FONDO PROFUTURO SB 75-79, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Antes FONDO PROFUTURO SB3, S.A. DE C.V., SIEFORE)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018,
con informe de los auditores independientes

FONDO PROFUTURO SB 75-79, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Antes FONDO PROFUTURO SB3, S.A. DE C.V., SIEFORE)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Estados de situación financiera
Estados de resultado integral
Estados de cambios en el capital contable
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Construyendo un mejor
entorno de negocios

Av. Ejército Nacional 843-B
Antara Polanco
11520 Ciudad de México, México

Tel: +55 5283 1300
Fax: +55 5283 1392
ey.com/mx

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas de
Fondo Profuturo SB 75-79, S.A. de C.V., SIEFORE
(Antes Fondo Profuturo SB3, S.A. de C.V.,)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fondo Profuturo SB 75-79, S.A. de C.V., SIEFORE (en lo sucesivo, "Sociedad Básica 75"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el capital contable y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados de situación financiera y de resultados adjuntos de Fondo Profuturo SB 75-79, S.A. de C.V., SIEFORE, al 31 de diciembre 2019, han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro, emitido por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. Los estados de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, que no están comprendidos en el marco normativo contable antes mencionado, han sido preparados conforme a las políticas de Sociedad Básica 75.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad Básica 75 de conformidad con el *"Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores"* ("Código de Ética del IESBA") junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México por el *"Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos"* ("Código de Ética del IMCP") y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y con las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Sociedad Básica 75 en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro, emitido por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad Básica 75 para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Sociedad Básica 75 o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad Básica 75 son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad Básica 75.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Básica 75.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad Básica 75 para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad Básica 75 deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad Básica 75 en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de Fondo Profuturo SB 75-79, S.A. de C.V., SIEFORE, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia durante la auditoría de 2019 y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

El socio responsable de la auditoría es quién suscribe este informe.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited

C.P.C. Tarsicio Guevara Paulín

Ciudad de México,
18 de febrero de 2020

FONDO PROFUTURO SB 75-79, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Antes FONDO PROFUTURO SB3, S.A. DE C.V., SIEFORE)
(Sociedad Básica 75)

Estados de flujos de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1 y 2)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio (nota 7)	$ 15,780,070	$ 164,715
Partidas en resultados que no afectaron efectivo:		
Plusvalía en traspaso por fecha de nacimiento (por aniversario)	9,335,484	207,188
Premios e intereses no cobrados	(405,151)	(630,382)
	24,710,403	(258,479)
Cambios en activos y pasivos de operación		
Inversión en valores o instrumentos:		
De renta variable	6,864,938	7,630,279
De deuda nacional de tasa real denominado en pesos y UDIS	18,394,686	(14,451,768)
De deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	21,185,048	(4,072,794)
De deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	330,359	66,664
Depósito traspaso Banxico	15,678	(15,150)
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	402,942	(45,811)
FIBRAS	1,955,718	(1,448,933)
Aportación de instrumentos financieros derivados listados	421,139	(155,114)
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	(1,807)	-
Extranjeros de deuda	112,337	668,987
Títulos fiduciarios	2,443,113	(1,626,231)
Reportos	(1,800,720)	-
Dividendos o derechos por cobrar	(16,407)	51,658
Premios e intereses cobrados	630,382	552,599
Acreedores y provisiones para gastos	1,065,085	(59,826)
Divisas por entregar	237,101	(92,846)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	76,949,995	(13,256,765)
Actividades de financiamiento		
Incremento neto de capital por traspaso de recursos	14,775,309	16,215,934
Disminución de efectivo en traspaso por fecha de nacimiento (por aniversario)	(92,156,263)	(3,796,653)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(77,380,954)	12,419,281
Disminución (incremento) del disponible	(430,959)	(837,484)
Disponible al inicio del periodo	2,467,790	3,305,274
Disponible al final del periodo	$ 2,036,831	$ 2,467,790

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con 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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el Comisario.

Lic. Arturo García Rodríguez
Director General

C.P. Guillermo Babatz García
Comisario

Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez
Director de Finanzas

L.C. Martha Barrera Fernández
Contador General

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

FONDO PROFUTURO SB 75-79, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Antes FONDO PROFUTURO SB3, S.A. DE C.V., SIEFORE)
(Sociedad Básica 75)

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1, 2 y 6)

	Capital pagado			Capital ganado			
	Capital social		Prima en venta de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Plusvalías (minusvalías)	Total
	Fijo	Variable					
Saldos al 31 de diciembre de 2017	$ 100	$ 77,739,025	$ 16,952,630	$ 37,401,947	$ 8,418,948	$ 15,974,038	$ 156,486,688
Traspaso del resultado del ejercicio de 2017 a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	8,418,948	(8,418,948)		-
Disminución neta del capital por traspaso de recursos de afiliados, por aniversario (nota 6c)	-	(1,856,232)	(1,733,233)		-	(207,188)	(3,796,653)
Incremento neto del capital variable por aportaciones y de retiros la afore y de los trabajadores	-	7,938,569	8,277,365		-		16,215,934
Resultado integral	-	-	-		8,882,533	(8,510,630)	371,903
Saldos al 31 de diciembre de 2018	100	83,821,362	23,496,762	45,820,895	8,882,533	7,256,220	169,277,872
Traspaso del resultado del ejercicio de 2018 a resultado de ejercicios anteriores				8,882,533	(8,882,533)		-
Disminución neta del capital por traspaso de recursos de afiliados, por cambio en el régimen de inversión (nota 1b)		(39,832,820)	(42,987,959)			(9,335,484)	(92,156,263)
Incremento neto del capital variable por aportaciones y de retiros la afore y de los trabajadores		6,807,210	7,968,099				14,775,309
Resultado integral					12,128,559	12,986,994	25,115,553
Saldos al 31 de diciembre de 2019	$ 100	$ 50,795,752	$ (11,523,098)	$ 54,703,428	$ 12,128,559	$ 10,907,730	$ 117,012,471

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con 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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el Comisario.

Lic. Arturo García Rodríguez
Director General

C.P. Guillermo Babatz García
Comisario

Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez
Director de Finanzas

L.C. Martha Barrera Fernández
Contador General

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

FONDO PROFUTURO SB 75-79, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Antes FONDO PROFUTURO SB3, S.A. DE C.V., SIEFORE)
(Sociedad Básica 75)

Estados de situación financiera

(Cifras en miles de pesos, excepto cuando se indique)

(Notas 1 y 2)

	Al 31 de diciembre de 2019	2018
ACTIVO		
Disponible		
Bancos en moneda nacional	$ 1,539,110	$ 1,288,581
Bancos en moneda extranjera	497,721	1,179,209
	2,036,831	2,467,790
Inversiones (notas 3 y 4):		
Inversión en valores de renta variable	15,872,072	23,979,440
Plusvalía en valores de renta variable	2,274,411	1,031,981
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	44,624,921	63,311,565
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	7,143,397	6,851,440
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	33,806,880	57,431,050
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	435,597	(2,003,525)
Depósito traspaso Banxico	7,061	22,733
Plusvalía en inversión en el depósito traspaso Banxico	2	8
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	43,845	306,781
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	22,032	89,455
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	555,193	948,421
Plusvalía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	107,599	117,313
Inversión en FIBRAS	1,418,493	3,854,577
Minusvalía en inversión en FIBRAS	(76,147)	(556,513)
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados	305,385	726,524
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	1,807	-
Inversión en valores extranjeros de deuda	800,924	917,203
Plusvalía en inversión en valores extranjeros de deuda	143,527	139,585
Inversión en títulos fiduciarios	5,715,915	7,429,865
Plusvalía en títulos fiduciarios	857,312	1,586,475
	114,060,226	166,184,378
Deudores diversos		
Dividendos o derechos por cobrar	21,041	4,634
Intereses devengados sobre valores (nota 4)	404,531	629,786
Reportos	1,800,720	-
Reembolsos y otros intereses	620	596
	2,226,912	635,016
Total activo	$ 118,323,969	$ 169,287,184

	Al 31 de diciembre de 2019	2018
PASIVO		
Obligaciones		
Divisas por entregar	$ 237,101	$ -
Acreedores	1,068,282	-
Provisiones para gastos (nota 5)	6,115	9,312
Total pasivo	1,311,498	9,312
CAPITAL CONTABLE (nota 6)		
Capital contribuido		
Capital social pagado	50,795,852	83,821,462
Prima en venta de acciones	(11,523,098)	23,496,762
	39,272,754	107,318,224
Capital ganado		
Resultado de ejercicios anteriores	54,703,428	45,820,895
Resultado del ejercicio	12,128,559	8,882,533
	66,831,987	54,703,428
Otros resultados integrales		
Plusvalías	10,907,730	7,256,220
Total capital contable	117,012,471	169,277,872
Total pasivo y capital contable	$ 118,323,969	$ 169,287,184

CUENTAS DE ORDEN

Valores entregados en custodia	$ 113,754,841	$ 165,457,854	Capital social autorizado	$ 1,000,000,100 $ 1,000,000,100
Colaterales recibidos por Reportos	1,800,716	-	Acciones emitidas	208,233,011,885 208,233,011,885
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	-	1,869	Acciones en circulación, posición propia	75,855,479 125,921,415
Bancos divisas en moneda extranjera	26,541	60,054	Acciones de Siefores posición de terceros	1 1
Dólares americanos	25,459	59,877	Acciones en circulación, propiedad de los trabajadores	10,501,516,630 17,328,472,433
Euros	261	-		
Dólar canadiense	821	176		
Divisas por entregar (Dólares americanos)	12,569	-		
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	3,261,565	9,319,808		
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados - Posición Larga (nota 4c):	$ 8,176,486	$ 13,774,540		
Contratos futuros sobre renta variable extranjera	4,885,948	10,852,533		
Contratos futuros sobre renta variable nacional	65,110	107,462		
Contratos futuros sobre renta fija (bonos)	2,851,151	2,487,885		
Contratos de títulos opcionales de renta variable nacional	48,277	660		
Contratos de swaps sobre tasa fija en pesos	326,000	326,000		
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados - Posición corta (nota 4c):	$ 11,338,370	$ 13,081,472		
Contratos futuros sobre dólar americano	5,421,810	4,699,212		
Contratos futuros sobre euros	1,585,984	3,296,395		
Contratos futuros sobre renta fija (bonos)	2,504,763	2,407,118		
Contratos futuros sobre otras divisas	1,079,011	1,809,346		
Contratos futuros sobre yenes	420,802	543,401		
Contratos de swaps sobre tasa variable en pesos	326,000	326,000		

La Sociedad valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:		
Una plusvalía de	$ 10,907,730	$ 7,256,220
Un valor de los activos netos de	117,012,471	169,277,872
El precio de la acción de (pesos)	$ 11.062528	$ 9.698396

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con 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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el Comisario:

Lic. Arturo García Rodríguez
Director General

C.P. Guillermo Babatz García
Comisario

Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez
Director de Finanzas

L.C. Martha Barrera Fernández
Contador General

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

FONDO PROFUTURO SB 75-79, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Antes FONDO PROFUTURO SB3, S.A. DE C.V., SIEFORE)
(Sociedad Básica 75)

Estados de resultado integral

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1 y 2)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019	2018
Ingresos por la venta de valores	$ 76,734,940	$ 95,120,038
Intereses, dividendos, premios y derechos	8,539,347	7,095,911
Resultado cambiario y otros productos	(23,591)	(25,036)
Resultados por intermediación con instrumentos financieros derivados (nota 4c)	3,191,118	245,947
Ingresos netos	88,441,814	102,436,860
Costo de ventas de valores	74,454,969	91,837,171
Gastos generales	17,941	23,090
Comisiones sobre saldos (nota 5b)	1,840,345	1,694,066
Egresos netos	76,313,255	93,554,327
Utilidad de operación	12,128,559	8,882,533
Otros resultados integrales:		
Plus (Minus) valía	3,651,510	(8,717,818)
Utilidad integral del ejercicio y otros cambios en plusvalías y minusvalías (Nota 7)	$ 15,780,069	$ 164,715

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con 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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el Comisario.

Lic. Arturo García Rodríguez
Director General

C.P. Guillermo Babatz García
Comisario

Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez
Director de Finanzas

L.C. Martha Barrera Fernández
Contador General

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

FONDO PROFUTURO SB 75-79, S.A. DE C.V., SIEFORE
(Antes FONDO PROFUTURO SB3, S.A. DE C.V., SIEFORE)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos, excepto precio de la acción y s de cambio)

1. Organización y autorización de estados financieros

a) Objeto social

Fondo Profuturo SB 75-79, S.A. de C.V., Siefore (antes Fondo Profuturo SB3, S.A. de C.V., Siefore) (en lo sucesivo, Sociedad Básica 75), se constituyó como una sociedad de inversión especializada de fondos para el retiro el 14 de septiembre de 2007, de conformidad con la Ley del Sistema de Ahorro para el Retiro (en lo sucesivo, LSAR) y las normas dictadas por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (en adelante la CONSAR o la "Comisión"), bajo el régimen de Sociedad Anónima de Capital Variable, e inició operaciones el 24 de septiembre de 2007.

b) Cambio en el régimen de inversión de SIEFORES

El 13 de mayo de 2019 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación (DOF), cambios en las disposiciones de carácter general que establecen el régimen de inversión al que deben sujetarse las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro (las Disposiciones en lo sucesivo), que derogan las Disposiciones publicadas en el DOF el 5 de enero de 2018.

El régimen de inversión al que estaban sujetas las Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro (en lo sucesivo, Siefores), requería que los recursos de los trabajadores se inviertan en cinco Siefores básicas (Básica 1, Básica 2, Básica 3, Básica 4 y Básica de pensiones) considerando la edad de los trabajadores y así mismo permitía contar con Siefores adicionales para la inversión exclusiva de las aportaciones voluntarias y complementarias del retiro.

La clasificación de los trabajadores por su edad era la siguiente:

Siefore	Edad aplicable
Fondo Profuturo SB1, S.A. de C.V., SIEFORE	60 años y mayores
Fondo Profuturo SB2, S.A. de C.V., SIEFORE	46 y 59 años
Fondo Profuturo SB3, S.A. de C.V., SIEFORE	37 y 45 años
Fondo Profuturo SB4, S.A. de C.V., SIEFORE	36 años y menores
Fondo Profuturo Básico de Pensiones, S.A. de C.V., SIEFORE	60 años y mayores*
Fondo Profuturo CP, S.A. de C.V., SIEFORE	Sin restricción de edad
Fondo Profuturo LP, S.A. de C.V., SIEFORE	Sin restricción de edad

* Trabajadores cercanos a realizar retiros totales por pensión o negativa de pensión.

2.

A partir del 13 de diciembre de 2019, de conformidad con los cambios a las disposiciones emitidas por CONSAR, la Compañía modificó su denominación de Fondo Profuturo SB3, S.A. de C.V., Siefore a Fondo Profuturo SB 75-79, S.A. de C.V., adicional se crearon 5 Siefores más, siendo un total de 10 siefores al 31 de diciembre de 2019, las cuales se conforman de la siguiente manera:

Siefore	Fecha de nacimiento	Antes
Fondo Profuturo Básico de Pensiones, S.A. de C.V.	65 años y mayores [1]	Sin cambio
Fondo Profuturo SB 55-59, S.A. de C.V.	enero de 1955 y diciembre de 1959.	SB1
Fondo Profuturo SB 60-64, S.A. de C.V.	enero de 1960 y diciembre de 1964.	SB2
Fondo Profuturo SB 65-69, S.A. de C.V.	enero de 1965 y diciembre de 1969.	Nueva
Fondo Profuturo SB 70-74, S.A. de C.V.	enero de 1970 y diciembre de 1974.	Nueva
Fondo Profuturo SB 75-79, S.A. de C.V.	enero de 1975 y diciembre de 1979.	SB3
Fondo Profuturo SB 80-84, S.A. de C.V.	enero de 1980 y diciembre de 1984.	Nueva
Fondo Profuturo SB 85-89, S.A. de C.V.	enero de 1985 y diciembre de 1989.	SB4
Fondo Profuturo SB 90-94, S.A. de C.V.	enero de 1990 y diciembre de 1994.	Nueva
Fondo Profuturo BAS IN, S.A. de C.V.	A partir el 1° de enero de 1995.	Nueva
Fondo Profuturo CP, S.A. de C.V.	Sin restricción de edad.	Sin cambio
Fondo Profuturo LP, S.A. de C.V.	Sin restricción de edad.	Sin cambio

[1] Siefore Básica de Pensiones, deberá invertir los recursos de los Trabajadores que tengan 65 años o más y su Sociedad de Inversión se encuentre cerrada.

c) Traspaso

El 13 de diciembre de 2019 se realizó el proceso de transferencia de los recursos administrados por cada Sociedad de Inversiones en valores conforme a la fecha de nacimiento de los Trabajadores, esto bajo la modalidad de transferencia de títulos libre de pago.

Como resultado del traspaso, la Sociedad Básica 75 tuvo los siguientes cambios en los fondos de los trabajadores que administra:

Concepto	Importe
Activos netos administrados antes del traspaso	$ 209,674,132
Incremento de activos por traspaso de recursos de afiliados provenientes de:	
• Siefore Básica 55	437
• Siefore Básica 85	2,196,575
• Siefore Básica de Pensiones	38,087
Decremento de activos por traspaso de recursos de afiliados a:	
• Siefore Básica 60	(56,907)
• Siefore Básica 65	(1,559,589)
• Siefore Básica 70	(59,490,751)
• Siefore Básica 80	(32,624,408)
• Siefore Básica 90	(1)
• Siefore Básica Inicial	(923)
Decremento de activos por traspaso de recursos de AFORE (Reserva especial)	(658,782)
Saldo de activos netos administrados al 13 de diciembre de 2019 (después del traspaso)	$ 117,517,870

El efecto neto en los activos traspasados por $92,156,262, representó entregar los siguientes activos:

Concepto	Importe
Disponibilidades	$ (1,032,989)
Inversiones	(81,787,789)
Plusvalías	(9,335,484)
Total neto	$ (92,156,262)

El efecto en el capital contable del traspaso fue el siguiente:

Concepto	Importe
Capital social variable de los trabajadores	$ (39,832,820)
Prima en venta de acciones	(42,987,958)
Plusvalías	(9,335,484)
Total neto	$ (92,156,262)

Este movimiento se vio representado por la disminución de 8,294507,192 acciones a un valor de $11.110516.

d) Operación

Sociedad Básica 75 no tiene personal propio, su administración y operación se encuentra a cargo de Afore Profuturo.

Los servicios de administración y operación que le brindan distintas compañías a Sociedad Básica 75, son contratados por Afore Profuturo, quien, de conformidad con la LSAR, es la responsable de cubrir todos los gastos de establecimiento, organización y demás necesarios para la operación de las Siefores que administre.

e) Autorización de los estados financieros

El periodo de operaciones de Sociedad Básica 75 y el ejercicio fiscal, comprenden del 1 de enero al 31 diciembre.

Los estados financieros que se acompañan y sus notas fueron aprobados por el Director de Finanzas, Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez, para su emisión el 14 de febrero de 2020. Estos estados financieros deberán ser aprobados en fecha posterior por el Consejo de Administración y la Asamblea General de Accionistas, órganos que tienen la facultad de modificarlos. En el proceso de preparación de los estados financieros, se consideraron los eventos posteriores ocurridos hasta esta fecha.

La CONSAR dentro de sus facultades legales de inspección y vigilancia, al revisar los estados financieros de Sociedad Básica 75, puede ordenar las modificaciones o correcciones en el evento de que existan hechos que a su juicio considere relevantes para su publicación.

2. Políticas y prácticas contables

Las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por Sociedad Básica 75 para la preparación de sus estados financieros se describen a continuación:

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados de situación financiera y de resultado integral adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Siefores, el cual comprende normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y revelación emitidas por la CONSAR, aplicables a rubros específicos de los estados financieros. En la preparación de los estados de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, se siguieron los lineamientos de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Sociedad Básica 75, no empleó criterios distintos a los previstos en la guía contable que requieran ser revelados en estas notas a los estados financieros.

El marco normativo contable aplicable a las Siefores, relativos a la emisión de los estados financieros, establece que las cifras deben presentarse en miles de pesos, siendo ésta la moneda funcional de Sociedad Básica 75.

b) Registro de operaciones

Las operaciones realizadas por Sociedad Básica 75, se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquiden.

c) Estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros de Sociedad Básica 75 requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan el valor y las revelaciones sobre algunos de los rubros de los estados financieros. La incertidumbre sobre los supuestos y estimaciones claves utilizadas podría originar resultados que requieran un ajuste material al valor en libros de los activos o pasivos en periodos futuros.

Sociedad Básica 75 basó estos supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles a la fecha de preparación de los estados financieros. Las circunstancias y supuestos existentes podrían modificarse debido a cambios o circunstancias más allá del control de Sociedad Básica 75. Tales cambios son reconocidos en los supuestos cuando ocurren.

El valor razonable de las inversiones lo determina empleando un proveedor de precios externo (como se indica en la nota 2e), dicho valor puede cambiar dependiendo del proveedor de precios que se ocupe.

d) Disponible

El disponible está representado principalmente por depósitos bancarios en pesos los cuales se registran a su valor nominal; y en divisas (dólares americanos, dólares canadienses y euros) que se reconocen en moneda nacional utilizando el tipo de cambio a la fecha de concertación y se valúan al tipo de cambio de la fecha del estado de situación financiera más intereses devengados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los tipos de cambio aplicables para dicha valuación son $18.8642 pesos y $19.6512 pesos por dólar americano, $14.5462 pesos y $14.3905 pesos por dólar canadiense y $21.1751 pesos y $22.4691 pesos por euro, respectivamente.

El tipo de cambio del 13 de febrero de 2020 asciende a 18.6458 pesos por dólar americano, $14.0617 pesos por dólar canadiense y $20.2186 pesos por euro.

e) Inversiones

Las inversiones en valores se reconocen originalmente a su costo de adquisición y se presentan en el rubro del estado de situación financiera que corresponda dependiendo de las características de los instrumentos. Conforme lo requerido por la CONSAR, las inversiones se valúan diariamente al valor razonable determinado por un proveedor de precios autorizado por CONSAR y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

La diferencia entre el costo de adquisición más los intereses devengados y el valor de mercado de la inversión, se reconoce simultáneamente en el activo y en el capital contable como una plusvalía o minusvalía, según corresponda. Asimismo, al momento de enajenación, amortización de capital o al vencimiento de las inversiones, la utilidad o pérdida realizada se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de ventas, cancelándose la plusvalía o minusvalía correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Sociedad Básica 75 no ha realizado operaciones con instrumentos no cotizados en mercados de valores reconocidos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Sociedad Básica 75 utilizó para la valuación de las inversiones en valores, los precios determinados por la entidad Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (VALMER).

f) Inversiones en valores de renta variable

Las inversiones en instrumentos de renta variable están representadas por acciones, notas estructuradas y fondos sobre valores, algunos de ellos tienen el propósito de replicar el comportamiento de algunos índices de bolsas de valores nacionales y extranjeros o algunos componentes de estos. Dichas inversiones se registran y valúan de conformidad con lo señalado en el inciso e) anterior.

Los dividendos recibidos en efectivo que pagan las empresas emisoras de las acciones se registran en los resultados del ejercicio conforme son decretados, disminuyendo proporcionalmente el costo de adquisición y la plusvalía o minusvalía reconocida previamente.

g) Instrumentos financieros derivados

Los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones generados por los instrumentos financieros derivados negociados en mercados bursátiles y extrabursátiles, se registran a su valor razonable y se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Aportación de instrumentos financieros derivados listados y Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC), respectivamente, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados. El monto nocional de los instrumentos financieros derivados se registra en cuentas de orden. El valor razonable de dichos instrumentos se determina diariamente utilizando la contraprestación pactada y los flujos de efectivo por recibir o entregar, ajustados a su valor presente, dicho valor es determinado por el proveedor de precios autorizado.

Las aportaciones en efectivo realizadas a través de socios liquidadores para garantizar las operaciones con instrumentos financieros derivados, dentro de mercados reconocidos, se reconocen en el activo en el rubro Aportación de instrumentos financieros derivados listados; tratándose de garantías en títulos, se registran en el rubro Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas y su disponibilidad se encuentra restringida, valuándose de conformidad con lo señalado en el inciso e) anterior.

En el momento en que se liquidan las posiciones, se cancelan los montos nocionales correspondientes de las cuentas de orden, reconociendo la utilidad o pérdida realizada en los resultados del ejercicio en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados.

h) Precio de las acciones propias

El precio de las acciones de Sociedad Básica 75 es determinado diariamente, como resultado de dividir el activo neto (activo total menos el pasivo total) entre el número de acciones en circulación. De acuerdo con los requerimientos de la CONSAR, el precio de las acciones de Sociedad Básica 75 también es determinado por una sociedad valuadora independiente (Valuadora GAF) con base en la información financiera diaria proporcionada por Sociedad Básica 75.

i) Prima en venta de acciones

La diferencia entre el valor nominal de las acciones y su valor de mercado al momento de su colocación, recompra o reducción se reconoce como una prima o descuento en venta de acciones, según corresponda.

Las acciones propias recompradas a los afiliados son disminuidas del capital social pagado en la misma fecha de su recompra y son traspasadas a acciones en tesorería.

j) Costo de venta de las inversiones en valores

El costo de venta de los instrumentos enajenados se determina bajo el sistema de costos promedio ponderados.

k) Valores entregados en custodia

Las inversiones en instrumentos financieros (excepto las aportaciones para instrumentos financieros derivados listados) son registradas y controladas en cuentas de orden, las cuales, para efectos de presentación en los estados financieros, son valuadas de acuerdo con las disposiciones señaladas en el inciso e) anterior y se encuentran depositadas para su custodia en la Sociedad de Depósito Indeval (S.D. Indeval) para instrumentos financieros negociados en mercados nacionales, así como en State Street Bank para instrumentos negociados en mercados extranjeros.

l) Gastos por comisiones

Sociedad Básica 75 paga comisiones a Afore Profuturo por la administración de los fondos de ahorro para el retiro. La comisión se determina aplicando un porcentaje autorizado por la CONSAR sobre los saldos diarios administrados (activos netos) y se deduce de las cuentas individuales de los trabajadores, reconociéndose diariamente como un gasto conforme se devenga a la Afore, cuya liquidación se realiza el día hábil siguiente. En caso de que existan días inhábiles posteriores a la fecha de reporte, se reconoce la comisión correspondiente a esos días inhábiles.

La comisión se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro Comisiones sobre saldos y el pasivo en el rubro Provisiones para gastos del estado de situación financiera.

m) Resultado integral

El resultado integral es la suma de la utilidad o pérdida neta del ejercicio, y otros resultados integrales (ORI), los cuales corresponden a ingresos, egresos y costos pendientes de realización, y que se reconocen directamente en el capital contable y que no constituyen aportaciones, reducciones o distribuciones de capital. De conformidad con la CONSAR el estado de resultado integral incluye también el efecto en plus/minusvalías relacionado con los traspasos de recursos de afiliados por aniversario. Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado integral se conforma por el resultado del ejercicio y la variación de las plusvalías o minusvalías de las inversiones de un año a otro.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la plusvalía o minusvalía acumulada de las inversiones se presenta en el estado de situación financiera dentro del capital contable.

3. Régimen de inversión

De conformidad con las Disposiciones de carácter general que establecen el régimen de inversión al que deberán sujetarse las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro (en lo sucesivo las Disposiciones), emitidas por la CONSAR, Sociedad Básica 75 debe mantener los recursos que administra, invertidos en instrumentos de deuda, depósitos a la vista en bancos, valores extranjeros, CKDs (Certificados de Capital de Desarrollo), FIBRAS (títulos o valores emitidos por fideicomisos que se dediquen a la construcción de bienes inmuebles), REITs (Real Estate Investment Trust) y certificados cuya fuente de pago sean activos reales, instrumentos bursatilizados, instrumentos protegidos contra la inflación, componentes de renta variable, instrumentos estructurados y divisas, atendiendo principalmente al de valor, emisor y su calidad crediticia, así como los límites de inversión establecidos en dichas Disposiciones.

Adicionalmente, Sociedad Básica 75 puede invertir sus recursos en operaciones para garantizar las transacciones realizadas con instrumentos financieros derivados.

- **Diversificación de la cartera**

Sociedad Básica 75 debe observar los siguientes límites contenidos en el régimen de inversión establecido en las Disposiciones.

Trayectoria de Inversión

Mantener un límite máximo del 5% para el error de seguimiento respecto de la Trayectoria de Inversión definida de acuerdo con lo establecido en la regulación vigente.

Riesgos de mercado y liquidez

Mantener un límite de 0.90% en el diferencial del valor en riesgo condicional (diferencia en el valor en riesgo condicional de la cartera y el valor en riesgo condicional de esa misma cartera excluyendo las posiciones en derivados), así como un coeficiente de liquidez de 80%.

Riesgo por emisor y/o contraparte

La inversión en instrumentos de deuda y valores extranjeros de deuda emitidos, avalados o aceptados por un mismo emisor, puede ser de hasta el 5% del activo total, dependiendo de las calificaciones de los instrumentos financieros establecidas en las Disposiciones vigentes, según corresponda con la nacionalidad del emisor y la divisa en que se denomine el instrumento financiero. Así mismo, la inversión en instrumentos estructurados avalados o aceptados por un mismo emisor puede ser de hasta el 3% del activo total; en el caso de FIBRAS puede ser de hasta 2 % del activo total de Sociedad Básica 75.

Límites por clase de activo

La inversión en instrumentos de renta variable está limitada al 40% de los activos totales de Sociedad Básica 75; en instrumentos bursatilizados podrá sumar hasta el 32.99% del activo total. La inversión en estructurados no podrá exceder del 20% y en Fibras y vehículos de inversión inmobiliaria del 10%.

Conflicto de interés

Puede invertir hasta el 15% del activo total en activos objetos de inversión emitidos, avalados o aceptados por sociedades relacionadas entre sí.

Vehículos y contratos

A Sociedad Básica 75 le están permitidas las inversiones en mandatos y derivados y las demás inversiones permitidas por la CONSAR en las Disposiciones para Sociedad Básica 75 y aprobadas por el Comité de Riesgos.

Al 31 de diciembre de 2019, Sociedad Básica 75 cumple con su régimen de inversión.

- **Inversión de recursos provenientes de los trabajadores del ISSSTE**

Tratándose de los recursos captados por el ISSSTE, que pertenecen al bono que otorgó el PENSIONISSSTE a los trabajadores que optaron porque sus recursos fueran administrados por el sistema de Afores en enero 2008 y que actualmente se encuentran en Profuturo, éstos deben invertirse en depósitos de Banco de México (Banxico), mismos que serán canjeados en subasta por la asignación de valores gubernamentales.

4. Inversiones

a) Cartera de valores

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de valores se integra como sigue:

	2019			
Instrumentos	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) valía	Valor razonable
Inversión en valores de renta variable				
Nacionales	$ 3,459,728	$ -	$ 208,555	$ 3,668,283
Extranjeros	12,412,344	-	2,065,856	14,478,200
	15,872,072	-	2,274,411	18,146,483
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS				
Gubernamentales	42,091,355	97,729	6,710,676	48,899,760
Instituciones de crédito	273,710	6,645	138,349	418,704
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	2,259,856	21,137	294,372	2,575,365
	44,624,921	125,511	7,143,397	51,893,829

10.

Instrumentos	2019 Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) valía	Valor razonable
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos				
Gubernamentales	20,791,860	59,443	454,796	21,306,099
Instituciones de crédito	5,015,669	67,264	(24,247)	5,058,686
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	7,999,351	132,665	5,048	8,137,064
	33,806,880	259,372	435,597	34,501,849
Depósito traspaso Banxico				
DBMX-3	7,061	1	2	7,064
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso				
Denominados en dólar americano	43,845	1,242	22,032	67,119
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas				
Instrumentos de tasa nominal y tasa real denominados en pesos y UDIS	555,193	842	107,599	663,634
Inversión en FIBRAS				
Denominadas en moneda nacional y UDIS	1,418,493	-	(76,147)	1,342,346
Inversión en valores extranjeros de deuda				
Denominados en pesos y UDIS	800,924	17,563	143,527	962,014
Inversión en títulos fiduciarios				
De emisor nacional	5,715,915	-	857,312	6,573,227
Total cartera de inversiones, excepto derivados	102,845,304	404,531	10,907,730	114,157,565
Aportación de instrumentos financieros derivados listados				
Aportaciones en moneda nacional	(184,371)	-	196,955	12,584
Aportaciones en dólares americanos	402,459	-	(109,658)	292,801
	218,088	-	87,297	305,385
Aportaciones de instrumentos financieros derivados OTC				
Primas por ejercer de títulos opcionales	-	-	1,807	1,807
Total cartera de inversiones	$ 103,063,392	$ 404,531	$ 10,996,834	$ 114,464,757

Instrumentos	2018 Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) valía	Valor razonable
Inversión en valores de renta variable				
Nacionales	$ 7,267,371	$ -	$ (218,973)	$ 7,048,398
Extranjeros	16,712,069	-	1,250,954	17,963,023
	23,979,440	-	1,031,981	25,011,421
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS				
Gubernamentales	58,831,241	126,297	5,954,826	64,912,364
Instituciones de crédito	470,617	11,492	209,663	691,772
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	4,009,707	44,595	686,951	4,741,253
	63,311,565	182,384	6,851,440	70,345,389

Instrumentos	2018 Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) valía	Valor razonable
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos				
Gubernamentales	33,249,175	60,244	(114,949)	33,194,470
Instituciones de crédito	6,970,235	95,470	(580,588)	6,485,117
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	17,211,640	269,322	(1,307,988)	16,172,974
	57,431,050	425,036	(2,003,525)	55,852,561
Depósito traspaso Banxico DBMX-3	22,733	3	8	22,744
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso				
Denominados en dólar americano	180,839	2,422	71,794	255,075
Denominados en euros	125,942	4,204	17,661	147,807
	306,781	6,646	89,455	402,882
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas				
Instrumentos de tasa nominal y tasa real denominados en pesos y UDIS	948,421	1,278	117,313	1,067,012
Inversión en FIBRAS				
Denominadas en moneda nacional y UDIS	3,854,577	-	(556,513)	3,298,064
Inversión en valores extranjeros de deuda				
Denominados en pesos y UDIS	917,203	14,439	139,585	1,071,227
Inversión en títulos fiduciarios				
De emisor nacional	7,429,865	-	1,586,475	9,016,340
Total cartera de inversiones, excepto derivados	158,201,635	629,786	7,256,219	166,087,640
Aportación de instrumentos financieros derivados listados				
Aportaciones en moneda nacional	(89,014)	-	103,916	14,902
Aportaciones en dólares americanos	1,230,029	-	(518,407)	711,622
	1,141,015	-	(414,491)	726,524
Total cartera de inversiones	$ 159,342,650	$ 629,786	$ 6,841,728	$ 166,814,164

b) Vencimiento de las inversiones

A continuación, se muestran los vencimientos de las inversiones, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019 Costo	Valor razonable	2018 Costo	Valor Razonable
Instrumentos de deuda:				
Hasta un año	$ 17,557,317	$ 18,444,359	$ 25,871,590	$ 26,673,673
De uno a tres años	14,706,435	16,238,693	12,825,633	14,405,100
Más de tres años	53,283,926	59,978,620	91,647,662	96,676,638
	85,547,678	94,661,672	130,344,885	137,755,411
Otros instrumentos:				
Inversiones en valores de renta variable	15,872,072	18,146,483	23,979,440	25,011,421
Inversión en FIBRAS	1,418,493	1,342,346	3,854,577	3,298,064
Depósito traspaso Banxico	7,061	7,604	22,733	22,744
Aportación de instrumentos financieros derivados	218,088	307,192	1,141,015	726,524
	$ 103,063,392	$ 114,464,757	$ 159,342,650	$ 166,814,164

La información anterior se determinó con base en los vencimientos consignados en los valores. Los vencimientos reales pueden ser diferentes, debido a que algunas posiciones pueden ser amortizadas por el emisor anticipadamente o enajenadas por Sociedad Básica 75 antes de su vencimiento.

c) Operaciones con instrumentos derivados

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, Sociedad Básica 75 reconoció utilidades por concepto de las operaciones con instrumentos financieros derivados correspondientes a contratos cerrados por $3,102,014 y $660,438, respectivamente, y una utilidad y una pérdida por $89,104 y $414,491, respectivamente, correspondientes a contratos abiertos.

- **Aportación de instrumentos financieros derivados**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las aportaciones para instrumentos financieros derivados se integra como sigue:

	2019	2018
Efectivo	$ 216,281	$ 1,141,015
Valuación a valor razonable [1]	89,104	(414,491)
	$ 305,385	$ 726,524

[1] Corresponde a la valuación de las posiciones abiertas de instrumentos financieros derivados futuros y swaps con fines de negociación celebrados en mercados reconocidos y títulos opcionales celebrados en mercados extrabursátiles, las cuales se encuentran registradas en cuentas de orden deudoras y acreedoras y al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	2019		2018	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Posición larga - compras				
Futuros				
Sobre renta variable extranjera				
Del ES	$ 2,023,234	$ (55,927)	$ 5,826,297	$ (222,540)
Del NQ	1,331,575	(26,045)	2,865,534	(138,617)
Del NX	1,531,139	(51,599)	2,160,702	(140,765)
	4,885,948	(133,571)	10,852,533	(501,922)
Sobre renta variable nacional				
Del IPC	65,110	(1,413)	107,462	(93)
Sobre renta fija (bonos)				
Del WN	2,851,150	(196,549)	2,487,885	61,625
	7,802,208	(331,533)	13,447,880	(433,757)
Opciones	48,277	1,807	660	-
Swaps	326,000	1,812	326,000	(9,850)
	8,176,485	(327,914)	13,774,540	(450,240)

	2019		2018	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Posición corta - ventas				
Futuros				
Sobre dólar americano				
De DEUA	5,346,590	196,556	4,567,127	113,859
Del PE	75,220	430	132,085	(4,731)
	5,421,810	196,986	4,699,212	109,128
Sobre euros				
Del EC	1,585,984	50,164	3,296,395	(22,362)
Sobre renta fija (bonos)				
Del US	457,793	27,883	427,024	(10,361)
Del TY	2,046,970	100,640	1,980,094	(28,458)
	2,504,763	128,523	2,407,118	(38,819)
Sobre otras divisas				
Del BP	274,424	7,951	474,011	(6,420)
Del CD	572,441	10,838	789,532	12,812
Del SF	232,146	5,161	545,803	(3,240)
	1,079,011	23,950	1,809,346	3,152
Sobre yenes				
Del JY	420,802	17,395	543,401	(15,350)
	11,012,370	417,018	12,755,472	35,749
Swaps	326,000	-	326,000	-
	11,338,370	417,018	13,081,472	35,749
	$ 19,514,855	$ 89,104	$ 26,856,012	$ (414,491)

5. Partes relacionadas

a) Contratos

Sociedad Básica 75 contrata servicios administrativos y de operación con Afore Profuturo de conformidad con la regulación vigente. Los contratos más importantes que se tienen celebrados se describen a continuación:

- Distribución y recompra de las acciones representativas del capital social de Sociedad Básica 75. Los gastos inherentes por los servicios prestados a Sociedad Básica 75 son por cuenta de Afore Profuturo.

- Prestación de servicios de registro de contabilidad, administración y manejo de las carteras de valores, incluyendo la compra y venta de estos. Afore Profuturo cobra a los trabajadores a través de Sociedad Básica 75, una comisión diaria sobre el valor de los activos netos diarios. La Sociedad se obliga estrictamente a ejecutar las instrucciones del Comité de Inversión de Sociedad Básica 75. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el porcentaje de comisión fue 0.99% y 1.02%, respectivamente.

b) Saldos y operaciones

Las comisiones por administración pendientes de pago a Afore Profuturo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, reconocidas en el rubro Provisiones para gastos del estado de situación financiera, ascienden a $6,115 y $9,312, respectivamente. En los ejercicios de 2019 y 2018, los gastos por comisiones pagadas reconocidos en el rubro Comisiones sobre saldo del estado de resultados ascienden a $1,840,345 y $1,694,066, respectivamente.

6. Capital contable

a) Capital social autorizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social autorizado asciende a $1,000,000,100 el cual está representado por 208,233,011,885 acciones, con valor nominal de $4.802313 (pesos) cada una.

Las principales características del capital social de Sociedad Básica 75 se describen a continuación:

- **Fijo sin derecho a retiro**

Representa la aportación de Afore Profuturo para la constitución de Sociedad Básica 75. En ningún caso la participación accionaria de Afore Profuturo podrá ser menor al 99% del capital social fijo. Esta porción del capital corresponde a la clase I serie "A", la cual confiere derecho a voto y únicamente puede ser suscrito por Afore Profuturo y sus accionistas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital mínimo fijo pagado asciende a $100 y en ningún caso podrá ser inferior a este monto y está representado por 20,824 acciones.

- **Variable de la reserva especial de Afore Profuturo**

Está representado por 208,232,992 de acciones clase II, serie "A" con derecho a voto y deben ser suscritas por Afore Profuturo. Se reconocen en este rubro las aportaciones que realiza Afore Profuturo con sus recursos con el propósito de cumplir con las disposiciones en vigor respecto a la constitución de la reserva especial (inversión mínima en acciones que debe mantener en las Siefores que administra) y sus excedentes (inversión temporal).

- **Variable de los trabajadores**

Está representado por 208,024,758,069 de acciones clase II serie "B", con voto limitado y deben ser suscritas únicamente con los recursos aportados por trabajadores afiliados a Afore Profuturo.

b) Integración del capital contable

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las acciones en circulación que representan el capital social de Sociedad Básica 75, se integran como sigue:

	2019	2018
Número de acciones en circulación:		
Capital social fijo sin derecho a retiro	**20,824**	20,824
Capital social variable de la reserva especial de Afore Profuturo	**75,834,656**	125,900,592
Capital social variable de los trabajadores	**10,501,516,630**	17,328,472,433
Total acciones	**10,577,372,110**	17,454,393,849
Precio por acción (pesos)	$ **11.062528**	$ 9.698296
Total capital contable	$ **117,012,471**	$ 169,277,872

Al 13 de febrero de 2020, el precio de la acción asciende a $11.340859 (pesos).

c) Traspaso por aniversario

De conformidad con las reglas relativas al régimen de inversión al que deben de sujetarse las Siefores, Afore Profuturo realizó el proceso de transferencia de recursos (inversiones en valores a su valor razonable, así como efectivo, aumentando o disminuyendo las acciones correspondientes en el capital social con su respectiva plusvalía o minusvalía) de las Siefores correspondientes. La transferencia de activos de acuerdo con la edad de los trabajadores se realizó el 26 de octubre de 2018.

El traspaso consistió en: i) el incremento y disminución de las acciones en circulación de Sociedad Básica 75 propiedad de los afiliados, y ii) la recepción y transferencia de inversiones en valores y efectivo de Siefore Básica 85, Siefore Básica 60 y Siefore Básica de Pensiones conforme a lo siguiente:

	2018
Inversiones recibidas de Siefore Básica 85	$ 13,860,904
Inversiones transferidas a Siefore Básica 60	(17,657,462)
Inversiones transferidas a Siefore Básica de Pensiones	(95)
	$ (3,796,653)

7. Utilidad integral

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad integral se integra como sigue:

	2019	2018
Resultado del ejercicio	$ 12,128,559	$ 8,882,533
Plusvalía (Minusvalía) generada por las inversiones en el periodo	12,986,994	(8,510,630)
Resultado integral	25,115,553	371,903
Minusvalías por traspasos de recursos por cambio en régimen de inversión (por aniversario)	(9,335,484)	(207,188)
Utilidad integral del ejercicio y otros cambios en plus minusvalías	$ 15,780,069	$ 164,715

8. Régimen fiscal

De conformidad con la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR) vigente para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las Siefores no son contribuyentes de este impuesto, por tal motivo Sociedad Básica 75 no constituye provisiones de ISR.

9. Administración de riesgos (información no auditada)

De acuerdo con las reglas vigentes, Afore Profuturo debe establecer lineamientos mínimos con la finalidad de llevar a cabo la identificación, medición, monitoreo, limitación, control y revelación de los distintos tipos de riesgo cuantificables y no cuantificables correspondientes a cada sociedad de inversión que administra.

La auditoría de las políticas y procedimientos, de la funcionalidad de los modelos y sistemas de medición de riesgos utilizados y del cumplimiento de los procedimientos para llevar a cabo la medición de riesgos, así como los supuestos, parámetros y metodologías utilizados en los sistemas de procesamiento de información para el análisis de riesgos de Afore Profuturo; fue realizada por un experto independiente, tal como lo establecen las reglas de la CONSAR.

Los resultados de las evaluaciones anteriores se asentaron en el "Informe independiente sobre el cumplimiento de la Institución con la Disposición vigésima novena de las reglas prudenciales en materia de administración de riesgos a las que deberán sujetarse las administradoras de fondos para el retiro, las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro y las empresas operadoras de la base de datos nacional SAR emitida por la CONSAR en materia de administración de riesgos financieros", los cuales fueron presentados al Consejo de Administración.

Las principales políticas establecidas por Afore Profuturo sobre la administración de riesgos están dirigidas a aumentar el valor esperado de la pensión y a disminuir las pérdidas potenciales de sus afiliados, cuyos recursos se encuentran invertidos en Sociedad Básica 75 y se refieren a: impulsar la cultura de la administración de riesgos, asegurar la correcta aplicación de políticas y procedimientos de la administración de riesgos, evitar conflictos de interés en las funciones involucradas en el proceso de inversión de los recursos de los trabajadores y contar con sistemas confiables de control de operaciones de compra-venta, liquidación y custodia de títulos y valores.

Los riesgos que se consideran cuantificables son: riesgo de mercado, de crédito y de liquidez. Para medir, limitar y controlar estos riesgos, Afore Profuturo utiliza como metodologías el análisis de sensibilidad y de Valor en Riesgo (VaR) y Valor en Riesgo Condicional (CVaR), considerando situaciones extremas; la diversificación por calidad crediticia y la probabilidad de incumplimiento de los instrumentos de la cartera; vigila que existan recursos suficientes para hacer frente a obligaciones conocidas de corto plazo y obligaciones estimadas de mediano plazo.

Al cierre de diciembre de 2019 y 2018, el VaR de Sociedad Básica 75 determinado por Afore Profuturo fue de 0.455620% y 0.589357%, respectivamente, determinado con un nivel de confianza del 97.5% y un horizonte de tiempo de un día en ambos casos. El nivel de confianza se debe al escenario que se considera para la estimación del VaR (26- Escenario oficial para el cálculo del valor VaR), mismo que se determina en función de la holgura que presenta el portafolio de referencia establecido por CONSAR para esta Siefore.

Al cierre de diciembre de 2019 y 2018, el diferencial del CVaR de Sociedad Básica 75 determinado por Afore Profuturo fue de 0.093273% y 0.100314%, respectivamente.

La responsabilidad de revisar la metodología de determinación del VaR está a cargo de un experto independiente distinto del auditor financiero externo.

Lic. Arturo García Rodríguez
Director General

C.P. Guillermo Babatz García
Comisario

Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez
Director de Finanzas

L.C. Martha Barrera Fernández
Contador General

El Director General, el Director de Finanzas, el Contador General y el Comisario declaramos bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.