

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**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2017	2016	PASIVO	2017	2016
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	112,017	4,819	Acreedores	178,927	1,429,494
Bancos monedas extranjeras	54,603	279,508	Provisiones para gastos	5,200	1,813
Divisas por recibir	105,660	-	Divisas por entregar	-	115
	272,280	284,327	TOTAL PASIVO	184,127	1,431,422
RESERVADOS			CAPITAL CONTABLE	2017	2016
Bancos Moneda Extr., Depósitos reserv. al pago compromisos futuros en divisas	72,536	-	CAPITAL		
	72,536	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	45,021,102	43,222,611
INVERSIONES			Capital social pagado	25,170,813	24,294,149
Inversión en valores de renta variable	6,143,465	9,544,375	Prima en venta de acciones	19,850,289	18,928,462
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,080,667	707,359	CAPITAL GANADO	11,546,927	9,002,043
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	9,797,544	7,499,646	Resultados de ejercicios anteriores	11,111,143	8,562,003
Plus (Minus) valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	242,040	193,578	Resultados del ejercicio	435,784	440,040
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	32,788,295	26,769,058	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(1,558,055)	65,181	PLUS (MINUS) VALÍAS	460,647	1,570,028
Depósito Traspaso Banxico	34,901	22,622	TOTAL CAPITAL CONTABLE	57,028,676	53,794,682
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	1,017	263			
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	840,490	588,455	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	57,212,804	55,226,104
Plus (Minus) valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	330,964	217,984			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	108,107	221,066			
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	(2,269)	7,364			
Inversión en FIBRAS	1,761,412	1,118,229			
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	(172,472)	5,537			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	375,507	467,547			
Inversión en valores extranjeros de deuda	778,897	123,045			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(39,075)	12,688			
Inversión en títulos Fiduciarios	1,739,255	1,197,789			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	577,829	360,075			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	1,293,098	5,023,744			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	666	313			
	56,122,287	54,145,918			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	-	161,090			
Dividendos o derechos por cobrar	263	3,577			
Intereses devengados sobre valores	739,491	620,719			
Reportos	(649)	(304)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	6,597	10,777			
	745,701	795,859			
TOTAL ACTIVO	57,212,804	55,226,104			

CUENTAS DE ORDEN	2017	2016	CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Valores entregados en custodia	54,453,015	48,654,314	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	1,299,712	5,034,529	Acciones emitidas	99,000,000,000	99,000,000,000
Bancos divisas en moneda extranjera	2,787	16,215	Acciones en circulación, posición propia	180,557,946	174,444,759
Dolares americanos	1,079	16,210	Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Euros	1,708	5	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	24,990,255,212	24,119,704,691
Divisas por recibir	5,258	-			
Dolares americanos	8	-			
Euros	5,250	-			
Depósitos reservados al pago de compromisos futuros en moneda extranjera	3,609	-			
Euros	3,609	-			
Divisas por entregar	-	7			
Dolares americanos	-	7			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	817,948	767,581			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	1,600,699	5,929,439			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	1,087,589	3,908,889			
Contratos Futuros sobre Euros	142,802	1,081,802			
Contratos Futuros sobre Yenes	370,308	938,748			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	460,647	\$	1,570,028
Un valor de los activos netos de:	\$	57,028,676	\$	53,794,682
El precio de la acción de:	\$	2.265667	\$	2.214306

C.P. YUDITH LORENA VILLANUEVA ESQUEDA

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****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016**

(Cifras en miles de pesos)

	2017	2016
Ingresos por la venta de Valores	8,813,255	13,978,510
Intereses, dividendos, premios y derechos	810,460	684,299
Resultado cambiario / Otros productos	(7,786)	15,773
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	83,005	(114,287)
INGRESOS NETOS	9,698,934	14,564,295
Costo de ventas de valores	9,050,200	13,920,747
Gastos generales	2,146	4,565
Comisiones sobre saldos	154,342	144,228
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	56,461	54,715
EGRESOS NETOS	9,263,150	14,124,255
UTILIDAD DE OPERACIÓN	435,784	440,040
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	972,351	828,790
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,408,135	1,268,830

C.P. YUDITH LORENA VILLANUEVA ESQUEDA

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.