

**COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO**  
**SIEFORE INVERCAP BASICA 90-94 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 MARZO DE 2020 Y 2019**

[Cifras en miles de pesos]

ACTIVO	2020	2019	PASIVO	2020	2019
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	3,898	-	Provisiones para gastos	147	-
Bancos monedas extranjeras	148,884	-	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	22,141	-
	<b>152,782</b>	<b>-</b>	<b>Total PASIVO</b>	<b>22,288</b>	<b>-</b>
<b>INVERSIONES</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Inversión en valores de renta variable	1,049,251	-	<b>CAPITAL</b>		
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	54,793	-	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>5,208,171</b>	<b>-</b>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	2,431,255	-	Capital Social pagado	5,461,284	-
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en UDIS	21,263	-	Prima en venta de acciones	(253,113)	-
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	792,493	-	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>(5,240)</b>	<b>-</b>
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	12,102	-	Resultados de ejercicios anteriores	27,303	-
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	46,923	-	Resultado del ejercicio	(32,543)	-
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	(572)	-	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Inversión en FIBRAS	214,655	-	PLUS (MINUS) VALIAS	57,638	-
Plus (Minus) valía en inversión en FIBRAS	(69,921)	-	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>5,260,569</b>	<b>-</b>
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	9,351	-	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>5,282,857</b>	<b>-</b>
Inversión en valores extranjeros de deuda	4,862	-			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	249	-			
Inversión en títulos Fiduciarios	231,597	-			
Plus (Minus) valía en Títulos Fiduciarios	39,725	-			
	<b>4,838,026</b>	<b>-</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Dividendos o derechos por cobrar	607	-			
Intereses devengados sobre valores	38,195	-			
Reportos	210,039	-			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	43,208	-			
	<b>292,049</b>	<b>-</b>			
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>5,282,857</b>	<b>-</b>			
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
Valores entregados en custodia	4,828,675	-	Capital social autorizado	99,000,000	-
Colaterales recibidos por Reportos	210,202	-	Acciones emitidas	36,889,699,055	-
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	35,235	-	Acciones en circulación posición propia	15,364,033	-
Bancos divisas en moneda extranjera	6,315	-	Acciones de Siefos posición de terceros	1	-
Dólar Americano	6,064	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	2,019,637,280	-
Euros	251	-			
Compromisos futuros por la adquisición de Títulos Fiduciarios	116,280	-			
De Emisor Nacional	116,280	-			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	616,911	-			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	466,911	-			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	150,000	-			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	414,456	-			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	264,456	-			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	150,000	-			
<b>La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:</b>					
	Una plus(minus)valía de :	57,639	-		
	Un valor de activos netos de:	5,260,569	-		
	El precio de acción de :	2.585045	-		

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

*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 BASICA 90-94 S.A DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO**  
**SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS PERIODOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**

[Cifras en miles de pesos]

Concepto	2020	2019
Ingresos por la venta de valores	765,339	-
Intereses, dividendos, premios y derechos	52,483	-
Resultado cambiario otros productos	36,961	-
Resultados por Intermediación con Instrumentos Derivados	(141,161)	-
<b>Ingresos Netos</b>	<b>713,622</b>	<b>-</b>
Costo Venta de Valores	733,285	-
Gastos Generales	374	-
Comisiones sobre saldos	12,506	-
<b>Egresos Netos</b>	<b>746,165</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>(32,543)</b>	<b>-</b>
Otros resultados integrales		
Plus(Minus)valías	(153,625)	-
<b>UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO</b>	<b>(186,168)</b>	<b>-</b>

\_\_\_\_\_  
**Yudith Lorena Villanueva Esqueda**

**CONTADOR GENERAL DE SIEFORES**

*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.

Los presentes estados financieros seran aprobados en la sesión del Consejo de Administración con fecha 30 Abril 2020.