

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO  
SIEFORE INVERCAP, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO  
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ACTIVO	[Cifras en miles de pesos]		PASIVO	2017	
	2017	2016		2017	2016
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	3,073	4,768	Provisiones para gastos	448	327
Bancos monedas extranjeras	17,698	18,049		<b>TOTAL PASIVO:</b>	<b>448</b>
	<b>20,771</b>	<b>22,817</b>			<b>327</b>
<b>INVERSIONES</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Inversión en valores de renta variable	112,103	107,482	<b>CAPITAL</b>		
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	28,533	18,050	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	1,943,022	1,925,336	Capital Social pagado	1,564,223	1,620,995
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en UDIS	116,530	97,150	Prima en venta de acciones	255,272	326,909
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	1,129,333	1,149,446			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(37,335)	(57,487)	<b>CAPITAL GANADO</b>		
Depósito traspaso Banxico	1,877	3,660	Resultados de ejercicios anteriores	1,698,227	1,543,593
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	1	1	Resultado del ejercicio	1,543,593	1,418,795
Inversión en instrumentos de deuda nacional en divisas distintas al peso	68,342	35,896		154,634	124,798
Plus (Minus) valía en inst. deuda nacional tasa nominal denom. en divisas distintas al peso	24,408	20,503			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	5,324	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	(414)	<b>PLUS (MINUS) VALÍAS</b>		
Inversión en FIBRAS	29,064	-		135,876	78,013
Plus (Minus) valía en inversión en FIBRAS	(1,176)	-			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	-	4,097	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE:</b>	3,653,598	3,569,510
Inversión en valores extranjeros de deuda	69,888	9,240	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL:</b>	3,654,046	3,569,837
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	4,914	210			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	115,488	218,655			
Plus (Minus) valía en valores por reporto	1	378			
	<b>3,604,993</b>	<b>3,537,527</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Intereses devengados sobre valores	27,676	9,423			
Reportos	-	(397)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	606	467			
	<b>28,282</b>	<b>9,493</b>			
<b>TOTAL DE ACTIVO:</b>	<b>3,654,046</b>	<b>3,569,837</b>			

CUENTAS DE ORDEN	2017		2016		
	2017	2016	2017	2016	
Valores entregados en custodia	3,489,505	3,314,397	Capital social autorizado	98,996,100	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	116,095	219,103	Acciones emitidas	98,996,100,000	99,000,000,000
Bancos divisas en moneda extranjera	801	875	Acciones en circulación posición propia	12,260,640	15,790,833
Dólar Americano	306	873	Acciones de Siefores posición de terceros	1	1
Euros	495	2	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	1,551,962,632	1,605,204,125
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	-	59,100			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	-	52,482			
Contratos Futuros sobre Yenes	-	6,619			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus(minus)valía de :

Un valor de activos netos de:

El precio de acción de :

**Yudith Lorena Villanueva Esqueda**  
**CONTADOR GENERAL DE SIEFRES**

Declaro bajo protesta de decir la verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

**Eduardo Villarreal Morales**  
**DIRECTOR GENERAL**

Declaro bajo protesta de decir la 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, 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 2017 Y 2016

[Cifras en miles de pesos]

Concepto	2017	2016
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos por la venta de valores	2,375,016	3,028,635
Intereses, dividendos, premios y derechos	141,725	158,682
Resultado cambiario otros productos	787	2,986
Resultados por intermediación con derivados	2,327	(10,395)
<b>Ingresos Netos</b>	<b>2,519,855</b>	<b>3,179,908</b>
<b>EGRESOS</b>		
Costo Venta de Valores	2,321,341	3,003,481
Gastos Generales	200	293
Comisiones sobre saldos	36,493	42,446
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	7,187	8,890
<b>Egresos Netos</b>	<b>2,365,221</b>	<b>3,055,110</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>154,634</b>	<b>124,798</b>
<b>Otros resultados integrales</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	57,863	42,077
<b>UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO</b>	<b>212,497</b>	<b>166,875</b>

Yudith Lorena Villanueva Esqueda

## CONTADOR GENERAL DE SIEFORSES

*Declaro bajo protesta de decir la verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces*

Eduardo Villarreal Morales

## DIRECTOR GENERAL

*Declaro bajo protesta de decir la verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces*

El presente estado financiero se formuló 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.