

FONDO PROFUTURO SB2, S.A. DE C.V., SIEFORE

Estados financieros

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

FONDO PROFUTURO SB2, S.A. DE C.V., SIEFORE

Estados financieros

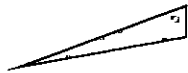
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 SB2, S.A. de C.V., SIEFORE

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fondo Profuturo SB2, S.A. de C.V., SIEFORE (en lo sucesivo, "Sociedad Básica 2"), 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 SB2, 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 2 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 2 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 2 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 2 o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad Básica 2 son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad Básica 2.

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 2.

- 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 2 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 2 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 2 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 SB2, 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 SB2, S.A. DE C.V., SIEFORE
BÁSICA 2

Estados de situación financiera

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

(Notas 1 y 2)

	Al 31 de diciembre de			Al 31 de diciembre de	
	2018	2017		2018	2017
ACTIVO			PASIVO		
Disponible			Obligaciones		
Bancos en moneda nacional	\$ 1,687,047	\$ 2,287,734	Divisas por entregar	\$ -	\$ 74,987
Bancos en moneda extranjera	921,335	429,898	Acreedores	-	56,529
	<u>2,608,382</u>	<u>2,717,632</u>	Provisiones para gastos (nota 5)	11,340	20,151
Inversiones (notas 3 y 4):			Total pasivo	<u>11,340</u>	<u>151,667</u>
Inversión en valores de renta variable	29,405,640	27,194,082			
Plusvalía en valores de renta variable	2,015,674	9,981,649	CAPITAL CONTABLE (nota 6)		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's	79,400,185	55,800,232	Capital contribuido		
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's	6,637,302	6,350,740	Capital social pagado	22,463,664	19,723,582
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	71,207,834	66,122,735	Prima en venta de acciones	93,781,199	71,870,690
Minusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(2,746,684)	(2,215,588)		<u>116,244,863</u>	<u>91,594,272</u>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	318,346	286,878	Capital ganado		
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	92,153	141,598	Resultado de ejercicios anteriores	73,389,827	64,259,861
Depósito Traspaso Banxico	887,392	1,181,494	Resultado del ejercicio	10,301,402	9,129,966
Plusvalía en inversión en el depósito de traspaso Banxico	311	320		<u>83,691,229</u>	<u>73,389,837</u>
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,145,515	1,089,207	Otros resultados integrales		
Plus (menos) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	141,868	(11,522)	Plusvalías	7,063,454	15,456,249
Inversión en FIBRAS	4,970,105	2,375,764	Total capital contable	<u>206,999,546</u>	<u>180,440,348</u>
Minusvalía en inversión en FIBRAS	(711,581)	(162,149)			
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados	563,093	479,330			
Inversión en valores extranjeros de deuda	1,029,356	1,864,602			
Plusvalía en inversión en valores extranjeros de deuda	169,794	175,230			
Inversión en títulos fiduciarios	7,598,420	5,307,307			
Plusvalía en títulos fiduciarios	1,464,617	1,195,971			
	<u>203,589,340</u>	<u>177,157,880</u>			
Deudores diversos					
Dividendos o derechos por cobrar	5,087	41,809			
Intereses devengados sobre valores (nota 4)	808,077	674,694			
	<u>813,164</u>	<u>716,503</u>			
Total activo	<u>\$ 207,010,886</u>	<u>\$ 180,592,015</u>	Total pasivo y capital contable	<u>\$ 207,010,886</u>	<u>\$ 180,592,015</u>
CUENTAS DE ORDEN					
Valores entregados en custodia	\$ 203,026,247	\$ 176,678,550	Capital social autorizado (nota 6)	\$ 1,000,000,100	\$ 1,000,000,100
Garantías recibidas de instrumentos financieros derivados (OTC)	2,456	3,860	Acciones emitidas	1,000,000,100,000	1,000,000,100,000
Bancos divisas en moneda extranjera			Acciones en circulación, posición propia	163,433,790	147,067,143
dólares americanos	46,745	21,209	Acciones de Siefore posición de terceros	1	1
dólares canadienses	191	820	Acciones en circulación, propiedad de los trabajadores	22,300,230,131	19,576,515,002
Divisas por entregar dólares americanos	-	3,813			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	9,535,351	7,413,295			
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados - Posición Larga (nota 4c):	\$ 9,906,837	\$ 10,786,139			
Contratos Futuros sobre renta variable extranjera	7,015,326	5,740,187			
Contratos Futuros sobre renta variable nacional	56,867	52,269			
Contratos Futuros sobre renta fija (Bonos)	2,833,777	3,679,337			
Contratos Futuros sobre dólar americano	-	1,313,604			
Contratos de Opciones sobre renta variable nacional	867	742			
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados - Posición Corta (nota 4c):	\$ 18,466,982	\$ 26,531,502			
Contratos Futuros sobre dólar americano	8,563,455	11,101,840			
Contratos Futuros sobre renta fija (Bonos)	2,761,247	5,035,520			
Contratos Futuros sobre euros	3,778,934	6,454,588			
Contratos Futuros sobre otras divisas	1,898,429	1,794,743			
Contratos Futuros sobre yenes	1,464,917	2,144,811			
La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:					
Una plusvalía de	\$ 7,063,454	\$ 15,456,249			
Un valor de los activos netos de	206,999,546	180,440,348			
El precio de la acción de (pesos)	9.214861	9.148457			

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 Rodríguez
Director General

C.P. Guillermo Babatz García
Comisario

Act. Daniel Ignacio Perdomo 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.

**FONDO PROFUTURO SB2, S.A. DE C.V., SIEFORE
BÁSICA 2**

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	\$ 110,593,890	\$ 92,312,367
Intereses, dividendos, premios y derechos	8,276,142	6,612,414
Resultado cambiario y otros productos	(10,755)	(47,462)
Resultados por intermediación con instrumentos financieros derivados (nota 4c)	817,235	1,256,056
Ingresos netos	119,676,512	100,133,375
Costo de ventas de valores	107,394,713	89,351,844
Gastos generales	24,959	24,896
Comisiones sobre saldos (nota 5b)	1,955,436	1,626,669
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	2	-
Egresos netos	109,375,110	91,003,409
Utilidad de operación	10,301,402	9,129,966
Otros resultados integrales:		
(Minusvalía) plusvalía	(8,392,795)	6,748,107
Utilidad integral del ejercicio y otros cambios en plus minusvalías (Nota 7)	\$ 1,908,607	\$ 15,878,073

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.

FONDO PROFUTURO SB2, S.A. DE C.V., SIEFORE
BÁSICA 2

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			
	Capital social Fijo	Variable	Prima en venta de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Plusvalías (minusvalías)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 100	\$ 17,341,746	\$ 54,305,143	\$ 58,356,017	\$ 5,903,844	\$ 8,708,142	\$ 144,614,992
Traspaso del resultado del ejercicio de 2016 a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	5,903,844	(5,903,844)	-	-
Incremento neto del capital por traspaso de recursos de afiliados, por aniversario (nota 6c)	-	1,156,728	7,959,012	-	-	1,306,698	10,422,438
Incremento neto del capital variable por aportaciones y retiros de la afore y de los trabajadores	-	1,225,008	9,606,535	-	-	-	10,831,543
Resultado integral	-	-	-	-	9,129,966	5,441,409	14,571,375
Saldos al 31 de diciembre de 2017	100	19,723,482	71,870,690	64,259,861	9,129,966	15,456,249	180,440,348
Traspaso del resultado del ejercicio de 2017 a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	9,129,966	(9,129,966)	-	-
Incremento neto del capital por traspaso de recursos de afiliados, por aniversario (nota 6c)	-	1,241,074	9,501,541	-	-	819,384	11,561,999
Incremento neto del capital variable por aportaciones y retiros de la afore y de los trabajadores	-	1,499,008	12,408,968	-	-	-	13,907,976
Resultado integral	-	-	-	-	10,301,402	(9,212,179)	1,089,223
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 100	\$ 22,463,564	\$ 93,781,199	\$ 73,389,827	\$ 10,301,402	\$ 7,063,454	\$ 206,999,546

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 Garza 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 SB2, S.A. DE C.V., SIEFORE
BÁSICA 2**

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
Actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio (nota 7)	\$ 1,908,607	\$ 15,878,073
Partidas en resultados que no afectaron efectivo:		
Plusvalía en traspaso por aniversario	(819,384)	(1,306,698)
Premios e intereses no cobrados	(808,077)	(674,694)
	281,146	13,896,681
Cambios en activos y pasivos de operación		
Inversión en valores o instrumentos:		
De renta variable	5,754,417	(10,505,030)
De deuda nacional de tasa real denominado en pesos y UDI's	(23,886,516)	(20,233,417)
De deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(4,554,004)	(2,265,715)
De deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	17,977	332,847
Depósitos traspaso Banxico	294,111	318,943
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	(209,698)	(389,915)
FIBRAS	(2,044,909)	(866,562)
Aportación de instrumentos financieros derivados listados	(83,763)	(6,104)
Extranjeros de deuda	840,682	272,563
Títulos fiduciarios	(2,559,760)	(1,638,652)
Premios e intereses cobrados	674,694	564,294
Deudores diversos	-	65,954
Dividendos o derechos por cobrar	36,722	(38,698)
Acreedores y provisiones para gastos	(65,340)	(19,351)
Divisas por entregar	(74,984)	(867,826)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(25,579,225)	(21,379,988)
Actividades de financiamiento		
Aumento neto en el capital variable por aportaciones y retiros de la Afore y de los trabajadores	13,907,976	10,831,543
Aumento de efectivo en traspaso por aniversario	11,561,999	10,422,438
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	25,469,975	21,253,981
Disminución del disponible	(109,250)	(126,007)
Disponible al inicio del periodo	2,717,632	2,843,639
Disponible al final del periodo	\$ 2,608,382	\$ 2,717,632

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 Siefors

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

FONDO PROFUTURO SB2, 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 SB2, S.A. de C.V., Siefore (en lo sucesivo, Sociedad Básica 2), se constituyó como una sociedad de inversión especializada de fondos para el retiro el 20 de diciembre de 1996, de conformidad con la Ley del Sistema de Ahorro para el Retiro (en lo sucesivo, LSAR), e inició operaciones el 1 de enero de 1997.

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 2 es invertir los recursos que provienen de las cuentas individuales de los trabajadores de 46 a 59 años de edad 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:

Siefore	Edades
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.

2.

b) Operación

Sociedad Básica 2 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 2, 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 Siefos que administre.

c) Autorización de los estados financieros

El periodo de operaciones de Sociedad Básica 2 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 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 2, 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 2 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 Siefos, 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 2018 y 2017, Sociedad Básica 2, 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 Siefors, 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 2.

b) Registro de operaciones

Las operaciones realizadas por Sociedad Básica 2, 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 2 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 2 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 2. 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.

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.

4.

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 2 no ha realizado operaciones con instrumentos no cotizados en mercados de valores reconocidos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Sociedad Básica 2 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.

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 2 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 2 también es determinado de forma paralela por una sociedad valuadora independiente (Valuadora GAF) con base en la información financiera diaria proporcionada por Sociedad Básica 2.

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.

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 2 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.

6.

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.

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 2 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 tipo de valor, emisor y su calidad crediticia, así como los límites de inversión establecidos en dichas Disposiciones.

Adicionalmente, Sociedad Básica 2 puede invertir sus recursos en operaciones para garantizar las transacciones realizadas con instrumentos financieros derivados.

- **Diversificación de la cartera**

Sociedad Básica 2 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 1.10% del activo administrado, así como un máximo de 0.45% 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 2.

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 2; hasta 30% 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 no podrá exceder del 15%, en instrumentos estructurados del 15%, en Fibras y vehículos de inversión inmobiliaria del 10% y en mercancías del 5% 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 2 le están permitidas las inversiones en mandatos y derivados y las demás inversiones permitidas por la CONSAR en las Disposiciones para Sociedad Básica 2 y aprobadas por el Comité de Riesgos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Sociedad Básica 2 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.

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
Inversión en valores de renta variable				
Nacionales	\$ 8,133,836	\$ -	\$ (231,552)	\$ 7,902,284
Extranjeros	21,271,804	-	2,247,226	23,519,030
	29,405,640	-	2,015,674	31,421,314
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's				
Gubernamentales	73,962,125	162,577	5,491,868	79,616,570
Instituciones de crédito	566,709	14,027	253,931	834,667
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	4,871,351	54,521	891,503	5,817,375
	79,400,185	231,125	6,637,302	86,268,612
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos				
Gubernamentales	39,206,768	73,856	(281,870)	38,998,754
Instituciones de crédito	9,476,743	135,451	(837,557)	8,774,637
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	22,524,323	341,637	(1,627,257)	21,238,703
	71,207,834	550,944	(2,746,684)	69,012,094
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso				
Denominados en dólar americano	177,550	2,619	72,409	252,578
Denominados en euros	140,796	4,700	19,744	165,240
	318,346	7,319	92,153	417,818
Depósito traspaso Banxico DBMX-3	887,392	123	311	887,826
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas				
Instrumentos de tasa nominal y tasa real	1,145,515	1,544	141,868	1,288,927
Inversión en FIBRAS				
Denominadas en moneda nacional y UDI's	4,970,105	-	(711,581)	4,258,524
Inversión en valores extranjeros de deuda				
Denominados en pesos y UDI's	1,029,356	17,022	169,794	1,216,172
Inversión en títulos fiduciarios				
De emisor nacional	7,598,420	-	1,464,617	9,063,037
Total cartera de inversiones, excepto derivados	195,962,793	808,077	7,063,454	203,834,324
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados				
Aportaciones en moneda nacional	(159,364)	-	186,667	27,303
Aportaciones en dólares americanos	909,582	-	(373,792)	535,790
	750,218	-	(187,125)	563,093
Total cartera de inversiones	\$ 196,713,011	\$ 808,077	\$ 6,876,329	\$ 204,397,417

Instrumentos	2017			
	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) valía	Valor razonable
Inversión en valores de renta variable				
Nacionales	\$ 5,742,782	\$ -	\$ 1,605,100	\$ 7,347,882
Extranjeros	21,451,300	-	8,376,549	29,827,849
	27,194,082	-	9,981,649	37,175,731
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's				
Gubernamentales	50,637,901	104,697	5,206,542	55,949,140
Instituciones de crédito	541,912	12,532	257,616	812,060
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	4,620,419	67,731	886,582	5,574,732
	55,800,232	184,960	6,350,740	62,335,932
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos				
Gubernamentales	38,004,343	59,657	(661,438)	37,402,562
Instituciones de crédito	8,435,345	116,598	(577,754)	7,974,189
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	19,683,047	275,452	(976,396)	18,982,103
	66,122,735	451,707	(2,215,588)	64,358,854
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso				
Denominados en dólar americano	158,626	2,361	94,124	255,111
Denominados en euros	128,252	4,498	47,474	180,224
	286,878	6,859	141,598	435,335
Depósito traspaso Banxico DBMX-3	1,181,494	329	320	1,182,143
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas				
Instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	548,052	1,984	(61,422)	488,614
Instrumentos de tasa nominal y tasa real	541,155	663	49,900	591,718
	1,089,207	2,647	(11,522)	1,080,332
Inversión en FIBRAS				
Denominadas en moneda nacional y UDI's	2,375,764	-	(162,149)	2,213,615
Inversión en valores extranjeros de deuda				
Denominados en pesos y UDI's	1,864,602	28,192	175,230	2,068,024
Inversión en títulos fiduciarios				
De emisor nacional	5,307,307	-	1,195,971	6,503,278
Total cartera de inversiones, excepto derivados	161,222,301	674,694	15,456,249	177,353,244
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados				
Aportaciones en moneda nacional	551,065	-	(500,383)	50,682
Aportaciones en dólares americanos	521,213	-	(92,565)	428,648
	1,072,278	-	(592,948)	479,330
Total cartera de inversiones	\$ 162,294,579	\$ 674,694	\$ 14,863,301	\$ 177,832,574

10.

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
Instrumentos de deuda:				
Hasta un año	\$ 29,486,265	\$ 30,413,503	\$ 26,308,771	\$ 26,650,136
De uno a tres años	15,912,190	17,619,902	15,712,521	17,434,039
Más de tres años	115,301,201	119,233,255	88,449,669	92,697,580
	160,699,656	167,266,660	130,470,961	136,781,755
Otros instrumentos:				
Inversiones en valores de renta variable	29,405,640	31,421,314	27,194,082	37,175,731
Inversión en FIBRAS	4,970,105	4,258,524	2,375,764	2,213,615
Depósito traspaso Banxico	887,392	887,826	1,181,494	1,182,143
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados	750,218	563,093	1,072,278	479,330
	<u>\$ 196,713,011</u>	<u>\$ 204,397,417</u>	<u>\$ 162,294,579</u>	<u>\$ 177,832,574</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 2 antes de su vencimiento.

c) Operaciones con instrumentos derivados

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, Sociedad Básica 2 reconoció utilidades por concepto de las operaciones con instrumentos financieros derivados correspondientes a contratos cerrados por \$1,004,360 y \$1,849,002, respectivamente, y pérdidas por \$187,125 y \$592,946, 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	\$ 750,218	\$ 1,072,276
Valuación a valor razonable ⁽¹⁾	(187,125)	(592,946)
	<u>\$ 563,093</u>	<u>\$ 479,330</u>

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

	2018		2017	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Posición larga - compras				
Futuros				
Del ES	\$ 2,585,972	\$ (98,789)	\$ 2,351,797	\$ 14,211
Del NQ	3,048,846	(147,386)	2,770,302	13,800
Del NX	1,380,508	(89,937)	618,088	2,731
	<u>7,015,326</u>	<u>(336,112)</u>	<u>5,740,187</u>	<u>30,742</u>
Sobre renta variable nacional				
Del IPC	56,867	(49)	52,269	1,298
Sobre dólar americano				
Del PE	-	-	1,313,604	(2,026)
Sobre renta fija (bonos)				
Del WN	2,833,777	70,193	3,679,337	16,850
	<u>9,905,970</u>	<u>(262,458)</u>	<u>10,785,397</u>	<u>46,864</u>
Opciones	867	-	742	-
	<u>\$ 9,906,837</u>	<u>\$ (265,968)</u>	<u>\$ 10,786,139</u>	<u>\$ 46,864</u>
Posición corta - ventas				
Futuros				
Sobre dólar americano				
Del DEUA	\$ 8,563,455	\$ 186,716	\$ 11,101,840	\$ (501,680)
Sobre renta fija (bonos)				
Del TY	2,296,714	(33,008)	4,576,013	24,419
Del US	464,533	(11,271)	459,507	(93)
	<u>2,761,247</u>	<u>(44,279)</u>	<u>5,035,520</u>	<u>24,326</u>
Sobre euros				
Del EC	3,778,934	(25,632)	6,454,588	(123,531)
Sobre otras divisas				
Del BP	549,489	(7,524)	323,829	(3,155)
Del CD	854,873	13,870	952,507	(25,296)
Del SF	494,067	(2,930)	518,407	(6,721)
	<u>1,898,429</u>	<u>3,416</u>	<u>1,794,743</u>	<u>(35,172)</u>
Sobre yenes				
Del JY	1,464,917	(41,378)	2,144,811	(3,753)
	<u>18,466,982</u>	<u>78,843</u>	<u>26,531,502</u>	<u>(639,810)</u>
	<u>\$ 28,373,819</u>	<u>\$ (187,125)</u>	<u>\$ 37,317,641</u>	<u>\$ (592,946)</u>

12.

5. Partes relacionadas

a) Contratos

Sociedad Básica 2 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 2. Los gastos inherentes por los servicios prestados a Sociedad Básica 2 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 2, 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 2. 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 \$11,340 y \$20,151, 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 \$1,955,436 y \$1,626,669, respectivamente.

6. Capital contable

a) Capital social autorizado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social autorizado asciende a \$1,000,000,100 el cual está representado por 1,000,000,100,000 acciones, con valor nominal de un peso cada una.

Las principales características del capital social de Sociedad Básica 2 se describen a continuación:

- **Fijo sin derecho a retiro**

Representa la aportación de Afore Profuturo para la constitución de Sociedad Básica 2. 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 100,000 acciones.

- **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 debe mantener en las Siefors 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 2, se integran como sigue:

	2018	2017
Número de acciones en circulación:		
Capital social fijo sin derecho a retiro	100,000	100,000
Capital social variable de la reserva especial	163,333,791	146,967,144
Capital social variable de los trabajadores	22,300,230,131	19,576,515,002
Total acciones	22,463,663,922	19,723,582,146
Precio por acción (pesos)	\$ 9.214861	\$ 9.148457
Total capital contable	\$ 206,999,546	\$ 180,440,348

Al 11 de febrero de 2019, el precio de la acción asciende a \$9.401315 (pesos).

c) Traspaso por aniversario

De conformidad con las reglas relativas al régimen de inversión al que deben de sujetarse las Siefors, 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 Siefors 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.

Este traspaso consistió en: i) el incremento y disminución de las acciones en circulación de Sociedad Básica 2 propiedad de los afiliados, y ii) la recepción y transferencia de inversiones en valores y efectivo de Siefors Básica 3 y a Siefors Básica 1 y Siefors Básica de Pensiones, durante los ejercicios 2018 y 2017, conforme a lo siguiente:

14.

	2018	2017
Inversiones recibidas de Siefore Básica 3	\$ 17,657,461	\$ 15,468,068
Inversiones transferidas a Siefore Básica 1	(4,616,471)	(3,978,511)
Inversiones transferidas a Siefore Básico de Pensiones	(1,478,991)	(1,067,119)
	<u>\$ 11,561,999</u>	<u>\$ 10,422,438</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	\$ 10,301,402	\$ 9,129,966
(Minusvalía) Plusvalía generada por las inversiones	(9,212,179)	5,441,409
Resultado integral	1,089,223	14,571,375
Plusvalía proveniente de traspasos	819,384	1,306,698
Utilidad integral del ejercicio y otros cambios en plus minusvalías	<u>\$ 1,908,607</u>	<u>\$ 15,878,073</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 2 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 cual 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 2 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.

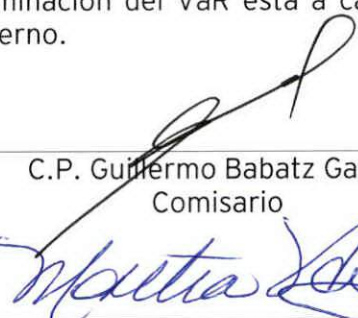
Los riesgos que se consideran cuantificables son: riesgo de mercado, de crédito y de liquidez. Para medir, limitar y controlar estos riesgos, Afore Profuturo utiliza como metodologías el análisis de sensibilidad y de Valor en Riesgo (VaR) y Valor en Riesgo Condicional (CVaR), considerando situaciones 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.

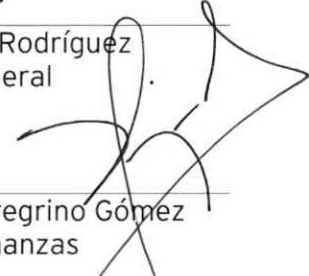
Al cierre de diciembre de 2018 y 2017, el VaR de Sociedad Básica 2 determinado por Afore Profuturo fue de 0.568084% y 0.612883%, respectivamente, determinado con un nivel de confianza del 97.5% y un horizonte de tiempo de un día en ambos casos. El nivel de confianza se debe al escenario que se considera 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 la CONSAR para esta Siefore.

Al cierre de diciembre de 2018 y 2017, el diferencial del CVaR de Sociedad Básica 2 determinado por Afore Profuturo fue de 0.074846% y 0.121709%, 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 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.