

**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 2018 Y 2017**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2018		2017		PASIVO	2018		2017	
<b>DISPONIBLE</b>					<b>OBLIGACIONES</b>				
Bancos moneda nacional		5,130		3,359	Acreedores		974,638		-
Bancos monedas extranjeras		2,610,538		508,377	Provisiones para gastos		4,056		7,823
		<b>2,615,668</b>		<b>511,736</b>	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados		-		14,945
<b>INVERSIONES</b>					<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>978,694</b>		<b>22,768</b>
Inversión en valores de renta variable		3,061,857		5,819,503					
Plus (Minus) valía en valores de renta variable		(35,252)		1,706,905	<b>CAPITAL CONTABLE</b>		<b>2018</b>		<b>2017</b>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS		19,310,726		10,956,906	<b>CAPITAL</b>				
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en UDIS		406,680		454,247	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>		<b>52,064,168</b>		<b>49,413,397</b>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos		29,988,443		35,108,323	Capital Social pagado		28,138,394		27,098,510
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos		(1,419,800)		(784,284)	Prima en venta de acciones		23,925,774		22,314,887
Depósito Traspaso Bancario		44,550		27,207	<b>CAPITAL GANADO</b>		<b>15,009,632</b>		<b>12,559,502</b>
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Bancario		16		7	Resultados de ejercicios anteriores		12,559,502		11,111,143
Inversión en instrumentos de deuda nacional en divisas distintas al peso		980,763		1,274,504	Resultados del ejercicio		2,450,130		1,448,359
Plus (Minus) valía en inst. deuda nacional tasa nominal denom. en divisas distintas al peso		150,626		476,846	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas		410,519		-	Plus (Minus) valías		(602,516)		2,563,009
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas		(37,196)		-	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>		<b>66,471,284</b>		<b>64,535,908</b>
Inversión en FIBRAS		3,061,543		2,277,499	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>		<b>67,449,978</b>		<b>64,558,676</b>
Plus (Minus) valía en inversión en FIBRAS		(457,199)		(161,377)					
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados		425		-					
Inversión en valores extranjeros de deuda		2,495,347		2,877,942					
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda		(59,642)		216,263					
Inversión en títulos Fiduciarios		2,676,646		2,146,740					
Plus (Minus) valía en Títulos Fiduciarios		849,250		654,401					
Inversión en instrumentos de deuda por reporto		2,977,724		807,435					
Plus (Minus) valía en valores por reporto		2,462		11					
		<b>64,408,490</b>		<b>63,859,078</b>					
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>									
Intereses devengados sobre valores		391,310		186,646					
Reportos		(2,479)		(11)					
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto		12,644		1,227					
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)		24,346		-					
		<b>425,821</b>		<b>187,862</b>					
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>67,449,978</b>		<b>64,558,676</b>					
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>				
Valores entregados en custodia	61,427,878	63,051,632	Capital social autorizado	98,999,100	98,999,100				
Valores entregados en custodia por reporto	2,990,351	808,662	Acciones emitidas	98,999,100,000	98,999,100,000				
Bancos divisas en moneda extranjera	132,844	23,457	Acciones en circulación posición propia	214,712,039	209,277,018				
Dólar Americano	132,843	11,499	Acciones de Siefores posición de terceros	1	1				
Euros	1	11,958	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	27,923,681,954	26,889,232,548				
Compromisos futuros por la adquisición de Títulos Fiduciarios	1,178,007	1,107,763							
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	5,865,552	-							
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	938,952	-							
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	4,926,600	-							
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	5,437,160	506,773							
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	510,560	391,620							
Contratos Adelantados sobre Euros	-	115,153							
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	4,926,600	-							
La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:									
Una plus(minus)valía de:	(602,516)	2,563,009							
Un valor de activos netos de:	66,471,284	64,535,908							
El precio de acción de:	2.362298	2.381530							

**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 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 2018 Y 2017**

(Cifras en miles de pesos)

		2018	2017
	Ingresos por la venta de Valores	71,719,553	47,962,562
	Intereses, dividendos, premios y derechos	3,318,358	2,948,589
	Resultado cambiario / Otros productos	(81,650)	54,587
	Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	330,350	75,436
	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>75,286,611</b>	<b>51,041,174</b>
	Costo de ventas de valores	72,005,637	48,766,186
	Gastos generales	22,644	6,072
	Comisiones sobre saldos	692,212	647,228
	Intereses sobre inversiones en valores a entregar	115,988	173,329
	<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>72,836,481</b>	<b>49,592,815</b>
	<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>2,450,130</b>	<b>1,448,359</b>
	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES PLUS (MINUS) VALÍAS</b>	<b>(3,165,525)</b>	<b>3,074,713</b>
	<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>(715,395)</b>	<b>4,523,072</b>

**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.