

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.
Prolong. 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

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2022
(CIFRAS EN MILES DE PESOS, EXCEPTO PRECIO, VALOR NOMINAL Y NÚMERO DE LAS ACCIONES)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$16	ACREEDORES POR REPORTE	\$0
CUENTAS DE MARGEN	\$0	PRÉSTAMO DE VALORES	\$0
INVERSIONES EN VALORES		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Títulos para negociar	\$69,224	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	\$91,241	Préstamo de valores	\$0
PRÉSTAMO DE VALORES	\$0	Derivados	\$0
DERIVADOS		Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$0
Con fines de negociación	\$0	DERIVADOS	
Con fines de cobertura	\$0	Con fines de negociación	\$0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		Con fines de cobertura	\$0
ACTIVOS FINANCIEROS		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE	
		PASIVOS FINANCIEROS	\$0
		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos a la utilidad por pagar	\$0
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	\$0
		pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$0
		Acreedores por liquidación de operaciones	\$0
		Acreedores por cuentas de margen	\$0
		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$467
BIENES ADJUDICADOS	\$0	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$0	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE		TOTAL PASIVO	\$467
EMPRESAS PROMOVIDAS	\$0	CAPITAL CONTABLE	
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0	CAPITAL CONTRIBUIDO	
OTROS ACTIVOS		Capital Social	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$149	Mínimo fijo	\$1,000
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Variable	\$54,141
			\$55,141
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	\$0
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	\$-1,028,873
		CAPITAL GANADO	\$-973,732
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$1,135,622
		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de	\$0
		flujo de efectivo	\$0
		Resultado por valuación de inversiones permanentes en	\$0
		acciones de empresas promovidas	\$0
		Resultado neto	\$-1,727
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$1,133,894
TOTAL ACTIVO	\$160,629	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$160,162

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	10,000,000
Acciones emitidas	111,111,112
Colaterales recibidos por la entidad	91,241
Colaterales recibidos y vendidos o entregados	0
en garantía por la entidad	0
Otras cuentas de registro	0

"El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo del 2022 es de 55,141 miles de pesos"

"El presente balance general 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 balance general 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 \$261.277119; a la clase/serie B1 en \$261.277119; a la clase/serie B2 en \$261.277119; a la clase/serie B3 en \$285.746753."

"Valor Nominal \$90.000000"

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

RÚBRICA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
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.**

Prolong. 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 DEL RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2022

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Resultado por valuación a valor razonable	\$-2,280	
Resultado de compraventa	\$-356	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$2,399	
Otros ingresos de la operación	<u>\$0</u>	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$-237
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$32	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$1,189	
Gastos por intereses	\$0	
Otros egresos de la operación	\$0	
Gastos de administración	<u>\$269</u>	
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$1,490
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$-1,727
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>\$0</u>	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$-1,727
Operaciones discontinuadas		<u>\$0</u>
RESULTADO NETO		<u>\$-1,727</u>

"El presente estado de resultados 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 resultados 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

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
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.
Prolong. 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 LA CARTERA AL 31 DE MARZO DE 2022
(CIFRAS EN MILES DE PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TITULOS EN UNIDADES)

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
TITULOS PARA NEGOCIAR												
Inversión en títulos de deuda												
Papel Privado												
CASCB	11U	91	6.225051	BBB (mex)	71,000	71,000	7,620,600	573.873857	40,745	572.351230	40,637	0
LIPSCB	14U	91	4.373290	mxA+	22,500	22,500	3,358,925	1367.079534	30,759	1270.535027	28,587	9,303
43.14%	Total de Inversión en títulos de deuda										69,224	
REPORTOS												
Deudores por Reporto												
BONDESD	241024	LD	6.647000	AAA (mex)	913,877	913,877	445,810,487	99.821121	91,224	99.839283	91,241	0
56.86%	Total de REPORTOS										91,241	
100% Cartera total											\$160,465	

"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

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
ANTONIO MENDOZA ANDRADE