

**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 2017 Y 2016**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2017	2016	PASIVO	2017	2016
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	2,333	5,303	Acreedores	57,974	27,952
Bancos monedas extranjeras	993,229	177,478	Provisiones para gastos	4,741	5,321
	<b>995,562</b>	<b>182,781</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>62,715</b>	<b>33,273</b>
<b>INVERSIONES</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inversión en valores de renta variable	6,423,937	10,740,251	<b>CAPITAL</b>		
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,312,881	2,118,835	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>36,181,670</b>	<b>41,590,669</b>
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	5,498,224	8,847,403	Capital social pagado	30,809,672	34,223,508
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	477,954	577,067	Prima en venta de acciones	5,371,998	7,367,161
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	26,097,063	25,897,706	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>13,416,444</b>	<b>11,232,895</b>
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	17,210	290,285	Resultados de ejercicios anteriores	11,654,368	9,672,942
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,701,595	1,083,038	Resultados del ejercicio	1,762,076	1,559,953
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	526,973	646,621	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	199,645	PLUS (MINUS) VALÍAS	2,852,650	4,065,677
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	13,825	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>52,450,764</b>	<b>56,889,241</b>
Inversión en FIBRAS	1,553,749	1,533,809			
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	(69,155)	(55,772)	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>52,513,479</b>	<b>56,922,514</b>
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	-	237,159			
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,588,993	86,758			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	68,001	11,798			
Inversión en títulos Fiduciarios	2,060,884	1,790,316			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	518,786	463,017			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	1,372,879	1,538,283			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	137	54			
	<b>50,150,111</b>	<b>56,020,098</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	823,023	20,173			
Dividendos o derechos por cobrar	17,827	6,726			
Intereses devengados sobre valores	509,155	688,451			
Reportos	(89)	7			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	17,890	4,278			
	<b>1,367,806</b>	<b>719,635</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>52,513,479</b>	<b>56,922,514</b>			

CUENTAS DE ORDEN	2017	2016	CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Valores entregados en custodia	48,777,096	54,244,602	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	1,390,817	1,542,622	Acciones emitidas	67,639,121,375	67,639,121,375
Bancos divisas en moneda extranjera	54,045	9,143	Acciones en circulación, posición propia	150,718,713	167,079,122
Dólares americanos	50,472	9,016	Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Euros	3,573	127	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	20,899,171,425	23,215,224,363
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	1,097,013	1,080,002			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	-	3,915,295			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	-	2,637,954			
Contratos Futuros sobre Euros	-	476,048			
Contratos Futuros sobre Yenes	-	801,292			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 2,852,650	\$ 4,065,677
Un valor de los activos netos de:	\$ 52,450,764	\$ 56,889,241
El precio de la acción de:	\$ 2.491736	\$ 2.433004

**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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
(Cifras en miles de pesos)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos por la venta de Valores	33,221,221	29,981,587
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,012,215	2,048,111
Resultado cambiario / Otros productos	(28,516)	82,491
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	123,650	(739,378)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>35,328,570</b>	<b>31,372,811</b>
Costo de ventas de valores	33,034,048	29,242,945
Gastos generales	9,292	18,685
Comisiones sobre saldos	415,871	462,201
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	107,283	89,027
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>33,566,494</b>	<b>29,812,858</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>1,762,076</b>	<b>1,559,953</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	2,049,981	2,957,810
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>3,812,057</b>	<b>4,517,763</b>

\_\_\_\_\_  
**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.