

**COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO**  
**SIEFORE INVERCAP BASICA INICIAL 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	3,362	-	Acreeedores	6	-
Bancos monedas extranjeras	11,428	-	Provisiones para gastos	20	-
	<b>14,790</b>	-	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	977	-
			<b>Total PASIVO</b>	<b>1,003</b>	-
<b>INVERSIONES</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Inversión en valores de renta variable	145,226	-			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,028	-	<b>CAPITAL</b>		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	302,432	-	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>723,804</b>	-
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en UDIS	3,139	-	Capital Social pagado	754,029	-
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	113,791	-	Prima en venta de acciones	(30,225)	-
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	1,381	-	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>(2,274)</b>	-
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	4,148	-	Resultados de ejercicios anteriores	3,339	-
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	(51)	-	Resultado del ejercicio	(5,613)	-
Inversión en FIBRAS	25,446	-	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Plus (Minus) valía en inversión en FIBRAS	(10,491)	-	PLUS (MINUS) VALIAS	<b>(527)</b>	-
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	2,342	-			
Inversión en valores extranjeros de deuda	1,945	-	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>721,003</b>	-
Plus (Minus) valía en inversión en valores extranjeros de deuda	99	-			
Inversión en títulos Fiduciarios	27,371	-	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>722,006</b>	-
Plus (Minus) valía en Títulos Fiduciarios	4,367	-			
	<b>622,173</b>	-			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	28,150	-			
Dividendos o derechos por cobrar	81	-			
Intereses devengados sobre valores	4,715	-			
Reportos	45,008	-			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,089	-			
	<b>85,043</b>	-			
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>722,006</b>	-			
			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Valores entregados en custodia	619,831	-	Capital social autorizado	99,000,000	-
Colaterales recibidos por Reportos	45,049	-	Acciones emitidas	36,889,699,055	-
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,696	-	Acciones en circulación posición propia	3,009,859	-
Bancos divisas en moneda extranjera	482	-	Acciones de Siefores posición de terceros	1	-
Dólar Americano	432	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	277,958,584	-
Euros	50	-			
Compromisos futuros por la adquisición de Títulos Fiduciarios	15,131	-			
De Emisor Nacional	15,131	-			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	94,926	-			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	64,926	-			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	30,000	-			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	37,369	-			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	7,369	-			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	30,000	-			
<b>La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:</b>					
		(527)			
		721,004			
		2,566,137			

**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 INICIAL 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	125,789	-
Intereses, dividendos, premios y derechos	7,112	-
Resultado cambiario otros productos	440	-
Resultados por Intermediación con Instrumentos Derivados	(20,091)	-
<b>Ingresos Netos</b>	<b>113,250</b>	<b>-</b>
Costo Venta de Valores	117,177	-
Gastos Generales	65	-
Comisiones sobre saldos	1,621	-
<b>Egresos Netos</b>	<b>118,863</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>(5,613)</b>	<b>-</b>
Otros resultados integrales		
Plus(Minus)valías	(25,299)	-
<b>UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO</b>	<b>(30,912)</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 serán aprobados en la sesión del Consejo de Administración con fecha 30 Abril 2020.