

**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 DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	5,531	5,078	Acreedores	-	498,571
Bancos monedas extranjeras	169,191	99,882	Provisiones para gastos	4,498	6,617
	<b>174,722</b>	<b>104,960</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,498</b>	<b>505,188</b>
<b>INVERSIONES</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inversión en valores de renta variable	9,315,126	16,419,173	<b>CAPITAL</b>		
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,688,218	966,271	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>35,725,087</b>	<b>41,149,104</b>
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	5,640,063	7,129,495	Capital social pagado	30,518,461	33,883,575
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	145,625	(135,599)	Prima en venta de acciones	5,206,626	7,265,529
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	23,228,912	22,567,687	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>11,654,368</b>	<b>9,672,942</b>
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(1,931,368)	(427,117)	Resultados de ejercicios anteriores	9,672,942	9,123,833
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,006,732	1,047,091	Resultados del ejercicio	1,981,426	549,109
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	614,294	314,482	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	271,962	403,037	PLUS (MINUS) VALÍAS	802,669	1,107,867
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	(19,538)	18,034	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>48,182,124</b>	<b>51,929,913</b>
Inversión en FIBRAS	1,649,467	1,124,732			
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	(205,845)	(74,287)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	344,839	184,684			
Inversión en valores extranjeros de deuda	248,045	226,431			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	4,959	43,915			
Inversión en títulos Fiduciarios	1,662,622	1,346,296			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	506,324	402,166			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	3,715,036	383,358			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	1,770	7			
	<b>47,887,243</b>	<b>51,939,856</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	-	250,063			
Dividendos o derechos por cobrar	-	676			
Intereses devengados sobre valores	117,706	138,787			
Reportos	(1,830)	(24)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	8,781	783			
	<b>124,657</b>	<b>390,285</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>48,186,622</b>	<b>52,435,101</b>	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>48,186,622</b>	<b>52,435,101</b>

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Valores entregados en custodia	43,825,598	51,371,806	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	3,723,757	384,124	Acciones emitidas	67,639,121,375	67,639,121,375
Bancos divisas en moneda extranjera	8,198	5,791	Acciones en circulación, posición propia	149,346,696	165,498,214
Dólares americanos	8,071	5,791	Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Euros	127	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	20,701,581,541	22,984,554,797
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	996,706	959,805			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	3,706,088	9,193,989			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	2,713,778	6,014,535			
Contratos Futuros sobre Euros	283,888	1,682,935			
Contratos Futuros sobre Yenes	708,422	1,496,519			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 802,669	\$ 1,107,867
Un valor de los activos netos de:	\$ 48,182,124	\$ 51,929,913
El precio de la acción de:	\$ 2.310790	\$ 2.243188

**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 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Cifras en miles de pesos)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos por la venta de Valores	38,972,619	23,015,368
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,742,611	2,387,248
Resultado cambiario / Otros productos	99,379	40,170
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(738,075)	(1,087,934)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>41,076,534</b>	<b>24,354,852</b>
Costo de ventas de valores	38,359,474	23,108,184
Gastos generales	21,451	23,203
Comisiones sobre saldos	605,620	634,637
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	108,563	39,720
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>39,095,108</b>	<b>23,805,744</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>1,981,426</b>	<b>549,109</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(305,198)	(683,480)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>1,676,228</b>	<b>(134,372)</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.