

	ACTIVO	2022	2021		PASIVO	2022	2021
DISPONIBLE				OBLIGACIONES			
Bancos moneda nacional		101	100	Divisas por entregar.....	2,673	328	
Plus (Minus) valía en Inversión en valores de		96,690	41,521	Acreedores	15,484	8,654	
Bancos monedas extranjeras		96,791	41,621	Provisiones para gastos..	1,620	995	
RESERVADOS				Pérdidas por realizar de			
				Instrumentos Fi-			
GARANTIAS RECIBIDAS EN EFECTIVO				nancieros Derivados			
				(OTC)	165,450	97,113	
INVERSIONES				TOTAL PASIVO.....	185,227	107,089	
Inversión en valores de renta variable.....	1,808,651	1,811,190					
Plus (Minus) valía en Inversión en valores de	(55,407)	432,448		CAPITAL CONTABLE			
renta variable				CAPITAL			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de				CAPITAL CONTRIBUIDO.....	(5,696,610)	(310,134)	
tasa real denominados en pesos y UDIS	12,182,766	13,195,255		Capital social pagado....	5,638,061	11,035,945	
Plus (Minus)valía en Inversión en instrumentos				Prima en venta de			
de deuda nacional de tasa real denominados				acciones	(11,334,671)	(11,346,078)	
en pesos y UDIS	1,523,493	2,955,602		CAPITAL GANADO	31,090,494	28,623,405	
Inversión en instrumentos de deuda nacional de				Resultado de ejercicios			
tasa nominal denominados en pesos	6,849,913	7,847,319		anteriores	29,035,355	26,525,648	
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda	(737,875)	(259,790)		Resultados de ejercicio..	2,055,139	2,097,757	
nacional de tasa nominal denominados en pesos..				OTROS RESULTADOS			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de				INTEGRALES			
tasa nominal en divisas distintas al peso	1,022,137	1,030,354		PLUS (MINUS) VALÍAS	1,033,664	3,880,958	
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda				TOTAL CAPITAL CONTABLE ...	26,427,548	32,194,229	
nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso .							
Instrumentos otorgados en garantía por							
operaciones derivadas	113,779	77,097					
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en							
garantía por operaciones derivadas	9,392	16,686					
Inversión en FIBRAS	945,507	862,556					
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	89,605	47,817					
Aportaciones de Instrumentos Financieros							
Derivados Listados	39,589	55,731					
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros							
Derivados (OTC)	852	6					
Inversión en valores extranjeros de deuda	252,087	277,353					
Plus (Minus) valía en valores extranjeros de							
deuda	(22,436)	3,793					
Inversión en títulos Fiduciarios	1,193,289	1,237,984					
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios.....	16,062	59,940					
Inversiones en Fondos Mutuos	331,177	366,913					
Plus (minus) valía en Fondos Mutuos	(47,071)	73,629					
	25,773,410	30,642,714					
DEUDORES DIVERSOS							
Liquidadora	13,441	26,942					
Dividendos o derechos por cobrar	1,954	2,275					
Intereses devengados sobre valores	333,465	329,847					
Reportos	300,452	1,182,328					
Reembolsos y otros intereses	42	132					
Utilidad por realizar de instrumentos financieros							
derivados (OTC)	93,219	75,461					
	742,574	1,616,984					
TOTAL ACTIVO	26,612,775	32,301,318		TOTAL PASIVO Y CAPITAL	26,612,775	32,301,318	

	2022	2021	CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Valores entregados en custodia .	25,708,139	30,585,946	Compromisos futuros por la		
Colaterales recibidos por			adquisición de títulos		
Reportos	300,439	1,182,957	fiduciarios	53,660	59,748
Garantías recibidas de			Contratos abiertos en		
instrumentos Financieros			instrumentos financieros		
Derivados(OTC)	38,428	43,589	derivados posición larga.....	12,221,796	12,289,169
Bancos divisas en moneda			Contratos abiertos en		
extranjera	4,804	2,012	instrumentos financieros		
Dólares americanos.....	4,800	2,007	derivados posición corta	11,754,684	12,668,992
Euros	4	5	Capital social autorizado.....	40,004,000	40,004,000
Yenes.....			Acciones emitidas	40,001,191,683	40,001,191,683
Otras Divisas			Acciones en circulación,		
Divisas por entregar	133	15	posición propia	13,280,949	19,890,807
Dólares americanos.....	129	10	Acciones en circulación		
Euros	4	5	propiedad de los trabajadores ...	2,575,907,904	3,087,025,509

EL VALUADOR DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ	2022	2021
Una plus (minus) valía de:	1,033,664	3,880,958
Un valor de los activos netos de:	26,427,548	32,194,229
El precio de la acción de:.....	10.206883	10.362117

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS PERIODOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE: (cifras en miles de pesos)

INGRESOS	2022	2021	EGRESOS	2022	2021
Ingresos por la venta de valores	10,936,660	11,772,954	Costo de venta de valores	9,756,910	10,656,383
Intereses,dividendos,premios y			Gastos generales.....	2,111	2,176
derechos	1,052,874	1,189,505	Comisiones sobre saldos.....	122,188	205,717
Resultado cambiario otros			Comisiones por gestión de Fondos		
productos	93,392	(8,570)	Mutuos	612	665
Resultados por intermediación con			EGRESOS NETOS	9,881,821	10,864,941
Instrumentos financieros derivados	(145,966)	8,810	UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,055,139	2,097,757
INGRESOS NETOS	11,936,960	12,962,698	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS(MINUS)VALÍAS	(3,111,899)	(1,530,841)
			UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO.....	(1,056,760)	566,916

Lic. Luis Ignacio Sustaita Ortega
Contador General

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

Mtro. David Razú Aznar
Director General

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

Los presentes Estados Financieros han sido formulados de acuerdo a las reglas de agrupación de cuentas establecidas por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro y bajo la estricta responsabilidad de los funcionarios que suscriben.

Los presentes estados financieros serán exhibidos para su aprobación al Consejo de Administración de la Sociedad en su siguiente sesión ordinaria.