

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

ACTIVO	2018	2017	PASIVO	2018	2017
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	620	620	620 Acreedores		273,697
Bancos monedas extranjeras	265,445	362,873	362,873 Provisiones para gastos	2,025	3,606
Divisas por recibir	6,873				
	272,938	363,493	TOTAL PASIVO	2,025	277,303
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	8,516,742	6,446,215			
Plus (Minus) valia en valores de renta variable	-614,446	886,761			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	10,582,287	8,442,815			
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	527,730	548,623			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	10,909,442	10,311,864	CAPITAL CONTABLE	2018	2017
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	-526,143	-432,478	Capital Contribuido	17,099,320	12,156,100
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	801,222	322,589	Capital Social pagado	19,023,937	16,228,170
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	158,851	115,525	Prima en venta de acciones	-1,934,617	-4,072,070
Inversión en Fideicomisos	1,138,823	140,850	Capital Ganado	16,105,063	16,593,020
Plus (Minus) valia en inversión en fideicomisos	-249,653	-93,669	Resultados de ejercicios anteriores	16,593,820	14,605,729
Aportaciones en Instrumentos Financieros Derivados Listados	296,375	237,467	Resultados del ejercicio	1,511,263	1,988,091
Inversión en valores extranjeros de deuda	329,547	34,792	Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) valia en inversión en valores extranjeros de deuda	25,841	6,850	Plus (Minus) Valios	-121,122	1,667,596
Inversión en Títulos Educativos	1,866,653	1,471,181			
Plus (Minus) valia en Títulos Educativos	556,699	506,696			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	306,955	500,153			
Plus (Minus) valia de valores por reporto	86	2,317	TOTAL CAPITAL CONTABLE	35,073,281	30,417,516
	34,627,111	30,177,941			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	6,273	14,925			
Dividendos o derechos por cobrar	3,785	1,404			
Intereses devengados sobre valores	164,853	131,973			
Reportos	-85	-2,285			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	431	7,368			
	175,257	153,385			

TOTAL DE ACTIVO	35,075,306	30,694,819	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	35,075,306	30,694,819
------------------------	-------------------	-------------------	---------------------------------	-------------------	-------------------

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS					
Valores Entregados en Custodia	34,023,695	29,438,002	Capital Social Autorizado	90,000,100	90,000,100
Valores Entregados en Custodia por Reporto	307,396	507,553	Acciones emitidas	19,944,209,462	19,944,209,462
Bancos divisas en moneda extranjera	13,366	18,455	Acciones en circulación, posición propia	54,863,827	43,747,338
Divisas americanas	12,383	18,455	Acciones de Siefores, posición de terceros		
Euros	982		Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,911	7,520
Divisas por recibir	350		Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	4,160,890,336	3,552,448,938
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	2,033,680	1,136,735			
Contratos abiertos en Instr. Fin. Derivados - Posición larga	3,739,347	62,382,380			
Contratos adelantados sobre renta fija tasas		59,506,056			
Contratos Futuros sobre el dólar americano	861,885				
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	157,531	1,455,646			
Contratos de Opciones sobre Renta Variable Nacional	2,739,931	1,419,728			
La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:					
Una Plus (Minus)valia de:	-121,122	1,667,596			
Un valor de los activos netos de:	35,073,281	30,417,516			
El Precio de la Acción de:	8.316684	8.488547			

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

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

C.P. GABRIEL GUTIERREZ PIMENTEL
 Comisario

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

LIC. MARIANO ALEJANDRO UGARTE DEL SOLAR
 Director General

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 entera responsabilidad de los funcionarios que suscriben.