

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

**SIEFORE INVERCAP, 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 2018 Y 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2018	2017	PASIVO	2018	2017
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	5,886	13,289	Acreedores	448	12,776
Bancos monedas extranjeras	17,745	8,905	Provisiones para gastos	495	298
Divisas por recibir	-	7,545	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	434	-
	23,631	29,739	TOTAL PASIVO	1,377	13,074
RESERVADOS			CAPITAL CONTABLE	2018	2017
Bancos Moneda Extr., Depósitos reserv. al pago compromisos futuros en divisas	-	5,176	CAPITAL		
	-	5,176	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,351,443	1,610,656
INVERSIONES			Capital social pagado	1,364,616	1,469,130
Inversión en valores de renta variable	137,183	110,010	Prima en venta de acciones	(13,173)	141,526
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	14,371	19,557	CAPITAL GANADO	1,749,528	1,573,646
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	1,833,000	1,824,937	Resultados de ejercicios anteriores	1,698,227	1,543,593
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	110,506	104,908	Resultados del ejercicio	51,301	30,053
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	802,857	995,154	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(27,761)	(43,099)	PLUS (MINUS) VALÍAS	111,583	98,725
Depósito Traspaso Banxico	1,885	3,676	TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,212,554	3,283,027
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	28	107	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	3,213,931	3,296,101
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	82,071	51,428			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	15,968	16,662			
Inversión en FIBRAS	37,483	-			
Plus (Minus) valía en inversión en FIBRAS	(1,161)	-			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	2,259			
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	83			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	-	7,159			
Inversión en valores extranjeros de deuda	59,223	9,240			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(368)	507			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	84,359	120,240			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	853	(65)			
	3,150,497	3,222,763			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	510	-			
Dividendos o derechos por cobrar	34	3			
Intereses devengados sobre valores	38,381	37,529			
Reportos	(842)	67			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	1,720	824			
	39,803	38,423			
TOTAL ACTIVO	3,213,931	3,296,101			

CUENTAS DE ORDEN	2018	2017	CUENTAS DE ORDEN	2018	2017
Valores entregados en custodia	3,065,285	3,095,428	Capital social autorizado	98,996,100	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	86,090	121,066	Acciones emitidas	98,996,100,000	99,000,000,000
Bancos divisas en moneda extranjera	853	466	Acciones en circulación, posición propia	11,044,209	14,766,109
Dólares americanos	351	346	Acciones de Siefos, posición de terceros	1	1
Euros	502	120	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	1,353,571,542	1,454,364,004
Divisas por recibir	-	375			
Euros	-	375			
Depósitos reservados al pago de compromisos futuros en moneda extranjera	-	258			
Euros	-	258			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	8,400	-			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	8,400	-			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	-	30,612			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	-	24,152			
Contratos Futuros sobre Euros	-	0			
Contratos Futuros sobre Yenes	-	6,461			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	111,583	\$	98,725
Un valor de los activos netos de:	\$	3,212,554	\$	3,283,027
El precio de la acción de:	\$	2.354182	\$	2.234674

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, 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 2018 Y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	2018	2017
Ingresos por la venta de Valores	743,996	453,237
Intereses, dividendos, premios y derechos	42,603	36,908
Resultado cambiario / Otros productos	(1,189)	(947)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(434)	2,019
INGRESOS NETOS	784,976	491,217
Costo de ventas de valores	723,062	449,943
Gastos generales	60	26
Comisiones sobre saldos	9,390	9,422
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	1,163	1,773
EGRESOS NETOS	733,675	461,164
UTILIDAD DE OPERACIÓN	51,301	30,053
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(24,292)	20,712
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	27,009	50,765

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.