

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

[Cifras en miles de pesos]

**ACTIVO**

2017

2016

**PASIVO**

2017

2016

DISPONIBLE		OBLIGACIONES		TOTAL PASIVO	
Bancos moneda nacional	3,359	5,912	Provisiones para gastos	7,823	5,128
Bancos monedas extranjeras	508,377	211,323	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados	14,945	-
	<b>511,736</b>	<b>217,235</b>		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>22,768</b>
<b>INVERSIONES</b>					
Inversión en valores de renta variable	5,819,503	6,589,926	<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,706,905	1,208,959	<b>CAPITAL</b>		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	10,956,906	7,468,444	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>49,413,397</b>	<b>45,169,688</b>
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en UDIS	454,247	187,681	Capital Social pagado	27,098,510	25,237,431
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	35,108,323	32,678,944	Prima en venta de acciones	22,314,887	19,932,257
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(784,284)	(2,638,596)	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>12,559,502</b>	<b>11,111,143</b>
Depósito traspaso Banxico	27,207	34,752	Resultados de ejercicios anteriores	11,111,143	8,562,003
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	7	9	Resultado del ejercicio	1,448,359	2,549,140
Inversión en instrumentos de deuda nacional en divisas distintas al peso	1,274,504	689,484	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Plus (Minus) valía en inst. deuda nacional tasa nominal denom. en divisas distintas al peso	476,846	408,159	<b>PLUS (MINUS) VALÍAS</b>	<b>2,563,009</b>	<b>(511,703)</b>
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	210,325	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>64,535,908</b>	<b>55,769,128</b>
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	(19,367)			
Inversión en FIBRAS	2,277,499	1,760,982	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>64,558,676</b>	<b>55,774,256</b>
Plus (Minus) valía en inversión en FIBRAS	(161,377)	(224,582)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	-	244,014			
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,877,942	270,329			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	216,263	5,842			
Inversión en títulos Fiduciarios	2,146,740	1,634,477			
Plus (Minus) valía en Títulos Fiduciarios	654,401	560,191			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	807,435	4,316,708			
Plus (Minus) valía en valores por reporto	11	2,308			
	<b>63,859,078</b>	<b>55,388,989</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Intereses devengados sobre valores	186,646	155,002			
Reportos	(11)	(2,295)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	1,227	15,325			
	<b>187,862</b>	<b>168,032</b>			
	<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>64,558,676</b>	<b>55,774,256</b>		

**CUENTAS DE ORDEN**

2017

2016

**CUENTAS DE ORDEN**

2017

2016

Valores entregados en custodia	63,051,632	50,825,958	Capital social autorizado	98,999,100 <sup>1</sup>	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	808,662	4,332,047	Acciones emitidas	98,999,100,000	99,000,000,000
Bancos divisas en moneda extranjera	23,457	10,245	Acciones en circulación posición propia	209,277,018	180,889,783
Dólar Americano	11,499	10,178	Acciones de Siefores posición de terceros	1	1
Euros	11,958	67	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	26,889,232,548	25,056,541,401
Compromisos futuros por la adquisición de Títulos Fiduciarios	1,107,763	924,027			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	506,773	2,801,880			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	391,620	-			
Contratos Adelantados sobre Euros	115,153	-			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano		2,044,271			
Contratos Futuros sobre Euros		200,046			
Contratos Futuros sobre Yenes		557,563			

**La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:**

Una plus(minus)valía de :

2,563,009 (511,703)

Un valor de activos netos de:

64,535,908 55,769,128

El precio de acción de :

2,381,530 2,209,778

**Eduardo Villarreal Morales**

**DIRECTOR GENERAL**

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

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

*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 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 2017 Y 2016

[Cifras en miles de pesos]

Concepto	2017	2016
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos por la venta de valores	47,962,562	33,946,731
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,948,589	2,969,692
Resultado cambiario otros productos	54,587	94,380
Resultados por intermediación con derivados	75,436	(495,112)
<b>Ingresos Netos</b>	<b>51,041,174</b>	<b>36,515,691</b>
<b>EGRESOS</b>		
Costo Venta de Valores	48,766,186	33,199,402
Gastos Generales	6,072	13,868
Comisiones sobre saldos	647,228	606,286
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	173,329	146,995
<b>Egresos Netos</b>	<b>49,592,815</b>	<b>33,966,551</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>1,448,359</b>	<b>2,549,140</b>
<b>Otros resultados integrales</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	3,074,713	(1,252,942)
<b>UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO</b>	<b>4,523,072</b>	<b>1,296,198</b>

Yudith Lorena Villanueva Esqueda

CONTADOR GENERAL DE SIEFOS

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.