

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
SIEFORE INVERCAP II, 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 DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2016	2015	PASIVO	2016	2015
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	5,912	5,252	Acreedores	-	106,817
Bancos monedas extranjeras	211,323	101,598	Provisiones para gastos	5,128	6,625
	217,235	106,850	TOTAL PASIVO	5,128	113,442
INVERSIONES			CAPITAL CONTABLE	2016	2015
Inversión en valores de renta variable	6,589,926	10,392,226	CAPITAL		
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,208,959	709,060	CAPITAL CONTRIBUIDO	45,169,688	43,515,910
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	7,468,444	8,334,693	Capital social pagado	25,237,431	24,426,155
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	187,681	(93,808)	Prima en venta de acciones	19,932,257	19,089,755
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	32,678,944	28,246,786	CAPITAL GANADO	11,111,143	8,562,003
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(2,638,596)	(466,916)	Resultados de ejercicios anteriores	8,562,003	7,114,872
Depósito Traspaso Banxico	34,752	22,526	Resultados del ejercicio	2,549,140	1,447,131
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	9	11	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	689,484	705,804	PLUS (MINUS) VALÍAS	(511,703)	741,238
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	408,159	204,057	TOTAL CAPITAL CONTABLE	55,769,128	52,819,151
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	210,325	290,249			
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	(19,367)	2,898			
Inversión en FIBRAS	1,760,982	943,839			
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	(224,582)	(70,781)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	244,014	134,315			
Inversión en valores extranjeros de deuda	270,329	247,935			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	5,842	56,693			
Inversión en títulos Fiduciarios	1,634,477	1,146,765			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	560,191	400,023			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	4,316,708	1,450,323			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	2,308	30			
	55,388,989	52,656,728			
DEUDORES DIVERSOS					
Dividendos o derechos por cobrar		557			
Intereses devengados sobre valores	155,002	165,342			
Reportos	(2,295)	(97)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	15,325	3,213			
	168,032	169,015			
TOTAL ACTIVO	55,774,256	52,932,593	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	55,774,256	52,932,593

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015	CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
Valores entregados en custodia	50,825,958	51,072,061	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	4,332,047	1,453,469	Acciones emitidas	99,000,000,000	99,000,000,000
Bancos divisas en moneda extranjera	10,245	5,890	Acciones en circulación, posición propia	180,889,783	175,240,043
Dólares americanos	10,178	5,890	Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Euros	67	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	25,056,541,401	24,250,915,412
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	924,027	819,411			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	2,801,880	6,415,437			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	2,044,271	4,224,303			
Contratos Futuros sobre Euros	200,046	979,758			
Contratos Futuros sobre Yenes	557,563	1,211,376			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	-\$ 511,703	\$ 741,238
Un valor de los activos netos de:	\$ 55,769,128	\$ 52,819,151
El precio de la acción de:	\$ 2.209778	\$ 2.162401

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 II, 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 DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

	2016	2015
Ingresos por la venta de Valores	33,946,731	20,350,248
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,969,692	2,461,167
Resultado cambiario / Otros productos	94,380	24,732
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(495,112)	(618,250)
INGRESOS NETOS	36,515,691	22,217,897
Costo de ventas de valores	33,199,402	20,142,105
Gastos generales	13,868	12,967
Comisiones sobre saldos	606,286	565,568
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	146,995	50,125
EGRESOS NETOS	33,966,551	20,770,766
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,549,140	1,447,131
OTROS RESULTADOS INTEGRALES PLUS (MINUS) VALÍAS	(1,252,942)	(781,789)
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,296,198	665,342

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.