

**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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO			PASIVO		
	2016	2015		2016	2015
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	5,303	2,891	Acreedores	27,952	136,201
Bancos monedas extranjeras	177,478	174,920	Provisiones para gastos	5,321	1,900
	<b>182,781</b>	<b>177,811</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>33,273</b>	<b>138,101</b>
<b>INVERSIONES</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inversión en valores de renta variable	10,740,251	15,228,152	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>41,590,669</b>	<b>44,746,980</b>
Plus (Minus) valia en valores de renta variable	2,118,835	440,150	Capital social pagado	34,223,508	36,437,260
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	8,847,403	7,756,529	Prima en venta de acciones	7,367,161	8,309,720
Plus(Minus)valia instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	577,067	53,890	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>11,232,895</b>	<b>9,303,446</b>
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	25,897,706	22,648,986	Resultados de ejercicios anteriores	9,672,942	9,123,834
Plus (Minus) valia en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	290,285	(234,061)	Resultados del ejercicio	1,559,953	179,612
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,083,038	1,401,609	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>4,065,677</b>	<b>1,185,592</b>
Plus(Minus)valia instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	646,621	436,253	PLUS (MINUS) VALÍAS		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	199,645	484,902	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>56,889,241</b>	<b>55,236,018</b>
Plus (Minus) valia instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	13,825	29,956			
Inversión en FIBRAS	1,533,809	1,189,367			
Plus (Minus) valia en Inversión en FIBRAS	(55,772)	(57)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	237,159	284,279			
Inversión en valores extranjeros de deuda	86,758	246,917			
Plus (Minus) valia en Inversión en valores extranjeros de deuda	11,798	56,368			
Inversión en títulos Fiduciarios	1,790,316	1,323,563			
Plus (minus) valia en Títulos Fiduciarios	463,017	403,093			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	1,538,283	2,828,528			
Plus (Minus) valia de valores por reporto	54	1,661			
	<b>56,020,098</b>	<b>54,580,085</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	20,173	34,841			
Dividendos o derechos por cobrar	6,726	6,190			
Intereses devengados sobre valores	688,451	574,140			
Reportos	7	(1,660)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	4,278	2,711			
	<b>719,635</b>	<b>616,223</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>56,922,514</b>	<b>55,374,119</b>	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>56,922,514</b>	<b>55,374,119</b>

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015	CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
Valores entregados en custodia	54,244,602	51,465,617	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	1,542,622	2,831,240	Acciones emitidas	67,639,121,375	67,639,121,375
Bancos divisas en moneda extranjera	9,143	10,347	Acciones en circulación, posición propia	167,079,122	177,905,797
Dólares americanos	9,016	10,347	Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Euros	127	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	23,215,224,363	24,716,884,960
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	1,080,002	1,150,030			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	3,915,295	9,810,644			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	2,637,954	7,283,324			
Contratos Futuros sobre Euros	476,048	1,361,668			
Contratos Futuros sobre Yenes	801,292	1,165,652			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 4,065,677	\$ 1,185,592
Un valor de los activos netos de:	\$ 56,889,241	\$ 55,236,018
El precio de la acción de:	\$ 2.433004	\$ 2.218778

**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 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
(Cifras en miles de pesos)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos por la venta de Valores	29,981,587	19,928,051
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,048,111	1,709,057
Resultado cambiario / Otros productos	82,491	26,323
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(739,378)	(1,045,148)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>31,372,811</b>	<b>20,618,283</b>
Costo de ventas de valores	29,242,945	19,935,565
Gastos generales	18,685	18,465
Comisiones sobre saldos	462,201	463,668
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	89,027	20,973
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>29,812,858</b>	<b>20,438,671</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>1,559,953</b>	<b>179,612</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	2,957,810	(605,755)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>4,517,763</b>	<b>(426,144)</b>

**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.