

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

**SIEFORE INVERCAP IV, 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	58,969	4,570	Acreedores	867,121	1,903,494
Bancos monedas extranjeras	43,344	134,846	Provisiones para gastos	4,537	1,837
Divisas por recibir	52,755	-	Divisas por entregar	-	195
	155,068	139,416	TOTAL PASIVO	871,658	1,905,526
RESERVADOS			CAPITAL CONTABLE	2017	2016
Bancos Moneda Nal., Depósitos reserv. al pago compromisos futuros en pesos	129,768	-	CAPITAL		
Bancos Moneda Extr., Depósitos reserv. al pago compromisos futuros en divisas	36,256	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	36,143,283	42,445,035
	166,024	-	Capital social pagado	30,777,520	34,730,316
INVERSIONES			Prima en venta de acciones	5,365,763	7,714,719
Inversión en valores de renta variable	9,117,791	15,411,060	CAPITAL GANADO	11,910,106	9,840,786
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,568,734	1,161,065	Resultados de ejercicios anteriores	11,654,368	9,672,942
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	7,031,847	6,324,968	Resultados del ejercicio	255,737	167,844
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	307,007	125,167	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	23,126,259	22,620,771	PLUS (MINUS) VALÍAS	1,911,445	2,259,495
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	-787,248	145,162	TOTAL CAPITAL CONTABLE	49,964,834	54,545,316
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,121,997	1,047,091	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	50,836,492	56,450,842
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	506,353	404,293			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	144,685	301,534			
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	-6,096	20,139			
Inversión en FIBRAS	1,652,395	1,342,557			
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	-147,788	21,724			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	503,792	676,336			
Inversión en valores extranjeros de deuda	976,693	176,907			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	-58,257	17,505			
Inversión en títulos Fiduciarios	1,774,787	1,410,717			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	528,741	364,440			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	2,575,623	3,980,114			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	1,805	-144			
	49,939,120	55,551,406			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	139	171,063			
Dividendos o derechos por cobrar	408	4,437			
Intereses devengados sobre valores	540,727	551,069			
Reportos	-1,835	35			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	36,841	33,416			
	576,280	760,020			
TOTAL ACTIVO	50,836,492	56,450,842			

CUENTAS DE ORDEN	2017	2016	CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Valores entregados en custodia	46,857,900	50,895,099	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	2,612,434	4,013,422	Acciones emitidas	67,639,121,375	67,639,121,375
Bancos divisas en moneda extranjera	2,240	7,822	Acciones en circulación, posición propia	150,511,885	169,571,301
Dólares americanos	1,292	7,813	Acciones de Siefos, posición de terceros	1	1
Euros	948	9	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	20,877,411,737	23,558,995,254
Divisas por recibir	2,625	-			
Euros	2,625	-			
Depósitos reservados al pago de compromisos futuros en moneda extranjera	1,804	-			
Euros	1,804	-			
Divisas por entregar	-	11			
Dólares americanos	-	11			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	883,229	895,017			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	2,093,397	8,600,332			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	1,423,682	5,446,903			
Contratos Futuros sobre Euros	202,515	1,861,903			
Contratos Futuros sobre Yenes	467,200	1,291,526			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 1,911,445	\$ 2,259,495
Un valor de los activos netos de:	\$ 49,964,834	\$ 54,545,316
El precio de la acción de:	\$ 2.376118	\$ 2.298719

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 IV, 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	8,508,616	9,742,951
Intereses, dividendos, premios y derechos	646,242	612,266
Resultado cambiario / Otros productos	-7,884	30,769
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	107,195	-174,465
INGRESOS NETOS	9,254,169	10,211,521
Costo de ventas de valores	8,809,830	9,853,689
Gastos generales	2,805	7,431
Comisiones sobre saldos	134,229	142,787
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	51,568	39,770
EGRESOS NETOS	8,998,432	10,043,677
UTILIDAD DE OPERACIÓN	255,737	167,844
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	1,108,776	1,151,630
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,364,513	1,319,474

C.P. YUDITH LORENA VILLANUEVA ESQUEDA
Contador General de SIEFORE

ING. EDUARDO VILLARREAL MORALES
Director General

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.