

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Cifras en Miles de Pesos)

| ACTIVO | 2017 | 2016 | PASIVO | 2017 | 2016 | |
|---|-------------------|-------------------|---|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| DISPONIBLE | | | OBLIGACIONES | | | |
| Bancos moneda nacional | 520 | | Acciones | 606,032 | 370,490 | |
| Bancos monedas extranjeras | 783,074 | | Provisiones para gastos | 7,863 | 5,360 | |
| | | | Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 86,848 | 133,951 | |
| | 783,594 | | | TOTAL PASIVO | 700,743 | 509,771 |
| INVERSIONES | | | | | | |
| Inversión en valores de renta variable | 10,863,732 | 9,243,600 | | | | |
| Plus (Menus) valia en valores de renta variable | 1,437,918 | 1,133,956 | | | | |
| Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y LINDS | 20,606,479 | 20,623,403 | | | | |
| Plus (Menus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y LINDS | 1,518,346 | 945,436 | | | | |
| Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos | 22,661,468 | 21,577,865 | | | | |
| Plus (Menus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos | -1,221,219 | -1,629,404 | | | | |
| Depósito Traspaso Bancario | 127,197 | 164,249 | CAPITAL CONTABLE | 2017 | 2016 | |
| Plus (Menus) valia en inversión en Depósito Traspaso Bancario | 35 | 43 | Capital Contribuido | 33,150,202 | 29,757,576 | |
| Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso | 979,760 | 764,601 | Capital Social pagado | 8,306,963 | 7,932,869 | |
| Plus (Menus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso | 244,438 | 315,970 | Prima en venta de acciones | 24,781,719 | 21,834,707 | |
| Inversión en Filras | 1,447,760 | 1,419,824 | Capital Ganado | 30,680,763 | 27,645,084 | |
| Plus (Menus) valia en inversión en Filras | -178,137 | -149,837 | Resultados de ejercicios anteriores | 27,645,084 | 24,000,136 | |
| Aportaciones en Instrumentos Financieros Derivados Listados | 292,842 | 304,153 | Resultados del ejercicio | 3,035,679 | 3,624,948 | |
| Inversión en valores extranjeros de deuda | 57,866 | 57,866 | Otros Resultados Integrales | | | |
| Plus (Menus) valia en inversión en valores extranjeros de deuda | 9,200 | 8,847 | Plus (Menus) Valias | 2,604,494 | 1,314,565 | |
| Inversión en Títulos Educativos | 2,236,296 | 1,788,647 | | | | |
| Plus (Menus) valia en Títulos Educativos | 793,922 | 676,055 | | | | |
| Inversión en instrumentos de deuda por reporto | 4,417,835 | 4,564,478 | | | | |
| Plus (Menus) valia de valores por reporto | 1,925 | 794 | | | | |
| | 65,987,553 | 58,825,096 | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | 66,435,539 | 58,717,225 |
| | | | | | | |
| DEUDORES DIVERSOS | | | | | | |
| Liquidadores | 56,771 | 80,090 | | | | |
| Dividendos o derechos por cobrar | 1,494 | 643 | | | | |
| Intereses devengados sobre valores | 302,801 | 297,760 | | | | |
| Reportos | -1,889 | 822 | | | | |
| Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto | 6,458 | 1,010 | | | | |
| Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | | | | | 901 | |
| | 365,135 | 333,582 | | | | |
| | | | | | | |
| TOTAL DE ACTIVO | 67,136,282 | 59,226,996 | TOTAL PASIVO MAS CAPITAL | 67,136,282 | 59,226,996 | |

| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | | | | |
|--|------------|-------------|---|----------------|----------------|
| Valores Entregados en Custodia | 61,285,052 | 56,955,671 | Capital Social Autorizado | 90,000,100 | 90,000,100 |
| Valores Entregados en Custodia por Reporto | 4,424,130 | 1,565,460 | Acciones emitidas | 90,000,100,000 | 90,000,100,000 |
| Bancos divisas en moneda extranjera | 39,825 | 39,825 | Acciones en circulación, posición propia | 68,770,647 | 68,649,636 |
| Dólares americanos | 39,825 | 39,825 | Acciones de Siefores, posición de terceros | 1,600 | 1,000 |
| Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios | 2,059,375 | 1,646,089 | Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 8,943 | 8,943 |
| Contratos abiertos en Instr. Fin. Derivados - Posición larga | 83,957,582 | 145,692,441 | Acciones en circulación propiedad de los trabajadores | 8,299,791,356 | 7,854,218,116 |
| Contratos adelantados sobre renta fija básica | 81,200,000 | 142,131,932 | | | |
| Contratos Futuros sobre el dólar americano | | 3,569,909 | | | |
| Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera | 1,069,139 | | | | |
| Contratos de Opciones sobre Renta Variable Nacional | 1,688,443 | | | | |
| La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó: | | | | | |
| Una Plus (Menus) valia de: | 2,604,494 | 1,314,565 | | | |
| Un valor de los activos netos de: | 66,435,539 | 58,717,225 | | | |
| El Precio de la Acción de: | 7,938703 | 7,411107 | | | |

C.P. MARIA DEL ROSARIO GONZALEZ MORALES
 El Contador General de SIEFORE

C.P.C. TARSICIO GUEVARA PALLIN
 Comisario

LIC. MARIANO ALEJANDRO LUARTE DEL SOLAR
 Director General

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a 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 funcionarios que suscriben.