

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017
 (Cifras en Miles de Pesos)

ACTIVO	2018	2017	PASIVO	2018	2017
DISPONIBLE					
Bancos moneda nacional	520		520		
Bancos monedas extranjeras	253,042		36,402	198,447	603,468
			Provisiones para gastos	7,518	4,425
			Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)		64,537
	253,562				
			TOTAL PASIVO	205,965	672,430
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	9,885,601		9,094,934		
Plus (Menus) valia en valores de renta variable	150,945		447,015		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	14,179,942		15,062,991		
Plus (Menus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	982,712		965,792		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	19,852,516		16,404,751		
Plus (Menus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	-541,154		-624,359		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	412,930		567,511		
Plus (Menus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	118,778		181,961		
Inversión en Fibras	1,319,312		1,100,268		
Plus (Menus) valia en inversión en Fibras	-107,259		-98,843		
Aportaciones en Instrumentos Financieros Derivados Listados	107,555		741,120		
Inversión en valores extranjeros de deuda	43,191		43,191		
Plus (Menus) valia en inversión en valores extranjeros de deuda	5,209		5,021		
Inversión en Títulos Fiduciarios	1,906,002		1,793,137		
Plus (Menus) valia en Títulos Fiduciarios	865,244		748,258		
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	980,090		2,629,090		
Plus (Menus) valia de valores por reporto	889		-73		
	50,022,433	49,104,674			
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	51,306,133	49,361,347
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadores	660,555		423,664		
Dividendos o derechos por cobrar	8,101		933		
Intereses devengados sobre valores	567,168		466,073		
Reportos	-441		1,512		
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	10,721				
	1,236,104	892,182			

TOTAL DE ACTIVO	51,512,098	50,033,777	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	51,512,098	50,033,777
------------------------	-------------------	-------------------	---------------------------------	-------------------	-------------------

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS					
Valores Entregados en Custodia	49,033,899		45,735,567	Capital Social Autorizado	90,000,100
Valores Entregados en Custodia por Reporto	891,259		2,529,959	Acciones emitidas	19,944,209,402
Bancos divisas en moneda extranjera	13,849		1,937	Acciones en circulación, posición propia	54,393,631
Dólares americanos	13,849			Acciones de Siefores, posición de terceros	1
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	1,633,377		1,303,000	Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	9,189
Contratos abiertos en Instr. Fin. Derivados - Posición larga	5,509,121		105,022,562	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	6,260,420,468
Contratos adelantados sobre renta fija tasas			102,593,312		
Contratos Futuros sobre el dólar americano			3,329,251		
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	2,152,296				
Contratos de Opciones sobre Renta Variable Nacional	3,356,855				
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	507,455				
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	507,455				

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:					
Una Plus (Minus)valia de:	1,434,405		1,668,785		
Un valor de los activos netos de:	51,306,133		49,361,347		
El Precio de la Acción de:	8.124726		7.763818		

C.P. MARIA DEL ROSARIO GONZALEZ MORALES
 El Contador General de SIEFORE
 Declara bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

LIC. MARIANO ALEJANDRO USGARTE DEL SOLAR
 Director General
 Declara 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.