



AFORE INVERCAP, S.A. DE C.V.
ADMINISTRADORA DE FONDOS PARA EL RETIRO
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020 y 2019
Cifras en miles de pesos mexicanos

ACTIVO	<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2020</u>	<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2019</u>	PASIVO	<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2020</u>	<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2019</u>
ACTIVO A CORTO PLAZO			PASIVO A CORTO PLAZO:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 138,867	\$ 201,957	Cuentas por pagar y otros gastos acumulados	229,773	224,440
Cuentas por cobrar:			Impuestos y contribuciones por pagar	16,550	15,048
Partes Relacionadas	5,614	5,242	Participación de los trabajadores en las utilidades	32,311	29,674
Deudores Diversos	8,091	5,747	Impuestos a la utilidad por pagar	111,551	130,293
Impuestos por recuperar	98,861	112,254	Suma del Pasivo a Corto Plazo	390,185	399,455
Pagos Anticipados a corto plazo	18,496	15,430	PASIVO A LARGO PLAZO:		
Suma del Activo a Corto Plazo	269,929	340,630	Beneficios a los empleados	62,012	41,024
INVERSIONES PERMANENTES	1,468,368	1,398,014	Suma del Pasivo a Largo Plazo	62,012	41,024
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO - Neto	105,912	124,177	Total Pasivo	452,197	440,479
OTROS ACTIVOS			CAPITAL CONTABLE		
Pagos anticipados a largo plazo	3,933	4,333	Capital Contribuido:		
Otros Activos	8,897	7,410	Capital Social	140,041	140,041
Impuestos Diferidos	41,350	35,197	Prima en venta de acciones	58,547	58,547
Activos Intangibles - Neto	195,026	180,839	Capital Ganado:		
Suma del Activo a Largo Plazo e Intangibles	1,823,488	1,749,971	Reserva legal	50,444	50,444
Total de Activo	\$ 2,093,417	\$ 2,090,601	Utilidades (perdidas) acumuladas	1,409,987	1,403,911
			Otros resultados integrales	-17,799	-2,821
			Total Capital Contable	1,641,220	1,650,122
			Total de Pasivo y Capital Contable	\$ 2,093,417	\$ 2,090,601

CUENTAS DE ORDEN					
	<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2020</u>	<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2019</u>		<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2020</u>	<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2019</u>
RECURSOS Y VALORES ADMINISTRADOS			INFORMACION ADMINISTRADA DE TRABAJADORES		
Acciones administradas por cuenta de trabajadores (importe)	\$ 208,178,530	\$ 182,609,370	Saldos administrados de vivienda INFONAVIT (importe)	\$ 59,375,873	\$ 55,119,599
Acciones de Siefores, posición propia (importe)	1,461,827	1,391,473	Saldos administrados de vivienda FOVISSSTE (importe)	1,191,072	994,206
Bancos cuentas, administradas por cuenta de trabajadores (importe)	389,016	336,282	Saldos de bonos de pension del ISSSTE (importe)	1,023,896	899,270
Total Recursos y valores administrados	\$ 210,029,373	\$ 184,337,125	Total informacion administrada de trabajadores	\$ 61,590,841	\$ 57,013,075

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020 y 2019
Cifras en miles de pesos mexicanos

	<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2020</u>	<u>30 de Septiembre</u> <u>del 2019</u>
Ingresos por comisiones	\$ 1,433,982	\$ 1,365,873
Costos de operación		
Costos de afiliación y traspaso	545,072	480,593
Costos directos de operación por inversión y administración de riesgos	52,071	51,080
Otros costos de operación	181,806	187,781
Utilidad Bruta	655,033	646,420
Gastos de administración	327,278	301,009
Utilidad de operación	327,756	345,411
Otros ingresos y gastos - Neto	3,908	2,667
Resultado integral de financiamiento:		
Intereses (a cargo) favor	2,226	1,272
(Perdida) utilidad en fluctuaciones en moneda extranjera	45	-609
Participación en los resultados de subsidiarias y asociadas	131,799	105,433
Utilidad (perdida) antes de impuestos a la utilidad	465,735	454,174
Impuestos a la utilidad	110,395	138,210
Utilidad (perdida) neta	355,340	315,964
Resultado integral	\$ 355,340	\$ 315,964

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:

ING. Eduardo Villarreal Morales
Director General

C.P. Francisco Martínez Beltrán
Contador General



AFORE INVERCAP, S.A. DE C.V.
 ADMINISTRADORA DE FONDOS PARA EL RETIRO
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020 Y 2019
 Cifras en miles de pesos mexicanos

	Capital social				Prima en Venta de acciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Resultado del ejercicio	Otros resultados Integrales	Total capital contable
	Número de acciones	Fijo	Variable	Total						
Saldos al 31 de diciembre de 2019	743,739	\$ 25,000	\$ 115,041	\$ 140,041	\$ 58,547	\$ 50,444	\$ 920,873	\$ 484,912	\$ (17,799)	\$ 1,637,018
Movimientos de propietarios:										
Pago de dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	(351,138)	-	-	(351,138)
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	484,912	(484,912)	-	-
Movimientos inherentes a la operación:										
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	355,340	-	355,340
Saldos al 30 de Septiembre de 2020	743,739	\$ 25,000	\$ 115,041	\$ 140,041	\$ 58,547	\$ 50,444	\$ 1,054,647	\$ 355,340	\$ (17,799)	\$ 1,641,220
Saldos al 31 de diciembre de 2018	743,739	25,000	115,041	140,041	58,547	50,444	888,161	426,537	(2,821)	1,560,909
Movimientos de propietarios:										
Pago de dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	(226,751)	-	-	(226,751)
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	426,537	(426,537)	-	-
Movimientos inherentes a la operación:										
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	315,964	-	315,964
Saldos al 30 de Septiembre de 2019	743,739	\$ 25,000	\$ 115,041	\$ 140,041	\$ 58,547	\$ 50,444	\$ 1,087,947	\$ 315,964	\$ (2,821)	\$ 1,650,122

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:

ING. Eduardo Villarreal Morales
 Director General

C.P. Francisco Martínez Beltrán
 Contador General

Los estados financieros a que se hace referencia en los artículos 87 de la Ley y 108 del Reglamento, cuando sean anuales, deberán estar firmados por los administradores y comisarios que hayan aprobado y dictaminado la autenticidad de los datos contenidos en los mismos, mientras que los trimestrales, deberán incluir la firma de los administradores, y si así lo consideran las Administradoras y Empresas Operadoras se podrá consignar también la firma de los comisarios.