

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 2018 Y 2017

(Cifras en miles de pesos)

| ACTIVO | 2018 | 2017 | PASIVO | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| DISPONIBLE | | | OBLIGACIONES | | |
| Bancos moneda nacional | 5,665 | 58,969 | Acreedores | 438,108 | 867,121 |
| Bancos monedas extranjeras | 907,314 | 43,344 | Provisiones para gastos | 6,385 | 4,537 |
| Divisas por recibir | | 52,755 | Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 5,780 | - |
| | 912,979 | 155,068 | TOTAL PASIVO | 450,273 | 871,658 |
| RESERVADOS | | | CAPITAL CONTABLE | 2018 | 2017 |
| Bancos Moneda Nal., Depósitos reserv. al pago compromisos futuros en pesos | 350,105 | 129,768 | CAPITAL | | |
| Bancos Moneda Extr., Depósitos reserv. al pago compromisos futuros en divisas | - | 36,256 | CAPITAL CONTRIBUIDO | 26,262,780 | 36,143,283 |
| | 350,105 | 166,024 | Capital social pagado | 24,866,159 | 30,777,520 |
| INVERSIONES | | | Prima en venta de acciones | 1,396,621 | 5,365,763 |
| Inversión en valores de renta variable | 9,107,795 | 9,117,791 | CAPITAL GANADO | 14,514,563 | 11,910,106 |
| Plus (Minus) valía en valores de renta variable | 846,586 | 1,568,734 | Resultados de ejercicios anteriores | 14,133,476 | 11,654,368 |
| Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís | 7,692,913 | 7,031,847 | Resultados del ejercicio | 381,087 | 255,737 |
| Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís | 262,743 | 307,007 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos | 15,151,404 | 23,126,259 | PLUS (MINUS) VALÍAS | 1,696,548 | 1,911,445 |
| Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos | (409,326) | (787,248) | TOTAL CAPITAL CONTABLE | 42,473,891 | 49,964,834 |
| Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso | 1,597,471 | 1,121,997 | | | |
| Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso | 470,253 | 506,353 | TOTAL PASIVO MAS CAPITAL | 42,924,164 | 50,836,492 |
| Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas | - | 144,685 | | | |
| Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas | - | (6,096) | | | |
| Inversión en FIBRAS | 2,149,112 | 1,652,395 | | | |
| Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS | (117,027) | (147,788) | | | |
| Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados | - | 503,792 | | | |
| Inversión en valores extranjeros de deuda | 1,172,389 | 976,693 | | | |
| Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda | (15,350) | (58,257) | | | |
| Inversión en títulos Fiduciarios | 1,968,740 | 1,774,787 | | | |
| Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios | 658,669 | 528,741 | | | |
| Inversión en instrumentos de deuda por reporto | 564,101 | 2,575,623 | | | |
| Plus (Minus) valía de valores por reporto | 5,433 | 1,805 | | | |
| | 41,105,906 | 49,939,120 | | | |
| DEUDORES DIVERSOS | | | | | |
| Liquidadora | 100,224 | 139 | | | |
| Dividendos o derechos por cobrar | 1,553 | 408 | | | |
| Intereses devengados sobre valores | 430,257 | 540,727 | | | |
| Reportos | (5,499) | (1,835) | | | |
| Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto | 14,568 | 36,841 | | | |
| Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 14,071 | - | | | |
| | 555,174 | 576,280 | | | |
| TOTAL ACTIVO | 42,924,164 | 50,836,492 | | | |

| CUENTAS DE ORDEN | 2018 | 2017 | CUENTAS DE ORDEN | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------|---|----------------|----------------|
| Valores entregados en custodia | 40,536,373 | 46,857,900 | Capital social autorizado | 99,000,000 | 99,000,000 |
| Valores entregados en custodia por reporto | 578,602 | 2,612,434 | Acciones emitidas | 67,639,121,375 | 67,639,121,375 |
| Bancos divisas en moneda extranjera | 41,993 | 2,240 | Acciones en circulación, posición propia | 134,283,688 | 150,511,885 |
| Dólares americanos | 9,371 | 1,292 | Acciones de Siefors, posición de terceros | 1 | 1 |
| Euros | 32,622 | 948 | Acciones en circulación propiedad de los trabajadores | 16,854,859,394 | 20,877,411,737 |
| Divisas por recibir | - | 2,625 | | | |
| Euros | - | 2,625 | | | |
| Depósitos reservados al pago de compromisos futuros en moneda extranjera | - | 1,804 | | | |
| Euros | - | 1,804 | | | |
| Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios | 1,120,630 | 883,229 | | | |
| Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga | 273,051 | - | | | |
| Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera | 273,051 | - | | | |
| Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta | 676,740 | 2,093,397 | | | |
| Contratos Futuros sobre Dólar Americano | - | 1,423,682 | | | |
| Contratos Futuros sobre Euros | 676,740 | 202,515 | | | |
| Contratos Futuros sobre Yenes | - | 467,200 | | | |

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Una plus (minus) valía de: | \$ 1,696,548 | \$ 1,911,445 |
| Un valor de los activos netos de: | \$ 42,473,892 | \$ 49,964,834 |
| El precio de la acción de: | \$ 2.500061 | \$ 2.376118 |

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 2018 Y 2017

(Cifras en miles de pesos)

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|------------------|
| Ingresos por la venta de Valores | 13,731,371 | 8,508,616 |
| Intereses, dividendos, premios y derechos | 502,753 | 646,242 |
| Resultado cambiario / Otros productos | (50,640) | (7,884) |
| Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados | 16,760 | 107,195 |
| INGRESOS NETOS | 14,200,244 | 9,254,169 |
| Costo de ventas de valores | 13,678,823 | 8,809,830 |
| Gastos generales | 2,750 | 2,805 |
| Comisiones sobre saldos | 120,605 | 134,229 |
| Intereses sobre inversiones en valores a entregar | 16,977 | 51,568 |
| EGRESOS NETOS | 13,819,155 | 8,998,432 |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 381,089 | 255,737 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| PLUS (MINUS) VALÍAS | (488,056) | 1,108,776 |
| UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO | (106,967) | 1,364,513 |

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.