

FONDO VALUE EMPRESARIAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.

Prolongación Paseo de la Reforma No.1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10, Col. Santa Fe Cuajimalpa
Deleg. Cuajimalpa de Morelos, Ciudad de México C.P. 05348, Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		\$ 16	ACREEDORES POR REPORTEO		\$ 0
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		\$ 0	PRÉSTAMO DE VALORES		\$ 0
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Instrumentos financieros negociables	\$ 121,539	\$ 121,539	Reportos	\$ 0	
DEUDORES POR REPORTEO		\$ 103,732	Préstamo de valores	\$ 0	
PRÉSTAMO DE VALORES		\$ 0	Instrumentos financieros derivados	\$ 0	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$ 0	\$ 0
Con fines de negociación	\$ 0		INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0	Con fines de negociación	\$ 0	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		\$ 0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		\$ 0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		\$ 0	PASIVO POR ARRENDAMIENTO		\$ 0
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA		\$ 0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS(NETO)		\$ 56	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 0	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		\$ 0	Acreedores por cuentas de margen	\$ 0	
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		\$ 0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$ 0	
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		\$ 0	Contribuciones por pagar	\$ 0	
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		\$ 0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 423	\$ 423
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		\$ 0	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		\$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		\$ 0	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO		
CRÉDITO MERCANTIL		\$ 0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$ 0	
			Otros	\$ 0	\$ 0
			OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		\$ 0
			PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 0
			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		\$ 0
			TOTAL PASIVO		\$ 423
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		
			Mínimo fijo	\$ 1,000	
			Variable	\$ 62,004	\$ 63,004
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		\$ 0
			Prima en venta de acciones	\$ -1,005,934	
			Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0	\$ -942,931
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 0	
			Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0	
			Resultados acumulados	\$ 1,167,851	
			Otros resultados integrales	\$ 0	
			Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0	
			Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$ 0	
			Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0	\$ 1,167,851
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 224,920
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 225,343
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 225,343			

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 111,111
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 103,732
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	\$ 0
Otras cuentas de registro	\$ 0

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre del 2024 es de 63,004 miles de pesos"

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes a la clase/serie A en \$321.213017; a la clase/serie B1 en \$321.213017; a la clase/serie B2 en \$321.213017; a la clase/serie B3 en \$353.350282."

"Valor Nominal \$90.000000"

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE

**FONDO VALUE EMPRESARIAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.**

Prolongación Paseo de la Reforma No. 1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10,
Col. santa Fe Cuajimalpa, Deleg. Cuajimalpa de Morelos,
Ciudad de México C.P. 05348
Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2024

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 729	
Resultado por compraventa	\$ 0	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 15,383	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 16,112
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 16,112
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 450	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 1,402	
Gastos por intereses	\$ 0	
Otros egresos de la operación	\$ 0	
Gastos de administración y promoción	\$ 1,148	\$ 3,000
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 3,000
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 13,112
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 13,112
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 13,112
Otros resultados integrales	\$ 0	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios.	\$ 0	
Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0	\$ 0
RESULTADO INTEGRAL		\$ 13,112
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	\$ 0	

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE

FONDO VALUE EMPRESARIAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.
Prolongación Paseo de la Reforma No.1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10, Col. Santa Fe Cuajimalpa, Deleg. Cuajimalpa de Morelos,
Ciudad de México C.P. 05348, Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
INSTUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES													
53.95% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Valores gubernamentales													
	BONDESF	251023	LF	10.643500	AAA (mex)	100,000	100,000	493,692,454	99.898446	9,990	100.071217	10,007	386
	BONDESF	260226	LF	10.660000	AAA (mex)	100,000	100,000	641,955,338	100.247690	10,025	100.437695	10,044	512
	BONDESF	270114	LF	10.716000	AAA (mex)	99,975	99,975	602,455,093	99.772396	9,975	99.814046	9,979	834
	BONDESF	271014	LF	10.745000	AAA (mex)	200,000	200,000	517,904,990	99.684964	19,937	99.847861	19,970	1,107
	BONDESF	290125	LF	10.745000	AAA (mex)	100,000	100,000	157,617,035	99.688042	9,969	99.877991	9,988	1,576
	BONDESG	280316	LG	10.739000	AAA (mex)	300,000	300,000	190,700,000	100.061543	30,018	100.222318	30,067	1,261
	BPA182	260219	IS	10.472500	AAA (mex)	100,000	100,000	300,000,000	101.090969	10,109	101.250441	10,125	505
	BPA182	301010	IS	10.533500	AAA (mex)	50,000	50,000	363,106,929	104.569636	5,228	104.545460	5,227	2,199
	CETES	250430	BI	10.230000	AAA (mex)	1,000,000	1,000,000	3,447,409,569	8.960408	8,960	9.435799	9,436	210
	CETES	250821	BI	10.150000	AAA (mex)	730,700	730,700	4,880,465,445	9.029813	6,598	9.165038	6,697	323
												121,540	
REPORTOS													
46.05% Deudores por reporte													
	BPAG28	260205	IM	10.689000	AAA (mex)	1,036,115	1,036,115	221,471,428	100.057825	103,671	100.116581	103,732	0
												103,732	
100% Cartera total												\$225,272	

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE