aspectos materiales, con el marco normativo contable indicado en el segundo párrafo de este informe.

Comunicamos con los responsables del gobierno de Siefore LP en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de Fondo Profuturo LP, S.A. de C.V., SIEFORE, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia durante la auditoría de 2022 y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

El socio responsable de la auditoría es quien suscribe este informe.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited



C.P.C. José Luis Loaeza Leyva

Ciudad de México,
15 de febrero de 2023

FONDO PROFUTURO LP, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Siefore LP)

Estados de situación financiera

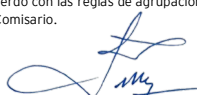
(Cifras en miles de pesos, excepto cuando se indique)

(Notas 1 y 2)

	Al 31 de diciembre de			Al 31 de diciembre de	
	2022	2021		2022	2021
ACTIVO			PASIVO		
Disponible			Obligaciones		
Bancos en moneda nacional	\$ 962,469	\$ 272,333	Divisas por entregar	\$ -	\$ 16,764
Bancos en moneda extranjera	<u>268,029</u>	<u>342,527</u>	Acreeedores	67	-
	<u>1,230,498</u>	<u>614,860</u>	Provisiones para gastos (nota 5)	<u>2,147</u>	<u>2,065</u>
			Total pasivo	<u>2,214</u>	<u>18,829</u>
Inversiones (notas 3 y 4)			CAPITAL CONTABLE (nota 6)		
Inversión en valores de renta variable	4,751,137	4,539,120	Capital contribuido		
Plusvalía en valores de renta variable	29,728	708,267	Capital social pagado	8,090,928	6,087,395
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	6,838,083	6,733,476	Prima en venta de acciones	<u>13,698,131</u>	<u>9,546,683</u>
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	246,719	633,442		<u>21,789,059</u>	<u>15,634,078</u>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	9,465,213	6,638,313	Capital ganado		
Minusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(64,123)	(277,278)	Resultado de ejercicios anteriores	3,385,356	1,978,433
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	296,654	17,342	Resultado del ejercicio	<u>(948,204)</u>	<u>1,406,923</u>
(Minus) Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(14,285)	732		<u>2,437,152</u>	<u>3,385,356</u>
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	530,030	75,809	Otros resultados integrales		
Plusvalía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	48,285	7,763	Plusvalías	<u>216,117</u>	<u>1,076,253</u>
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados	602,392	238,709	Total capital contable	<u>24,442,328</u>	<u>20,095,687</u>
Inversión en valores extranjeros de deuda	28,437	3,437			
(Minus) Plusvalía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(366)	7			
Inversión en Fondos Mutuos	205,917	133,338			
(Minus) Plusvalía de Fondos Mutuos	<u>(29,841)</u>	<u>3,320</u>			
	<u>22,933,980</u>	<u>19,455,797</u>			
Deudores diversos					
Dividendos o derechos por cobrar	-	1,001			
Intereses devengados sobre valores (nota 4)	68,845	42,651			
Reportos	210,185	-			
Reembolsos y otros intereses	<u>1,034</u>	<u>207</u>			
	<u>280,064</u>	<u>43,859</u>			
Total activo	<u>\$ 24,444,542</u>	<u>\$ 20,114,516</u>	Total pasivo y capital contable	<u>\$ 24,444,542</u>	<u>\$ 20,114,516</u>
			Cuentas de Orden		
Valores entregados en custodia	\$ 22,331,588	\$ 19,217,088	Capital social autorizado (nota 6)	\$ 1,000,000,100	\$ 1,000,000,100
Colaterales recibidos por reportos	210,222	-	Acciones emitidas	1,000,000,100,000	1,000,000,100,000
Bancos divisas en moneda extranjera (Dólares americanos)	13,765	16,735	Acciones en circulación posición propia	582,407	519,902
Divisas por entregar (dólares americanos)	-	819	Acciones de Siefore posición de terceros	1	1
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados - Posición larga (nota 4c)	<u>\$ 12,308,337</u>	<u>\$ 5,012,104</u>	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	8,090,345,536	6,086,875,141
Contratos Futuros sobre renta fija (Bonos)	1,409,291	168,906			
Contratos futuros sobre renta variable extranjera	7,673,458	4,196,221			
Contratos futuros sobre renta variable nacional	3,060	3,095			
Contratos futuros sobre dólar americano	2,974,741	588,459			
Contratos futuros sobre yenes	247,787	55,423			
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados - Posición corta (nota 4c):	<u>\$ 3,657,052</u>	<u>\$ 2,103,336</u>			
Contratos futuros sobre euros	200,952	405,677			
Contratos futuros sobre dólar americano	-	25,043			
Contratos futuros sobre renta fija (bonos)	2,968,476	1,190,807			
Contratos futuros sobre otras divisas	487,624	481,809			
La sociedad valuadora de esta sociedad de inversión determinó:					
Una plusvalía de	\$ 216,117	\$ 1,076,253			
Un valor de los activos netos de	\$ 24,442,328	\$ 20,095,687			
	\$	\$			
El precio de la acción de (pesos)	3.020955	3.301196			

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el Comisario.

 Lic. Arturo García Rodríguez Director General	 C.P.C. Esteban José Alloud Peón del Valle Comisario	 Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez Director de Finanzas	 L.C. Martha Barrera Fernández Contador General
---	---	---	--

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

FONDO PROFUTURO LP, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Siefore LP)

Estados de resultado integral

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1 y 2)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Ingresos por la venta de valores	\$ 12,459,910	\$ 5,236,406
Intereses, dividendos, premios y derechos	848,807	582,920
Resultado cambiario y otros productos	(76,463)	24,889
Resultados por intermediación con instrumentos financieros derivados (nota 4c)	(1,309,371)	784,311
Ingresos netos	11,922,883	6,628,526
Costo de ventas de valores	12,588,722	5,012,271
Gastos generales	5,664	2,885
Comisiones sobre saldos (nota 5b)	276,609	206,447
Comisiones por gestión de Fondo Mutuos	92	-
Egresos netos	12,871,087	5,221,603
(Pérdida) Utilidad de operación	(948,204)	1,406,923
Otros resultados integrales:		
(Minusvalía) Plusvalía	(860,136)	72,392
(Perdida) Utilidad integral del ejercicio y otros cambios en plusvalías y minusvalías	\$ (1,808,340)	\$ 1,479,315

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el Comisario.



Lic. Arturo García Rodríguez
Director General



Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez
Director de Finanzas



C.P.C. Esteban José Ailloud Peón del
Valle
Comisario



L.C. Martha Barrera Fernández
Contador General

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

FONDO PROFUTURO LP, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Siefore LP)

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1, 2 y 6)

	Capital pagado			Capital ganado			
	Capital social Fijo	Variable	Prima en venta de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Plusvalías/ minusvalías	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 100	\$ 4,382,433	\$ 5,869,264	\$ 1,126,884	\$ 851,549	\$ 1,003,861	\$ 13,234,091
Traspaso del resultado del ejercicio de 2020 a resultado de ejercicios anteriores				851,549	(851,549)		-
Incremento neto del capital variable por aportaciones y retiros de la afore y los trabajadores		1,704,862	3,677,419				5,382,281
Resultado integral					1,406,923	72,392	1,479,315
Saldos al 31 de diciembre de 2021	100	6,087,295	9,546,683	1,978,433	1,406,923	1,076,253	20,095,687
Traspaso del resultado del ejercicio de 2021 a resultado de ejercicios anteriores				1,406,923	(1,406,923)		-
Incremento neto del capital variable por aportaciones y retiros de la afore y los trabajadores		2,003,533	4,151,448				6,154,981
Resultado integral					(948,204)	(860,136)	(1,808,340)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 100	\$ 8,090,828	\$ 13,698,131	\$ 3,385,356	\$ (948,204)	\$ 216,117	\$ 24,442,328

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con las Normas de Información Financiera, y bajo la estricta responsabilidad de los siguientes funcionarios que suscriben, así como por el Comisario.


Lic. Arturo García Rodríguez
Director General


C.P.C. Esteban José Ailloud Peón del Valle
Comisario


Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez
Director de Finanzas


L.C. Martha Barrera Fernández
Contador General

Escriba e

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

**FONDO PROFUTURO LP, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Siefore LP)**

Estados de flujos de efectivo

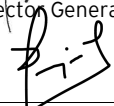
(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1 y 2)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	\$ (1,808,340)	\$ 1,479,315
Partidas en resultados que no afectaron efectivo:		
(Minusvalías) Plusvalías	860,136	(72,392)
Premios, dividendos e intereses no cobrados	(69,879)	(43,859)
Provisiones para gastos no pagadas	2,147	2,065
	(1,015,936)	1,365,129
Cambios en activos y pasivos de operación		
Inversión en valores o instrumentos:		
De renta variable	(212,017)	(2,625,567)
De deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	(104,606)	(342,486)
De deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(2,826,900)	(3,898,360)
De deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(279,312)	21,647
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	(454,221)	(75,809)
Aportación de instrumentos financieros derivados listados	(363,683)	8,154
Extranjeros de deuda	(25,000)	(400)
Fondos Mutuos	(72,579)	(133,338)
Reportos	(210,185)	100,047
Premios, dividendos e intereses cobrados	43,859	25,270
Acreedores y provisiones para gastos	(1,999)	(2,583)
Divisas por entregar	(16,764)	7,780
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(5,539,343)	(5,550,516)
Actividades de financiamiento		
Aumento neto en el capital variable por aportaciones y retiros de la Afore y de los trabajadores	6,154,981	5,382,281
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	6,154,981	5,382,281
Aumento (Disminución) del disponible	615,638	(168,235)
Disponible al inicio del periodo	614,860	783,095
Disponible al final del periodo	\$ 1,230,498	\$ 614,860

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con las Normas de Información Financiera, y bajo la estricta responsabilidad de los siguientes funcionarios que suscriben, así como por el Comisario.


 Lic. Arturo García Rodríguez
 Director General

 Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez
 Director de Finanzas


 C.P.C. Esteban José Ailloud Peón del Valle
 Comisario

 L.C. Martha Barrera Fernández
 Contador General

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

FONDO PROFUTURO LP, S.A. DE C.V., SIEFORE

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos, excepto precio de la acción y tipos de cambio)

1. Organización y autorización de estados financieros

a) Objeto social

Fondo Profuturo LP, S.A. de C.V., Siefore (en lo sucesivo, Siefore LP), se constituyó como una sociedad de inversión especializada de fondos para el retiro el 30 de marzo de 2005, de conformidad con la Ley del Sistema de Ahorro para el Retiro (en lo sucesivo, LSAR) y las normas dictadas por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (en adelante la CONSAR o la "Comisión"), bajo el régimen de Sociedad Anónima de Capital Variable, e inició operaciones el 31 de marzo de 2005.

El objeto social de Siefore LP, es invertir los recursos que provienen de las cuentas individuales de los trabajadores afiliados a Profuturo Afore, S.A. de C.V., (en lo sucesivo, Afore Profuturo), y que hubieran elegido a esta última para invertir los recursos de su subcuenta de aportaciones complementarias al retiro, (aportaciones voluntarias) en valores y documentos autorizados conforme a las reglas de carácter general expedidas por la CONSAR.

b) Operación

Siefore LP no tiene personal propio, su administración y operación se encuentra a cargo de Afore Profuturo.

Los servicios de administración y operación que le brindan distintas compañías a Siefore LP, son contratados por Afore Profuturo, quien de conformidad con la LSAR, es la responsable de cubrir todos los gastos de establecimiento, organización y demás necesarios para la operación de las Siefores que administre.

c) Eventos relevantes

Reforma a la Ley del Seguro Social (LSS) y a la Ley del SAR (LSAR)

El 16 de diciembre del 2020 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación reformas a diversos artículos de la Ley del Seguro Social (LSS) y un artículo de la Ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro (LSAR), relativas al sistema de pensiones de contribución definida, enfocándose en incrementar las aportaciones patronales, reducir el requisito de semanas cotizadas, elevar el monto de la pensión garantizada y disminuir las comisiones cobradas por las afores.

2.

Las principales modificaciones a la LSS y LSAR son las siguientes:

i) Disminución del requisito de semanas cotizadas

El requisito para tener derecho a pensión se reduce a 1,000 semanas cotizadas; se mantiene la edad de retiro a los 60 años por cesantía y a los 65 por vejez (Art. 154 y Art. 162). A partir de la entrada en vigor el 1 de enero de 2021, el requisito comienza en 750 semanas cotizadas y se incrementa en 25 semanas cada año para acumular las 1,000 semanas en 2031 (Cuarto Transitorio).

ii) Opciones de retiro

Se plantea la opción de que el asegurado con derecho a pensión elija entre una renta vitalicia, un retiro programado o ambas opciones. (Art. 157 y Art. 164).

iii) Aumento gradual en la aportación patronal de acuerdo con el salario base de cotización (SBC)

La aportación patronal por el concepto de retiro se mantendrá sin modificaciones: 2% del salario base de cotización (SBC) (Art. 168, fracción I). La aportación patronal por cesantía y vejez se incrementará de manera gradual y de acuerdo con el SBC de cada trabajador: en 2030 irá de 3.150% hasta alcanzar un tope de 11.875% del SBC (Art. 168, fracción II, inciso a).

El incremento en las aportaciones patronales ocurrirá de manera gradual a partir de 2023 hasta concluir en 2030. Durante el periodo del 1 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2022 la aportación patronal por concepto de cesantía y vejez se mantendrá en 3.150% (Segundo Transitorio, fracción I).

iv) Aumento y redistribución de la cuota social otorgada por el Gobierno a los trabajadores de menores ingresos

A partir del 1 de enero de 2023, se otorgará una cuota social para los trabajadores que perciban hasta 4 veces la UMA. El monto de la cuota social será de carácter progresivo (Art. 168, fracción IV; Tercero Transitorio).

v) Modificación al monto de pensión garantizada (PG)

La PG será el monto mínimo de pensión que podrá recibir un trabajador al jubilarse e irá de \$2,622 a \$8,241 pesos. Para determinar el monto se considerará el rango en el que se encuentre el promedio del SBC percibido durante la carrera laboral, el cual se actualizará con el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) a la fecha en que se pensione el trabajador; el total de semanas que hayan cotizado y la edad en la que se retire (a partir de los 60 años). La PG se actualizará anualmente conforme al INPC (Art. 170).

vi) Cambios en las comisiones cobradas

Las comisiones que cobren las afores estarán sujetas a un máximo, el cual será el promedio aritmético de las comisiones cobradas por los sistemas de contribución definida de Estados Unidos, Chile y Colombia. Si el promedio de estos países baja, las afores deberán ajustarse a ese dato; en caso contrario, las afores deberán mantener el promedio ya definido (Art. 37 de la LSAR).

d) Autorización de los estados financieros

El periodo de operaciones de Siefore LP y el ejercicio fiscal, comprenden del 1 de enero al 31 diciembre.

Los estados financieros que se acompañan y sus notas fueron aprobados por el Director de Finanzas, Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez, para su emisión el 15 de febrero de 2023. Estos estados financieros deberán ser aprobados en fecha posterior por el Consejo de Administración y la Asamblea General de Accionistas, órganos que tienen la facultad de modificarlos. En el proceso de preparación de los estados financieros, se consideraron los eventos posteriores ocurridos hasta esta fecha.

La CONSAR dentro de sus facultades legales de inspección y vigilancia, al revisar los estados financieros de Siefore LP, puede ordenar las modificaciones o correcciones en el evento de que existan hechos que a su juicio considere relevantes para su publicación.

2. Políticas y prácticas contables

Las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por Siefore LP para la preparación de sus estados financieros se describen a continuación:

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados de situación financiera y de resultado integral adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Siefores, el cual comprende normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y revelación emitidas por la CONSAR, aplicables a rubros específicos de los estados financieros. En la preparación de los estados de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, se siguieron los lineamientos de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Siefore LP, no empleó criterios distintos a los previstos en la guía contable que requieran ser revelados en estas notas a los estados financieros.

El marco normativo contable aplicable a las Siefores, relativos a la emisión de los estados financieros, establece que las cifras deben presentarse en miles de pesos, siendo ésta la moneda funcional de Siefore LP.

4.

b) Registro de operaciones

Las operaciones realizadas por Siefore LP, se registran en la fecha de su concertación o confirmación, independientemente de la fecha en que se liquiden.

c) Estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros de Siefore LP requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan el valor y las revelaciones sobre algunos de los rubros de los estados financieros. La incertidumbre sobre los supuestos y estimaciones claves utilizadas podría originar resultados que requieran un ajuste material al valor en libros de los activos o pasivos en periodos futuros.

Siefore LP basó estos supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles a la fecha de preparación de los estados financieros. Las circunstancias y supuestos existentes podrían modificarse debido a cambios o circunstancias más allá del control de Siefore LP. Tales cambios son reconocidos en los supuestos cuando ocurren.

El valor razonable de las inversiones lo determina empleando un proveedor de precios externo (como se indica en la nota 2e), dicho valor puede cambiar dependiendo del proveedor de precios que se ocupe.

d) Disponible

El disponible está representado principalmente por depósitos bancarios en pesos los cuales se registran a su valor nominal; y en divisas (dólares americanos, y euros) que se reconocen en moneda nacional utilizando el tipo de cambio a la fecha de concertación y se valúan al tipo de cambio de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los tipos de cambio aplicables para dicha valuación son \$19.4715 pesos y \$20.4672 pesos por dólar americano y \$20.7692 pesos y \$23.2763 pesos por euro, respectivamente.

El tipo de cambio del 13 de febrero de 2023 asciende a \$18.6327 pesos por dólar americano y \$19.9686 pesos por euro.

e) Inversiones

Las inversiones en valores se reconocen originalmente a su costo de adquisición y se presentan en el rubro del estado de situación financiera que corresponda dependiendo de las características de los instrumentos. Conforme lo requerido por la CONSAR, las inversiones se valúan diariamente al valor razonable determinado por un proveedor de precios autorizado por CONSAR y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

La diferencia entre el costo de adquisición más los intereses devengados y el valor de mercado de la inversión, se reconoce simultáneamente en el activo y en el capital contable como una plusvalía o minusvalía, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Siefore LP no ha realizado operaciones con instrumentos no cotizados en mercados de valores reconocidos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Siefore LP utilizó para la valuación de las inversiones en valores, los precios determinados por la entidad Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (VALMER).

f) Inversiones en valores de renta variable

Las inversiones en instrumentos de renta variable están representadas por acciones, notas estructuradas y fondos sobre valores, algunos de ellos tienen el propósito de replicar el comportamiento de algunos índices de bolsas de valores nacionales y extranjeros o algunos componentes de estos. Dichas inversiones se registran y valúan de conformidad con lo señalado en el inciso e) anterior.

Para las inversiones en los fondos mutuos, el comité de análisis de riesgos (CAR) de CONSAR establece los costos o comisiones máximos. Los fondos que rebasen los límites podrán ofrecer mecanismos de reembolso para que el resultado neto esté dentro de lo permitido, dichos reembolsos se reconocen en el estado de situación financiera dentro del rubro de reembolsos y otros intereses y en el estado de resultados dentro del rubro de otros premios y derechos. En caso de que se excedan los costos o comisiones máximos aceptados, Afore Profuturo deberá pagar la diferencia entre el costo máximo o comisión total aceptado por el CAR y el costo cobrado por el Fondo mutuo.

g) Instrumentos financieros derivados

Los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones generados por los instrumentos financieros derivados negociados en mercados bursátiles se registran a su valor razonable y se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Aportación de instrumentos financieros derivados listados, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados. El monto notional de los instrumentos financieros derivados se registra en cuentas de orden. El valor razonable de dichos instrumentos se determina diariamente utilizando la contraprestación pactada y los flujos de efectivo por recibir o entregar, ajustados a su valor presente, dicho valor es determinado por el proveedor de precios autorizado.

6.

Las aportaciones en efectivo realizadas a través de socios liquidadores para garantizar las operaciones con instrumentos financieros derivados, dentro de mercados reconocidos, se reconocen en el activo en el rubro Aportación de instrumentos financieros derivados listados; tratándose de garantías en títulos, se registran en el rubro Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas y su disponibilidad se encuentra restringida, valuándose de conformidad con lo señalado en el inciso e) anterior.

En el momento en que se liquidan las posiciones, se cancelan los montos nocionales correspondientes de las cuentas de orden, reconociendo la utilidad o pérdida realizada en los resultados del ejercicio en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados.

h) Determinación del valor razonable

El valor razonable es el precio de salida que sería recibido por vender un activo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Una determinación del valor razonable supone que la transacción para vender el activo tiene lugar:

- En el mercado principal para el activo, o
- En ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso para el activo

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para Siefore LP.

El valor razonable de un activo se determina utilizando los supuestos que los participantes del mercado usarían para fijar el precio de dicho activo, asumiendo que tales participantes del mercado actúan en su mejor beneficio económico.

Siefore LP, a través del proveedor de precios, utiliza las técnicas de valuación apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para la determinación del valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada relevantes observables y minimizando los datos de entrada no observables.

Todos los activos para los que se realizan determinaciones o revelaciones de su valor razonable en los estados financieros están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, en base a la menor variable que sea significativa para la determinación del valor razonable en su conjunto:

- **Nivel 1** - Precio cotizado (sin ajustar) en mercados activos para activos idénticos a los que Siefore LP puede acceder a la fecha de la valuación.
- **Nivel 2** - Aquellos datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que es observable para los activos, directa o indirectamente.
- **Nivel 3** - Aquellos datos no observables para el activo.

Para activos que son reconocidos en los estados financieros a su valor razonable de forma recurrente, Siefore LP determina si han existido transferencias entre los distintos niveles de jerarquía mediante una revisión de su categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para la determinación del valor razonable en su conjunto) al final de cada año.

Siefore LP, conjuntamente con el proveedor de precios, también compara los cambios en el valor razonable de cada activo con fuentes externas relevantes, para determinar si las variaciones son razonables.

Para efectos de las revelaciones necesarias sobre el valor razonable, Siefore LP ha determinado las distintas clases de activos en función de su naturaleza, características, riesgos y niveles de jerarquía de valor razonable, tal y como se ha explicado anteriormente.

Las revelaciones relacionadas con el valor razonable de los instrumentos que se valúan a valor razonable o para los que se revela el valor razonable se incluyen en la nota 4.

i) Precio de las acciones propias

El precio de las acciones de Siefore LP, es determinado diariamente como resultado de dividir el activo neto (activo total menos el pasivo total) entre el número de acciones en circulación. De acuerdo con los requerimientos de la CONSAR, el precio de las acciones de Siefore LP también es por una sociedad valuadora independiente (Valuadora GAF) con base en la información financiera diaria proporcionada por Siefore LP.

j) Prima en venta de acciones

La diferencia entre el valor nominal de las acciones y su valor de mercado al momento de su colocación, recompra o reducción se reconoce como una prima o descuento en venta de acciones, según corresponda.

Las acciones propias recompradas a los afiliados son disminuidas del capital social pagado en la misma fecha de su recompra y son traspasadas a acciones en tesorería.

k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos que obtiene Siefore LP se reconocen como sigue:

Ingresos por venta de valores. - Al momento de enajenación, amortización de capital o al vencimiento de las inversiones, el monto del ingreso se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de ventas, cancelándose la plusvalía o minusvalía correspondiente.

Ingresos por intereses. - Los intereses que generan las inversiones, las operaciones de reporto y los depósitos bancarios, se reconocen y aplican a resultados con base en el monto devengado.

8.

Ingresos por dividendos, premios y derechos. - Los dividendos recibidos en efectivo que pagan las empresas emisoras de las acciones se registran en los resultados del ejercicio conforme son decretados, disminuyendo proporcionalmente el costo de adquisición y la plusvalía o minusvalía reconocida previamente. Los reembolsos recibidos de las inversiones en los fondos mutuos se reconocen en el estado de resultados dentro del rubro de otros premios y derechos.

Resultados por intermediación con instrumentos financieros derivados. - i) Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros por la valuación diaria, se reconocen en resultados en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados, ii) Al momento en que se liquidan las posiciones se reconoce la utilidad o pérdida realizada en los resultados del ejercicio.

l) Costo de venta de las inversiones

El costo de venta de los instrumentos enajenados se determina bajo el sistema de costos promedio ponderados.

m) Valores entregados en custodia

Las inversiones en instrumentos financieros (excepto las aportaciones para instrumentos financieros derivados listados) son registradas y controladas en cuentas de orden, las cuales, para efectos de presentación en los estados financieros, son valuadas de acuerdo con las disposiciones señaladas en el inciso e) anterior y se encuentran depositadas para su custodia en la Sociedad de Depósito Indeval (S.D. Indeval) para instrumentos financieros negociados en mercados nacionales, así como en State Street para instrumentos negociados en mercados extranjeros.

n) Gastos por comisiones

Siefore LP paga comisiones a Afore Profuturo por la administración de los fondos de ahorro para el retiro. La comisión se determina aplicando un porcentaje autorizado por la CONSAR sobre los saldos diarios administrados (activos netos) y se deduce de las cuentas individuales de los trabajadores, reconociéndose diariamente como un gasto conforme se devenga a la Afore, cuya liquidación se realiza el día hábil siguiente. En caso de que existan días inhábiles posteriores a la fecha de reporte, se reconoce la comisión correspondiente a esos días inhábiles.

La comisión se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro Comisiones sobre saldos y el pasivo en el rubro Provisiones para gastos del estado de situación financiera.

o) Resultado integral

El resultado integral es la suma de la utilidad o pérdida neta del ejercicio, y otros resultados integrales (ORI), los cuales corresponden a ingresos, egresos y costos pendientes de realización, y que se reconocen directamente en el capital contable y que no constituyen aportaciones, reducciones o distribuciones de capital. Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resultado integral se conforma por el resultado del ejercicio y la variación de las plusvalías o minusvalías de las inversiones de un año a otro.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la plusvalía o minusvalía acumulada de las inversiones se presenta en el estado de situación financiera dentro del capital contable.

p) Pronunciamiento de la CONSAR respecto a la entrada en vigor de las NIF's

Mediante resolución modificatoria, la disposición transitoria primera fracción V de las Disposiciones, publicada en el DOF el 17 de noviembre de 2020, la CONSAR ha dado a conocer que la aplicación de diversas NIF, las cuales entraron en vigor el 1 de enero de 2018 y 1 de enero de 2019, serán adoptadas por los participantes en los Sistemas de Ahorro para el Retiro a partir del 1 de enero de 2022. Lo anterior con la finalidad de que las administradoras de fondos para el retiro estén en posibilidad de adecuar sus procesos contables a las NIF emitidas por el CINIF.

Las Normas de Información Financiera que entraron en vigor para los participantes en los Sistemas de Ahorro para el Retiro a partir del 1 de enero de 2022, son las siguientes:

- i) NIF B-17, Determinación del valor razonable
- ii) NIF C-3, Cuentas por cobrar
- iii) NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos
- iv) NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar
- v) NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar
- vi) NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e Interés
- vii) NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes
- viii) NIF D-2, Costos por contratos con clientes
- ix) NIF D-5, Arrendamientos

La adopción de las NIFs antes mencionadas no tuvo efectos significativos en la situación financiera y en los resultados de Siefore LP.

3. Régimen de inversión

De conformidad con las Disposiciones de carácter general que establecen el régimen de inversión al que deberán sujetarse las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro (en lo sucesivo, las Disposiciones), emitidas por la CONSAR, Siefore LP debe mantener los recursos que administra, invertidos en instrumentos de deuda, valores extranjeros, instrumentos bursatilizados, instrumentos estructurados, mercancías, componentes de renta variable y divisas, atendiendo principalmente al tipo de valor, emisor y su calidad crediticia, así como los límites de inversión establecidos en dichas Disposiciones. Adicionalmente, Siefore LP puede invertir sus recursos en operaciones para garantizar las transacciones realizadas con instrumentos financieros derivados.

10.

- **Diversificación de la cartera**

Siefore LP debe observar los siguientes límites contenidos en el régimen de inversión establecido en las Disposiciones.

Riesgos de mercado y liquidez

Mantener un límite máximo de valor en riesgo (VaR) de 2.10% del activo administrado, así como un máximo de 1.00% en el diferencial del valor en riesgo condicional (diferencia en el valor en riesgo condicional de la cartera y el valor en riesgo condicional de esa misma cartera excluyendo las posiciones en derivados), así como un coeficiente de liquidez de 80%.

Riesgo por emisor y/o contraparte

La inversión en instrumentos de deuda y valores extranjeros de deuda emitidos, avalados o aceptados por un mismo emisor puede ser de hasta el 5% del activo total, dependiendo de las calificaciones de los instrumentos financieros establecidas en las Disposiciones vigentes, según corresponda con la nacionalidad del emisor y la divisa en que se denomine el instrumento financiero.

Límites por clase de activo

La inversión en instrumentos de renta variable está limitada al 60% de los activos totales de Siefore LP; en instrumentos bursatilizados podrá sumar hasta el 30% del activo total.

Conflicto de interés

Puede invertir hasta el 15% del activo total en activos objetos de inversión emitidos, avalados o aceptados por sociedades relacionadas entre sí.

Vehículos y contratos

A Siefore LP le están permitidas las inversiones en mandatos y derivados y las demás inversiones permitidas por la CONSAR en las Disposiciones para Siefore LP y aprobadas por el Comité de Riesgos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Siefore LP cumple con su régimen de inversión.

4. Inversiones

a) Cartera de valores

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de valores se integra como sigue:

Instrumentos	2022			
	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) valía	Valor razonable
Inversión en valores de renta variable				
Nacionales	\$ 1,734,547	\$ -	\$ 126,160	\$ 1,860,707
Extranjeros	3,016,590	-	(96,432)	2,920,158
	<u>4,751,137</u>	<u>-</u>	<u>29,728</u>	<u>4,780,865</u>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS				
Gubernamentales	6,756,873	19,944	240,308	7,017,125
Instituciones de crédito	4,504	45	(50)	4,499
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	<u>76,706</u>	<u>55</u>	<u>6,461</u>	<u>83,222</u>
	<u>6,838,083</u>	<u>20,044</u>	<u>246,719</u>	<u>7,104,846</u>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos				
Gubernamentales	7,771,668	19,552	(9,869)	7,781,351
Instituciones de crédito	937,006	15,407	(42,432)	909,981
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	<u>756,539</u>	<u>6,719</u>	<u>(11,822)</u>	<u>751,436</u>
	<u>9,465,213</u>	<u>41,678</u>	<u>(64,123)</u>	<u>9,442,768</u>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso				
Denominados en dólar americano	<u>296,654</u>	<u>4,921</u>	<u>(14,285)</u>	<u>287,290</u>
Instrumentos otorgados en garantía por Operaciones derivadas				
Instrumentos de tasa nominal y tasa real	<u>530,030</u>	<u>1,632</u>	<u>48,285</u>	<u>579,947</u>
Inversión en valores extranjeros de deuda				
Denominados en pesos y UDIS	<u>28,437</u>	<u>570</u>	<u>(366)</u>	<u>28,641</u>
Inversión en fondos mutuos				
Extranjeros	<u>205,917</u>		<u>(29,841)</u>	<u>176,076</u>
Total cartera de inversiones, excepto derivados	<u>22,115,471</u>	<u>68,845</u>	<u>216,117</u>	<u>22,400,433</u>

12.

2022				
Instrumentos	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) Valía	Valor razonable
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados				
Aportaciones en moneda nacional	46,295	-	(29,990)	16,305
Aportaciones en dólares americanos	880,629	-	(294,542)	586,087
	926,924	-	(324,532)	602,392
Total cartera de inversiones	\$ 23,042,395	\$ 68,845	\$ (108,415)	\$ 23,002,825
2021				
Instrumentos	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) Valía	Valor razonable
Inversión en valores de renta variable				
Nacionales	\$ 1,659,111	\$ -	\$ 280,924	\$ 1,940,035
Extranjeros	2,880,009	-	427,343	3,307,352
	4,539,120	-	708,267	5,247,387
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS				
Gubernamentales	6,643,082	17,108	626,228	7,286,418
Instituciones de crédito	4,504	42	86	4,632
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	85,890	67	7,128	93,085
	6,733,476	17,217	633,442	7,384,135
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos				
Gubernamentales	5,914,180	17,194	(257,566)	5,673,808
Instituciones de crédito	421,944	4,651	(10,820)	415,775
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	302,189	3,216	(8,892)	296,513
	6,638,313	25,061	(277,278)	6,386,096
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso				
Denominados en dólar americano	17,342	55	732	18,129
Instrumentos otorgados en garantía por Operaciones derivadas				
Instrumentos de tasa nominal y tasa real	75,809	217	7,763	83,789
Inversión en valores extranjeros de deuda				
Denominados en pesos y UDIS	3,437	101	7	3,545
Inversión en fondos mutuos				
Extranjeros	133,338	-	3,320	136,658
Total cartera de inversiones, excepto derivados	18,140,835	42,651	1,076,253	19,259,739

Instrumentos	2021			
	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) valía	Valor razonable
Aportaciones de instrumentos financieros				
derivados listados				
Aportaciones en moneda nacional	15,784	-	(15,023)	761
Aportaciones en dólares americanos	205,577	-	32,371	237,948
	221,361	-	17,348	238,709
Total cartera de inversiones	\$ 18,362,196	\$ 42,651	\$ 1,093,601	\$ 19,498,448

b) Vencimiento de las inversiones

A continuación, se muestran los vencimientos de las inversiones, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022		2021	
	Costo	Valor razonable	Costo	Valor razonable
Instrumentos de deuda:				
Hasta un año	\$ 5,892,313	\$ 6,082,430	\$ 4,246,832	\$ 4,554,305
De uno a tres años	2,015,625	2,011,381	1,078,223	1,109,548
Más de tres años	9,250,479	9,349,681	8,143,322	8,211,841
	17,158,417	17,443,492	13,468,377	13,875,694
Otros instrumentos:				
Inversión en valores de renta variable	4,751,137	4,780,865	4,539,120	5,247,387
Inversión en fondos mutuos	205,917	176,076	133,338	136,658
Aportación de instrumentos financieros derivados listados	926,924	602,392	221,361	238,709
	\$ 23,042,395	\$ 23,002,825	\$ 18,362,196	\$ 19,498,448

La información anterior se determinó con base en los vencimientos consignados en los valores. Los vencimientos reales pueden ser diferentes, debido a que algunas posiciones pueden ser amortizadas por el emisor anticipadamente o enajenadas por Siefore LP antes de su vencimiento.

c) Operaciones con instrumentos derivados

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, Siefore LP reconoció una pérdida y una utilidad por concepto de las operaciones con instrumentos financieros derivados correspondientes a contratos cerrados por \$984,839 y \$766,963, respectivamente, así como una pérdida y una utilidad correspondientes a contratos abiertos por \$324,532 y \$17,348, respectivamente.

14.

- **Aportación de instrumentos financieros derivados listados**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de las aportaciones para instrumentos financieros derivados se integra como sigue:

	2022	2021
Efectivo	\$ 926,924	\$ 221,361
Valuación a valor razonable ⁽¹⁾	(324,532)	17,348
	<u>\$ 602,392</u>	<u>\$ 238,709</u>

⁽¹⁾ Corresponde a la valuación de las posiciones abiertas de instrumentos financieros derivados futuros con fines de negociación celebrados en mercados reconocidos, las cuales se encuentran registradas en cuentas de orden deudoras y acreedoras y al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como sigue:

	2022		2021	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Posición larga - compras				
Futuros				
Sobre renta variable				
Extranjera				
Del ES	\$ 3,350,406	\$ (113,410)	\$ 1,855,490	\$ 23,130
Del NQ	990,238	(61,513)	844,842	823
Del NX	286,977	(19,866)	417,238	7,223
Del XAR	46,002	(1,664)	8,753	511
Del IXT	310,756	(25,095)	286,300	(950)
Del IXR	135,332	(3,050)	116,233	5,120
Del IXP	179,153	3,444	51,506	(818)
Del IXY	16,784	(1,282)	38,703	125
Del IXC	338,356	(9,677)	184,276	8,734
Del XAS	9,125	(344)	12,549	181
Del IXA	264,382	(5,801)	174,962	711
Del FA	44,518	(1,257)	34,697	865
Del IXI	82,557	(2,286)	110,313	823
Del IXD	69,264	(4,051)	46,552	1,422
Del RTY	21,648	(737)	13,807	248
Del IXS	65,014	(1,683)	-	-
Del MFS	1,462,946	(48,758)	-	-
	<u>7,673,458</u>	<u>(297,030)</u>	<u>4,196,221</u>	<u>48,148</u>
Sobre renta variable				
Nacional				
Del IPC	3,060	(130)	3,095	131

	2022		2021	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Sobre renta fija (bonos)				
Del TY	239,775	(1,496)	-	-
Del US	260,138	(3,936)	168,906	(1,202)
Del FV	909,378	(1,418)		
	1,409,291	(6,850)	168,906	(1,202)
Sobre dólar americano				
Del DEUA	2,974,741	(29,860)	588,459	(15,154)
Sobre yenes				
Del JY	247,787	7,851	55,423	(783)
	12,308,337	(326,019)	5,012,104	31,140
Posición corta - ventas				
Futuros				
Sobre euros				
Del EC	200,952	(2,652)	405,677	(3,009)
Sobre dólar americano				
Del PE	-	-	25,043	(702)
Sobre renta fija (bonos)				
Del TY	-	-	497,739	(2,629)
Del WN	5,344	115	169,157	1,428
Del FV	-	-	277,831	(1,108)
Del TU	2,963,132	(588)	246,080	149
	2,968,476	(473)	1,190,807	(2,160)
Sobre otras divisas				
Del BP	253,884	5,896	258,244	(5,776)
Del CD	108,475	(587)	87,264	(428)
Del SF	103,800	(668)	136,301	(1,717)
Del AD	21,465	(29)		
	487,624	4,612	481,809	(7,921)
	3,657,052	1,487	2,103,336	(13,792)
	\$ 15,965,389	\$ (324,532)	\$ 7,115,440	\$ 17,348

d) Valuación a valor razonable

La siguiente tabla muestra la jerarquía de valor razonable de los activos de Siefore LP.

16.

	2022		
	Nivel 1	Nivel 2	Total
Renta variable nacional	\$ 1,846,245	\$ 14,462	\$ 1,860,707
Renta variable internacional	2,920,158	-	2,920,158
Instrumentos de deuda	6,958,755	10,484,737	17,443,492
Inversión en fondos mutuos	111,334	64,742	176,076
Instrumentos financieros derivados listados	-	-	602,392
	<u>\$ 11,836,492</u>	<u>\$ 10,563,941</u>	<u>\$ 23,002,825</u>

5. Partes relacionadas

a) Contratos

Siefore LP contrata servicios administrativos y de operación con Afore Profuturo de conformidad con la regulación vigente. Los contratos más importantes que se tienen celebrados se describen a continuación:

- Distribución y recompra de las acciones representativas del capital social de Siefore LP. Los gastos inherentes por los servicios prestados a Siefore LP son por cuenta de Afore Profuturo.
- Prestación de servicios de registro de contabilidad, administración y manejo de las carteras de valores, incluyendo la compra y venta de los mismos. Afore Profuturo cobra a los trabajadores a través de Siefore LP, una comisión diaria sobre el valor de los activos netos diarios. Afore Profuturo se obliga estrictamente a ejecutar las instrucciones del Comité de Inversión de Siefore LP. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el porcentaje de comisión fue 1.25%. El porcentaje de comisión autorizado para 2023 es de 0.57%.

b) Saldos y operaciones

Las comisiones por administración pendientes de pago a Afore Profuturo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, reconocidas en el rubro Provisiones para gastos del estado de situación financiera, ascienden a \$2,147 y \$2,065, respectivamente. En los ejercicios de 2022 y 2021, los gastos por comisiones pagadas reconocidos en el rubro Comisiones sobre saldos del estado de resultados ascienden a \$276,609 y \$206,447, respectivamente.

6. Capital contable

a) Capital social autorizado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social autorizado asciende a \$1,000,000,100, el cual está representado por 1,000,000,100,000 acciones, con valor nominal de un peso cada una.

Las principales características del capital social de Siefore LP se describen a continuación:

- **Fijo sin derecho a retiro**

Representa la aportación de Afore Profuturo para la constitución de Siefore LP. En ningún caso la participación accionaria de Afore Profuturo podrá ser menor al 99% del capital social fijo. Esta porción del capital corresponde a la clase I serie "A", la cual confiere derecho a voto y únicamente puede ser suscrito por Afore Profuturo y sus accionistas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital mínimo fijo pagado asciende a \$100 y en ningún caso podrá ser inferior a este monto y está representado por 100,000 acciones.

- **Variable de la reserva especial de Afore Profuturo**

Está representado por 1,000,000,000 de acciones clase II, serie "A" con derecho a voto y deben ser suscritas por Afore Profuturo. Se reconocen en este rubro las aportaciones que realiza Afore Profuturo con sus recursos con el propósito de cumplir con las disposiciones en vigor, respecto a la constitución de la reserva especial (inversión mínima en acciones que debe mantener en las Siefores que administra) y sus excedentes (inversión temporal).

- **Variable de los trabajadores**

Está representado por 999,000,000,000 de acciones clase II serie "B", con voto limitado y deben ser suscritas únicamente con los recursos aportados por trabajadores afiliados a Afore Profuturo

18.

b) Integración del capital contable

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las acciones en circulación que representan el capital social de Siefore LP, se integran como sigue:

	2022	2021
Número de acciones en circulación:		
Capital social fijo sin derecho a retiro	100,000	100,000
Capital social variable de la reserva especial	482,408	419,903
Capital social variable de los trabajadores	8,090,345,536	6,086,875,141
Total acciones	8,090,927,944	6,087,395,044
Precio por acción (pesos)	\$ 3.020955	\$ 3.301196
Total capital contable	\$ 24,442,328	\$ 20,095,687

Al 13 de febrero de 2023, el precio de la acción asciende a \$3.135620 (pesos).

7. Régimen fiscal

De conformidad con la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR) vigente para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, las Siefores no son contribuyentes de este impuesto, por tal motivo Siefore LP no constituye provisiones de ISR.

8. Administración de riesgos (información no auditada)

De acuerdo con las reglas vigentes, Afore Profuturo debe establecer lineamientos mínimos con la finalidad de llevar a cabo la identificación, medición, monitoreo, limitación, control y revelación de los distintos tipos de riesgos cuantificables y no cuantificables correspondientes a cada sociedad de inversión que administra.

La auditoría de las políticas y procedimientos, de la funcionalidad de los modelos y sistemas de medición de riesgos utilizados y del cumplimiento de los procedimientos para llevar a cabo la medición de riesgos, así como los supuestos, parámetros y metodologías utilizados en los sistemas de procesamiento de información para el análisis de riesgos de Afore Profuturo; fue realizada por un experto independiente, tal como lo establecen las reglas de la CONSAR.

Los resultados de las evaluaciones anteriores se asentaron en el “Informe independiente sobre el cumplimiento de la Institución con la Disposición vigésima novena de las reglas prudenciales en materia de administración de riesgos a las que deberán sujetarse las administradoras de fondos para el retiro, las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro y las empresas operadoras de la base de datos nacional SAR emitida por la CONSAR en materia de administración de riesgos financieros”, los cuales fueron presentados al Consejo de Administración.

Las principales políticas establecidas por Afore Profuturo sobre la administración de riesgos están dirigidas a aumentar el valor esperado de la pensión y a disminuir las pérdidas potenciales de sus afiliados, cuyos recursos se encuentran invertidos en Siefore LP y se refieren a: impulsar la cultura de la administración de riesgos, asegurar la correcta aplicación de políticas y procedimientos de la administración de riesgos, evitar conflictos de interés en las funciones involucradas en el proceso de inversión de los recursos de los trabajadores y contar con sistemas confiables de control de operaciones de compra-venta, liquidación y custodia de títulos y valores.

Los riesgos que se consideran cuantificables son: riesgo de mercado, de crédito y de liquidez. Para medir, limitar y controlar estos riesgos, Afore Profuturo utiliza como metodologías el análisis de sensibilidad y de Valor en Riesgo (VaR) y Valor en Riesgo Condicional (CVaR), considerando situaciones extremas; la diversificación por calidad crediticia y la probabilidad de incumplimiento de los instrumentos de la cartera; vigila que existan recursos suficientes para hacer frente a obligaciones conocidas de corto plazo y obligaciones estimadas de mediano plazo.

Al cierre de diciembre de 2022 y 2021, el VaR de Siefore LP determinado por Afore Profuturo fue de 0.922191% y 0.934826%, respectivamente, determinado con un nivel de confianza del 97.5% y un horizonte de tiempo de un día. El nivel de confianza se debe al escenario que se considera para la estimación del VaR (26 - Escenario oficial para el cálculo del valor VaR), mismo que se determina en función de la holgura que presenta el portafolio de referencia establecido por la CONSAR para esta Siefore.

Al cierre de diciembre de 2022 y 2021, el diferencial del CVaR de Siefore LP determinado por Afore Profuturo fue de 0.656092% y 0.492870%, respectivamente.

La responsabilidad de revisar la metodología de determinación del VaR está a cargo de un experto independiente distinto del auditor financiero externo.



 Lic. Arturo García Rodríguez
 Director General



 Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez
 Director de Finanzas



 C.P.C. Esteban José Ailloud Peón del
 Valle
 Comisario



 L.C. Martha Barrera Fernández
 Contador General

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.