

**FONDO PROFUTURO SB1, S.A. DE C.V., SIFORE**

**Estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017,  
con informe de los auditores independientes**

**FONDO PROFUTURO SB1, S.A. DE C.V., SIEFORE**

**Estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**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

**EY**

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 SB1, S.A. de C.V., SIEFORE

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fondo Profuturo SB1, S.A. de C.V., SIEFORE (en lo sucesivo, "Sociedad Básica 1"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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 financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Fondo Profuturo SB1, S.A. de C.V., SIEFORE al 31 de diciembre 2018, así como sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, 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. Mientras que el estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el capital se presentan conforme a las Normas de información financiera mexicanas.

### **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 1 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.

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 1 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 1 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 1 o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad Básica 1 son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad Básica 1.

***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 1.

- 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 1 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 futuras pueden ser causa de que la Sociedad Básica 1 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 1 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 SB1, 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 2018 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,  
14 de febrero de 2019

FONDO PROFUTURO SB1, S.A. DE C.V., SIEFORE  
BÁSICA 1

Estados de situación financiera

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

(Notas 1 y 2)

ACTIVO	Al 31 de diciembre de		PASIVO	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017		2018	2017
<b>Disponible</b>			<b>Obligaciones</b>		
Bancos en moneda nacional	\$ 316,567	\$ 235,886	Divisas por entregar	\$ 1,496	\$ 2,791
Bancos en moneda extranjera	140,871	77,326	Acreedores	-	3,802
			Provisiones para gastos (nota 5)	1,000	1,675
	<u>457,438</u>	<u>313,212</u>	<b>Total pasivo</b>	<u>2,496</u>	<u>8,268</u>
<b>Inversiones (notas 3 y 4)</b>			<b>CAPITAL CONTABLE (nota 6)</b>		
Inversión en valores de renta variable	969,426	914,037	<b>Capital contribuido</b>		
Plusvalía en valores de renta variable	85,188	347,817	Capital social pagado	7,490,791	6,377,792
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's	10,037,080	6,797,089	Prima en venta de acciones	1,682,470	211,230
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's	1,180,317	956,935		<u>9,173,261</u>	<u>6,589,022</u>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	5,256,068	5,112,923	<b>Capital ganado</b>		
Minusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	( 287,888)	( 190,829)	Resultado de ejercicios anteriores	7,151,864	6,492,742
Depósito traspaso Banxico	4,916	4,123	Resultado del ejercicio	800,242	659,122
Plusvalía en inversión en el depósito traspaso Banxico	2	1		<u>7,952,106</u>	<u>7,151,864</u>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	21,299	21,299	<b>Otros resultados integrales</b>		
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	5,646	10,150	Plusvalías	1,037,390	1,175,271
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	89,545	88,848	<b>Total capital contable</b>	<u>\$ 18,162,757</u>	<u>\$ 14,916,157</u>
Plusvalía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	11,921	9,320			
Aportación de instrumentos financieros derivados listados	14,912	22,093			
Inversión en valores extranjeros de deuda	194,471	401,276			
Plusvalía en inversión en valores extranjeros de deuda	42,204	41,877			
	<u>17,625,107</u>	<u>14,536,959</u>			
<b>Deudores diversos</b>			<b>Total pasivo y capital contable</b>	<u>\$ 18,165,253</u>	<u>\$ 14,924,425</u>
Dividendos o derechos por cobrar	1	15			
Intereses devengados sobre valores (nota 4)	82,707	74,239	<b>Capital social autorizado (nota 6)</b>	<u>\$ 3,333,598,100</u>	<u>\$ 3,333,598,100</u>
	<u>82,708</u>	<u>74,254</u>	<b>Acciones emitidas</b>	<u>1,000,000,029,998</u>	<u>1,000,000,029,998</u>
<b>Total activo</b>	<u>\$ 18,165,253</u>	<u>\$ 14,924,425</u>	Acciones en circulación, posición propia	17,805,462	15,504,826
			Acciones de Siefiores posición de terceros	1	1
			Acciones en circulación, propiedad de los trabajadores	2,229,253,442	1,897,680,959
Valores entregados en custodia	\$ 17,610,195	\$ 14,514,866			
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	42	-			
Bancos divisas en moneda extranjera	7,171	3,937			
Dólares americanos	7,163	3,915			
Dólar canadiense	8	22			
Divisas por entregar	76	142			
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados - Posición Larga (nota 4c):	245,623	\$ 379,253			
Contratos futuros sobre renta variable extranjera	90,363	126,411			
Contratos de swaps sobre tasa fija en pesos	119,000	119,000			
Contratos futuros sobre dólar americano	36,245	123,801			
Contratos futuros sobre euros	-	8,545			
Contratos futuros sobre otras divisas	-	1,496			
Contratos de opciones sobre renta variable nacional	15	-			
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados - Posición Corta (nota 4c):	\$ 1,224,479	\$ 1,362,477			
Contratos futuros sobre renta fija (bonos)	409,171	390,442			
Contratos futuros sobre renta variable extranjera	-	12,484			
Contratos futuros sobre dólar americano	452,118	464,961			
Contratos futuros sobre euros	122,088	230,891			
Contratos de swaps sobre tasa variable en pesos	119,000	119,000			
Contratos futuros sobre yenes	67,917	82,510			
Contratos futuros sobre otras divisas	54,185	62,189			
La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:					
Una plusvalía de	\$ 1,037,390	\$ 1,175,271			
Un valor de los activos netos de	18,162,757	14,916,157			
El precio de la acción de (pesos)	8.082902	7.796502			

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el Comisario.

Lic. Arturo García Arriaga  
Director General

C.P. Guillermo Babatz García  
Comisario

Act. Daniel Ignacio Pellegrino Gomez  
Director de Finanzas

L.C. Martha Barrera Fernández  
Contador General de Siefiores

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

FONDO PROFUTURO SB1, S.A. DE C.V., SIEFORE  
BÁSICA 1

Estados de resultado integral

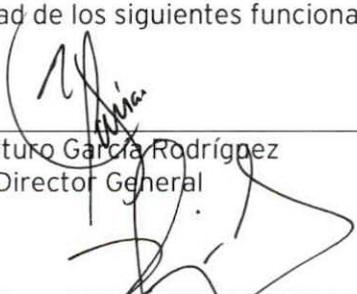
(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1 y 2)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos por la venta de valores	\$ 7,455,010	\$ 3,743,236
Intereses, dividendos, premios y derechos	602,368	532,157
Resultado cambiario y otros productos	548	1,966
Resultados por intermediación con instrumentos financieros derivados (nota 4c)	47,185	24,759
<b>Ingresos netos</b>	<b>8,105,111</b>	<b>4,302,118</b>
Costo de ventas de valores	7,148,101	3,515,707
Comisiones sobre saldos (nota 5b)	155,617	126,281
Gastos generales	1,151	1,008
<b>Egresos netos</b>	<b>7,304,869</b>	<b>3,642,996</b>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>800,242</b>	<b>659,122</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>		
(Minusvalía) Plusvalía	( 137,881)	406,961
<b>Utilidad integral del ejercicio y otros cambios en plus minusvalías (Nota 7)</b>	<b>\$ 662,361</b>	<b>\$ 1,066,083</b>

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 de Siefiores

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

FONDO PROFUTURO SB1, S.A. DE C.V., SIEFORE  
BÁSICA 1

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

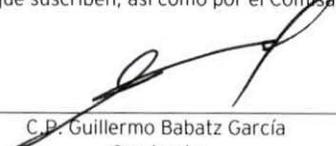
(Notas 1, 2 y 6)

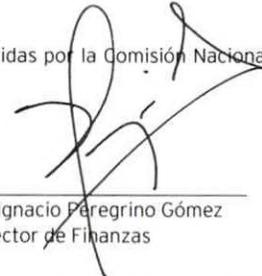
	Capital pagado			Capital ganado			Total
	Capital social Fijo	Capital social Variable	Prima en venta de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Plusvalías (minusvalías)	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 100	\$ 5,469,699	\$ ( 770,637)	\$ 5,901,603	\$ 591,139	\$ 768,310	\$ 11,960,214
Traspaso del resultado del ejercicio de 2016 a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	591,139	( 591,139)	-	-
Disminución neta del capital variable por aportaciones y retiros de la Afore y de los trabajadores	-	( 523,313)	( 653,162)	-	-	-	( 1,176,475)
Incremento neto del capital por traspaso de recursos de afiliados, por aniversario (nota 6c)	-	1,431,306	1,635,029	-	-	243,034	3,309,369
Resultado integral	-	-	-	-	659,122	163,927	823,049
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	100	6,377,692	211,230	6,492,742	659,122	1,175,271	14,916,157
Traspaso del resultado del ejercicio de 2017 a resultado de ejercicios anteriores				659,122	( 659,122)		
Disminución neta del capital variable por aportaciones y retiros de la Afore y de los trabajadores		( 670,167)	( 933,912)				( 1,604,079)
Incremento neto del capital por traspaso de recursos de afiliados, por aniversario (nota 6c)		1,783,166	2,405,152			130,043	4,318,361
Resultado integral					800,242	( 267,924)	532,318
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 100	\$ 7,490,691	\$ 1,682,470	\$ 7,151,864	\$ 800,242	\$ 1,037,390	\$ 18,162,757

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

  
Lic. Martha Barrera Fernández  
Contador General de Siefores

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

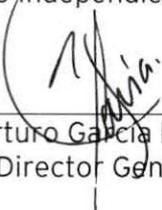
Las principales políticas establecidas por Afore Profuturo sobre la administración de riesgos están dirigidas a aumentar el valor esperado de la pensión y a disminuir las pérdidas potenciales de sus afiliados, cuyos recursos se encuentran invertidos en Sociedad Básica 1 y se refieren a: impulsar la cultura 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 2018 y 2017, el VaR de Sociedad Básica 1 determinado por Afore Profuturo fue de 0.508635% y 0.475677%, respectivamente, determinado con un nivel de confianza del 97.5%, respectivamente, 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 y 26 respectivamente - 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 la CONSAR para esta Siefore.

Al cierre de diciembre de 2018 y 2017, el diferencial del CVaR de Sociedad Básica 1 determinado por Afore Profuturo fue de 0.028451% y 0.047031%, respectivamente.

La responsabilidad de revisar la metodología de determinación del Valor en Riesgo 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 de Siefores

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

	2018	2017
Inversiones recibidas de Siefore Básica 2	\$ 4,616,471	\$ 3,978,511
Inversiones transferidas a Siefore Básica de Pensiones	( 298,110)	( 669,142)
	<u>\$ 4,318,361</u>	<u>\$ 3,309,369</u>

## 7. Utilidad integral

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la utilidad integral se integra como sigue:

	2018	2017
Resultado del ejercicio	\$ 800,242	\$ 659,122
(Minusvalía) Plusvalía generada por las inversiones	( 267,924)	163,927
Resultado integral	532,318	823,049
Plusvalías por traspasos de recursos por aniversario	130,043	243,034
Utilidad integral del ejercicio y otros cambios en plus minusvalías	<u>\$ 662,361</u>	<u>\$ 1,066,083</u>

## 8. Régimen fiscal

De conformidad con la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR) vigente para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las Siefores no son contribuyentes de este impuesto, por tal motivo Sociedad Básica 1 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 riesgos 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.

14.

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

Está representado por 1,000,000,000 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 deben mantener en las Siefores que administra) y sus excedentes (inversión temporal).

- **Variable de los trabajadores**

Está representado por 999,000,000,000 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 2018 y 2017, las acciones en circulación que representan el capital social de Sociedad Básica 1, se integran como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Número de acciones en circulación:</b>		
Capital social fijo sin derecho a retiro	29,998	29,998
Capital social variable de la reserva especial	17,775,465	15,474,829
Capital social variable de los trabajadores	2,229,253,442	1,897,680,959
Total acciones	<u>2,247,058,905</u>	<u>1,913,185,786</u>
Precio por acción (pesos)	\$ 8.082902	\$ 7.796502
Total capital contable	<u>\$ 18,162,757</u>	<u>\$ 14,916,157</u>

Al 11 de febrero de 2019, el precio de la acción asciende a \$8.191617 (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 anual 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 se realizó el 26 de octubre de 2018 y 27 de octubre de 2017, respectivamente, de acuerdo con la edad de los trabajadores.

El traspaso consistió en: i) el incremento y disminución de las acciones en circulación de Sociedad Básica 1 propiedad de los afiliados, y ii) la recepción y transferencia de inversiones en valores y efectivo de Siefore Básica 2 y a Siefore Básica de Pensiones durante los ejercicios 2018 y 2017, conforme a lo siguiente:

## 5. Partes relacionadas

### a) Contratos

Sociedad Básica 1 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 1. Los gastos inherentes por los servicios prestados a Sociedad Básica 1 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 los mismos. Afore Profuturo cobra a los trabajadores a través de Sociedad Básica 1, 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 1. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el porcentaje de comisión fue 1.02% y 1.03%, respectivamente.

### b) Saldos y operaciones

Las comisiones por administración pendientes de pago a Afore Profuturo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, reconocidas en el rubro Provisiones para gastos del estado de situación financiera, ascienden a \$1,000 y \$1,675, respectivamente. En los ejercicios de 2018 y 2017, los gastos por comisiones pagadas reconocidos en el rubro Comisiones sobre saldo del estado de resultados ascienden a \$155,617 y \$126,281, respectivamente.

## 6. Capital contable

### a) Capital social autorizado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social autorizado asciende a \$3,333,598,100, el cual está representado por 1,000,000,029,998 acciones, con valor nominal de \$3.333598 (pesos) cada una.

Las principales características del capital social de Sociedad Básica 1 se describen a continuación:

- **Fijo sin derecho a retiro**

Representa la aportación de Afore Profuturo para la constitución de Sociedad Básica 1. 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 2018 y 2017, el capital mínimo fijo pagado asciende a \$100 y en ningún caso podrá ser inferior a este monto y está representado por 29,998 acciones.

12.

- (1) Corresponde a la valuación de las posiciones abiertas de instrumentos financieros derivados futuros y swaps con fines de negociación celebrados en mercados reconocidos, las cuales se encuentran registradas en cuentas de orden deudoras y acreedoras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y se integran como sigue:

	2018		2017	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
<b>Posición larga - compras</b>				
<b>Futuros</b>				
<b>Sobre renta variable extranjera</b>				
Del ES	\$ 18,486	\$ ( 719)	\$ 73,068	\$ 501
Del NQ	56,709	( 2,784)	38,618	255
Del NX	15,168	( 989)	14,725	130
	<u>90,363</u>	<u>( 4,492)</u>	<u>126,411</u>	<u>886</u>
<b>Sobre euro y otras divisas</b>				
Del CD	-	-	1,496	38
Del EC	-	-	8,545	115
	-	-	<u>10,041</u>	<u>153</u>
<b>Sobre dólar americano</b>				
Del PE	36,245	1,389	123,801	( 2,046)
	<u>126,608</u>	<u>( 3,103)</u>	<u>260,253</u>	<u>( 1,007)</u>
<b>Opciones</b>				
	15	-	-	-
<b>Swaps</b>				
	<u>119,000</u>	<u>( 3,595)</u>	<u>119,000</u>	<u>( 2,282)</u>
	<u>245,623</u>	<u>( 6,698)</u>	<u>379,253</u>	<u>( 3,289)</u>
<b>Posición corta - ventas</b>				
<b>Futuros</b>				
<b>Sobre renta fija (bonos)</b>				
Del TY	409,171	( 5,881)	390,442	2,080
<b>Sobre dólar americano</b>				
Del DEUA	452,118	5,768	464,961	( 15,289)
<b>Sobre euros</b>				
Del EC	122,088	( 827)	230,891	( 4,437)
<b>Sobre yenes</b>				
Del JY	67,917	( 1,876)	82,510	( 138)
<b>Sobre otras divisas</b>				
Del BP	12,816	( 175)	11,162	( 109)
Del CD	25,848	432	34,074	( 904)
Del SF	15,521	( 94)	16,953	( 221)
	<u>54,185</u>	<u>163</u>	<u>62,189</u>	<u>( 1,234)</u>
<b>Sobre índices</b>				
Del ES	-	-	10,290	50
Del NX	-	-	2,194	13
	-	-	<u>12,484</u>	<u>63</u>
	<u>1,105,479</u>	<u>( 2,458)</u>	<u>1,243,477</u>	<u>( 18,955)</u>
<b>Swaps</b>				
	<u>119,000</u>	-	<u>119,000</u>	-
	<u>1,224,479</u>	<u>( 2,653)</u>	<u>1,362,477</u>	<u>( 18,955)</u>
	<u>\$ 1,470,102</u>	<u>\$ ( 9,351)</u>	<u>\$ 1,741,730</u>	<u>\$ ( 22,244)</u>

## b) Vencimiento de las inversiones

A continuación se muestran los vencimientos de las inversiones, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018		2017	
	Costo	Valor razonable	Costo	Valor razonable
<b>Instrumentos de deuda:</b>				
Hasta un año	\$ 1,904,641	\$ 1,948,230	\$ 2,133,436	\$ 2,169,779
De uno a tres años	2,917,710	3,318,387	2,572,869	2,882,099
Más de tres años	10,776,112	11,366,752	7,715,130	8,271,250
	<u>15,598,463</u>	<u>16,633,369</u>	<u>12,421,435</u>	<u>13,323,128</u>
<b>Otros instrumentos:</b>				
Inversión en valores de renta variable	969,426	1,054,614	914,037	1,261,853
Depósitos traspaso Banxico	4,916	4,919	4,123	4,124
Aportación de instrumentos financieros derivados listados	24,263	14,912	44,337	22,093
	<u>\$ 16,597,068</u>	<u>\$ 17,707,814</u>	<u>\$ 13,383,932</u>	<u>\$ 14,611,198</u>

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 1 antes de su vencimiento.

## c) Operaciones con instrumentos derivados

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, Sociedad Básica 1 reconoció una utilidad y una pérdida por concepto de las operaciones con instrumentos financieros derivados correspondientes a contratos cerrados por \$56,536 y \$47,003, respectivamente, y pérdidas por \$9,351 y \$22,244, respectivamente, correspondientes a contratos abiertos.

### - Aportación de instrumentos financieros derivados listados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las aportaciones para instrumentos financieros derivados se integra como sigue:

	2018	2017
Efectivo	\$ 24,263	\$ 44,337
Valuación a valor razonable <sup>(1)</sup>	( 9,351)	( 22,244)
	<u>\$ 14,912</u>	<u>\$ 22,093</u>

10.

Instrumentos	2017			
	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) valía	Valor razonable
<b>Inversión en valores de renta variable</b>				
Nacionales	\$ 138,529	\$ -	\$ 41,036	\$ 179,565
Extranjeros	775,508	-	306,781	1,082,289
	<u>914,037</u>	<u>-</u>	<u>347,817</u>	<u>1,261,854</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS</b>				
Gubernamentales	6,194,350	11,090	803,409	7,008,849
Instituciones de crédito Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	8,007	116	10,731	18,854
	<u>594,732</u>	<u>8,049</u>	<u>142,795</u>	<u>745,576</u>
	<u>6,797,089</u>	<u>19,255</u>	<u>956,935</u>	<u>7,773,279</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos</b>				
Gubernamentales	2,189,980	2,821	( 8,614)	2,184,187
Instituciones de crédito Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	1,130,492	16,991	( 99,219)	1,048,264
	<u>1,792,451</u>	<u>26,739</u>	<u>( 82,996)</u>	<u>1,736,194</u>
	<u>5,112,923</u>	<u>46,551</u>	<u>( 190,829)</u>	<u>4,968,645</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso</b>				
Denominados en dólar americano	10,145	143	6,021	16,309
Denominados en euros	11,154	391	4,129	15,674
	<u>21,299</u>	<u>534</u>	<u>10,150</u>	<u>31,983</u>
<b>Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas</b>				
Instrumentos de tasa nominal y tasa real	88,848	110	9,320	98,278
<b>Inversión en FIBRAS</b>				
Denominadas en moneda nacional y UDIS	-	-	-	-
<b>Depósito traspaso Banxico DBMX-3</b>	4,123	-	1	4,124
<b>Inversión en valores extranjeros de deuda</b>				
Denominados en pesos y UDIS	401,276	7,789	41,877	450,942
<b>Inversión en títulos fiduciarios</b>				
De emisor nacional	-	-	-	-
<b>Valores prestados Gubernamentales</b>	-	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones, excepto derivados</b>	<u>\$ 13,339,595</u>	<u>\$ 74,239</u>	<u>\$ 1,175,271</u>	<u>\$ 14,589,105</u>
<b>Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados</b>				
Aportaciones en moneda nacional	19,843	-	( 17,571)	2,272
Aportaciones en dólares americanos	24,494	-	( 4,673)	19,821
	<u>44,337</u>	<u>-</u>	<u>( 22,244)</u>	<u>22,093</u>
<b>Total cartera de inversiones</b>	<u>\$ 13,383,932</u>	<u>\$ 74,239</u>	<u>\$ 1,153,027</u>	<u>\$ 14,611,198</u>

#### 4. Inversiones

##### a) Cartera de valores

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de valores se integra como sigue:

Instrumentos	2018			
	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) valía	Valor razonable
<b>Inversión en valores de renta variable</b>				
Nacionales	\$ 251,437	\$ -	\$ ( 12,920)	\$ 238,517
Extranjeros	717,989	-	98,108	816,097
	<u>969,426</u>	<u>-</u>	<u>85,188</u>	<u>1,054,614</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS</b>				
Gubernamentales	9,551,487	18,930	1,067,429	10,637,846
Instituciones de crédito	17,533	403	7,551	25,487
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	468,060	6,259	105,337	579,656
	<u>10,037,080</u>	<u>25,592</u>	<u>1,180,317</u>	<u>11,242,989</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos</b>				
Gubernamentales	2,022,615	4,244	( 13,853)	2,013,006
Instituciones de crédito	1,335,461	20,127	( 140,572)	1,215,016
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	1,897,992	28,594	( 133,463)	1,793,123
	<u>5,256,068</u>	<u>52,965</u>	<u>( 287,888)</u>	<u>5,021,145</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso</b>				
Denominados en dólar americano	10,145	143	4,082	14,370
Denominados en euros	11,154	372	1,564	13,090
	<u>21,299</u>	<u>515</u>	<u>5,646</u>	<u>27,460</u>
<b>Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas</b>				
Instrumentos de tasa nominal y tasa real	89,545	122	11,921	101,588
<b>Depósito traspaso Banxico DBMX-3</b>				
	4,916	1	2	4,919
<b>Inversión en valores extranjeros de deuda</b>				
Denominados en pesos y UDIS	194,471	3,512	42,204	240,187
Total cartera de inversiones, excepto derivados	<u>16,572,805</u>	<u>82,707</u>	<u>1,037,390</u>	<u>17,692,902</u>
<b>Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados</b>				
Aportaciones en moneda nacional	( 756)	-	2,173	1,417
Aportaciones en dólares americanos	25,019	-	( 11,524)	13,495
	<u>24,263</u>	<u>-</u>	<u>( 9,351)</u>	<u>14,912</u>
Total cartera de inversiones	<u>\$ 16,597,068</u>	<u>\$ 82,707</u>	<u>\$ 1,028,039</u>	<u>\$ 17,707,814</u>

8.

Puede adquirir el valor que sea mayor entre \$300,000 y el 35% de su activo neto en instrumentos de deuda, valores extranjeros de deuda e instrumentos bursatilizados de una misma emisión.

#### **Límites por clase de activo**

La inversión en valores extranjeros de deuda está limitada al 20% de los activos totales de Sociedad Básica 1; hasta 10% de los activos puede ser invertida en instrumentos de renta variable; la inversión en instrumentos de inversión denominados en divisas, podrá sumar hasta el 30% del activo total. Dentro de este último límite deberá computarse el valor de mercado de los contratos abiertos con derivados cuyo subyacente sean divisas, así como el valor a mercado de los reportos y préstamo de valores denominados en divisas. La inversión en instrumentos bursatilizados e inversión en Instrumentos estructurados no podrá exceder del 10% y en Fibras y vehículos de inversión inmobiliaria del 5%.

Así mismo, el límite mínimo de inversión en activos financieros que aseguren un rendimiento igual o superior a la inflación en México para Sociedad Básica 1 deberá ser del 51% de los activos totales.

#### **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 y 5% en instrumentos de entidades que mantengan nexo patrimonial con Afore Profuturo.

#### **Vehículos y contratos**

A Sociedad Básica 1 le están permitidas las inversiones en mandatos y derivados y las demás inversiones permitidas por la CONSAR en las Disposiciones para Sociedad Básica 1 y aprobadas por el Comité de Riesgos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Sociedad Básica 1 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 Afore Profuturo en enero 2008, éstos deben invertirse en depósitos de Banco de México (Banxico), mismos que serán canjeados en subasta por la asignación de valores gubernamentales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 1 debe mantener los recursos que administra, invertidos en instrumentos de deuda, depósitos a la vista en bancos, valores extranjeros, e, instrumentos bursatilizados, instrumentos protegidos contra la inflación, componentes de renta variable y divisas, atendiendo principalmente al tipo de valor, emisor y su calidad crediticia, así como los límites de inversión establecidos en dichas Disposiciones. Adicionalmente, Sociedad Básica 1 puede invertir sus recursos en operaciones para garantizar las transacciones realizadas con instrumentos financieros derivados.

- **Diversificación de la cartera**

Sociedad Básica 1 debe observar los siguientes límites contenidos en el régimen de inversión establecido en las Disposiciones.

#### **Riesgos de mercado y liquidez**

Mantener un límite máximo de valor en riesgo (VaR) de 0.70% del activo administrado, así como un máximo de 0.30% 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 obligaciones subordinadas no convertibles, bajo las características establecidas y calificaciones previstas en las disposiciones, no puede exceder del 1% del activo total de Sociedad Básica 1.

6.

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 1 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 2018 y 2017, 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.

#### **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 se registran a su valor razonable y se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Aportación de instrumentos financieros derivados listados, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados. El monto nominal 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 proporcionados 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 nominales 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 1 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 a los requerimientos de la CONSAR, el precio de las acciones de Sociedad Básica 1, también es determinado de forma paralela por una sociedad valuadora independiente (Valuadora GAF) con base en la información financiera diaria proporcionada por Sociedad Básica 1.

#### **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 o recompra se reconoce como una prima o descuento en venta de acciones, según corresponda. En caso de reducción del capital social, la diferencia entre el valor de mercado y el valor nominal, se reconoce en el saldo de la prima en venta de acciones.

4.

El tipo de cambio del 11 de febrero de 2019 asciende a \$19.2524 pesos por dólar americano, \$14.4776 pesos por dólar canadiense y \$21.7051 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 a su valor razonable definido 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 2018 y 2017, Sociedad Básica 1 no ha realizado operaciones con instrumentos no cotizados en mercados de valores reconocidos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Sociedad Básica 1 utilizó para la valuación de las inversiones en valores, los precios proporcionados 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 los mismos. 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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Sociedad Básica 1, 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 1.

#### **b) Registro de operaciones**

Las operaciones realizadas por Sociedad Básica 1, 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 1 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 1 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 1. Tales cambios son reconocidos en los supuestos cuando ocurren.

El valor razonable de las inversiones se determina empleando un proveedor de precios (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 2018 y 2017, los tipos de cambio aplicables para dicha valuación son \$19.6512 pesos y \$19.6629 pesos por dólar americano, \$14.3905 pesos y \$15.6870 pesos por dólar canadiense y \$22.4691 pesos y \$23.6062 pesos por euro, respectivamente.

2.

### **b) Operación**

Sociedad Básica 1 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 1, 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.

### **c) Autorización de los estados financieros**

El periodo de operaciones de Sociedad Básica 1 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 11 de febrero de 2019. 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 1, 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 1 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).

# FONDO PROFUTURO SB1, S.A. DE C.V., SIEFORE

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

### 1. Organización y autorización de estados financieros

#### a) Objeto social

Fondo Profuturo SB1, S.A. de C.V., Siefore (en lo sucesivo, Sociedad Básica 1), se constituyó como una sociedad de inversión especializada de fondos para el retiro el 21 de julio de 2004, de conformidad con la Ley del Sistema de Ahorro para el Retiro (en lo sucesivo, LSAR), e inició operaciones el 22 de julio de 2004.

El régimen de inversión al que están sujetas las Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro (en lo sucesivo, Siefores), requiere 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 permite contar con Siefores adicionales para la inversión exclusiva de las aportaciones voluntarias y complementarias del retiro.

El objeto social de Sociedad Básica 1 es invertir los recursos que provienen de las cuentas individuales de los trabajadores de 60 años de edad y mayores, y los menores que así lo decidan, afiliados a Profuturo Afore, S.A. de C.V., (en lo sucesivo, Afore Profuturo), en valores y documentos autorizados conforme a las reglas de carácter general expedidas por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (en lo sucesivo, la CONSAR). Sin perjuicio de lo previsto anteriormente, los Trabajadores podrán solicitar a su elección, una vez cada tres años, la transferencia o permanencia de sus recursos entre las Sociedades de Inversión que opere Afore Profuturo, independientemente de la que les corresponda por su edad.

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

<b>Siefore</b>	<b>Edades</b>
Siefore Básica de Pensiones	60 años y mayores que no tienen derecho al esquema de pensiones (*)
Siefore Básica 1	60 años y mayores
Siefore Básica 2	Entre 46 y 59 años
Siefore Básica 3	entre 37 y 45 años
Siefore Básica 4	36 años y menores

(\*) Incluye a los trabajadores que no tengan el periodo de cotización mínimo requerido para tener derecho a una pensión.

FONDO PROFUTURO SB1, S.A. DE C.V., SIEFORE  
BÁSICA 1

Estados de flujos de efectivo

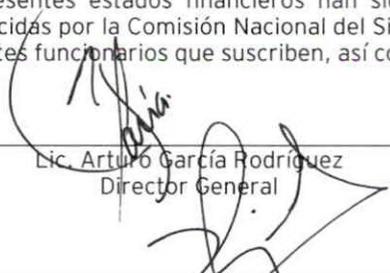
(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1 y 2)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Actividades de operación</b>		
Resultado integral del ejercicio (nota 7)	\$ 662,361	\$ 1,066,083
Partidas en resultados que no afectaron efectivo:		
Plusvalías en traspaso por aniversario	( 130,043)	( 243,034)
Premios e intereses no cobrados	( 82,707)	( 74,239)
	<u>449,611</u>	<u>748,810</u>
Cambios en activos y pasivos de operación		
Inversión en valores o instrumentos:		
De renta variable	207,240	( 805,336)
De deuda nacional de tasa real denominado en pesos y UDI's	( 3,463,373)	( 1,285,025)
De deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	( 46,086)	( 1,072,322)
De deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	4,504	73,532
Depósito traspaso Banxico	( 794)	( 4,124)
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	( 3,298)	71,415
Aportación de instrumentos financieros derivados listados	7,181	( 4,854)
Extranjeros de deuda	206,478	173,324
Dividendos o derechos por cobrar	14	-
Premios e intereses cobrados	74,239	69,615
Acreedores y provisiones para gastos	( 4,477)	4,439
Divisas por entregar	( 1,295)	( 15,191)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>( 2,570,056)</u>	<u>( 2,045,717)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Disminución neta en el capital variable por aportaciones y retiros de la Afore y de los trabajadores	( 1,604,079)	( 1,176,475)
Aumento de efectivo en traspaso por aniversario	4,318,361	3,309,369
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>2,714,282</u>	<u>2,132,894</u>
Aumento del disponible	144,226	87,177
Disponible al inicio del periodo	313,212	226,035
Disponible al final del periodo	<u>\$ 457,438</u>	<u>\$ 313,212</u>

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

\_\_\_\_\_  
Act. Daniel Ignacio Peregrino Gómez  
Director de Finanzas

  
\_\_\_\_\_  
C.P. Guillermo Babatz García  
Comisario

  
\_\_\_\_\_  
L.C. Martha Barrera Fernández  
Contador General de Siefiores

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