

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

**SIEFORE INVERCAP II, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA II**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2016	2015	PASIVO	2016	2015
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	4,819	2,371	Acreedores	1,429,494	429,866
Bancos monedas extranjeras	279,508	8,532	Provisiones para gastos	1,813	1,511
	284,327	10,903	Divisas por entregar	115	
INVERSIONES			TOTAL PASIVO	1,431,422	431,377
Inversión en valores de renta variable	9,544,375	9,773,624			
Plus (Minus) valia en valores de renta variable	707,359	281,200			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	7,499,646	6,675,144			
Plus(Minus)valia instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	193,578	185,222			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	26,769,058	23,775,484			
Plus (Minus) valia en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	65,181	325,752			
Depósito Traspaso Banxico	22,622	33,468			
Plus (Minus) valia en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	263	169			
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	588,455	540,362			
Plus(Minus)valia instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	217,984	101,270			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	221,066	374,130			
Plus (Minus) valia instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	7,364	25,362			
Inversión en FIBRAS	1,118,229	714,301			
Plus (Minus) valia en Inversión en FIBRAS	5,537	9,242			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	467,547	140,718			
Inversión en valores extranjeros de deuda	123,045	329,142			
Plus (Minus) valia en Inversión en valores extranjeros de deuda	12,688	57,283			
Inversión en títulos Fiduciarios	1,197,789	762,621			
Plus (minus) valia en Títulos Fiduciarios	360,075	337,401			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	5,023,744	1,859,204			
Plus (Minus) valia de valores por reporto	313	262			
	54,145,918	46,301,361			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	161,090	153,573			
Dividendos o derechos por cobrar	3,577	257			
Intereses devengados sobre valores	620,719	535,262			
Reportos	(304)	(135)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	10,777	827			
	795,859	689,784			
TOTAL ACTIVO	55,226,104	47,002,048	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	55,226,104	47,002,048

	2016	2015		2016	2015
Valores entregados en custodia	48,654,314	44,301,177	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	5,034,529	1,860,158	Acciones emitidas	99,000,000,000	99,000,000,000
Bancos divisas en moneda extranjera	16,215	559	Acciones en circulación, posición propia	174,444,759	155,946,125
Dolares americanos	16,210	559	Acciones de Siefiores, posición de terceros	1	1
Euros	5	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	24,119,704,691	21,437,708,904
Divisas por entregar	7	-			
Dolares americanos	7	-			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	767,581	278,617			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	5,929,439	5,112,693			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	3,908,889	5,112,693			
Contratos Futuros sobre Euros	1,081,802	-			
Contratos Futuros sobre Yenes	938,748	-			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valia de:	\$ 1,570,028	\$ 1,322,901
Un valor de los activos netos de:	\$ 53,794,682	\$ 46,570,671
El precio de la acción de:	\$ 2.214306	\$ 2.156683

C.P. ELVIRA MARIBEL TORRES GARZA

Contador General de SIEFORE

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

ING. EDUARDO VILLARREAL MORALES

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.

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
SIEFORE INVERCAP II, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA II
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos)

	2016	2015
Ingresos por la venta de Valores	13,978,510	7,597,378
Intereses, dividendos, premios y derechos	684,299	503,753
Resultado cambiario / Otros productos	15,773	3,832
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(114,287)	(188,748)
INGRESOS NETOS	14,564,295	7,916,215
Costo de ventas de valores	13,920,747	7,217,304
Gastos generales	4,565	3,757
Comisiones sobre saldos	144,228	131,997
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	54,715	4,303
EGRESOS NETOS	14,124,255	7,357,361
UTILIDAD DE OPERACIÓN	440,040	558,854
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	828,790	(200,126)
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,268,830	358,728

C.P. ELVIRA MARIBEL TORRES GARZA

Contador General de SIEFORE

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

ING. EDUARDO VILLARREAL MORALES

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.