

## COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

INBURSA SIEFORE, S.A. DE C.V.  
Básica

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 de Marzo de:

		(Cifras en miles de Pesos)			
ACTIVO		2016	2015	PASIVO	
DISPONIBLE				OBLIGACIONES	
1102 01	Bancos moneda nacional	100	101	2101	Acreeedores
1103	Bancos monedas extranjeras	17,509	0	2103	Provisiones para gastos
		17,610	101	2114	Pérdidas realizar Der. (OTC)
					TOTAL PASIVO
RESERVADOS		0	0		
INVERSIONES				CAPITAL CONTABLE	
1201	Inv. en val. de renta variable	2,781,599	2,255,594	CAPITAL	
6101 01	Plus(Minus)valía renta variable	1,258,242	1,064,790	CAPITAL CONTRIBUIDO	
1202	Inv. Instrum. Deuda Nac. TR MXP/UDIS	22,002,533	15,518,663		
6101 02	Plus(minus)valía Inst. Deuda TR MXP/UDIS	928,097	652,808	4101	Capital social pagado
1203	Inv. Inst. Deuda Nac. T.N. pesos	14,957,918	24,712,455	4102	Prima en venta de acciones
6101 03	Plus(Minus)valía tasa nominal pesos	142,507	168,556		
1207	Inv. instr. deu. nac T.N en divisas	814,561	814,561	CAPITAL GANADO	
6101 07	Plus(Minus)valía inst. T.N. en divisas	281,573	180,209		
1210	Inversión en FIBRAS	151,564	143,150	4103	Resultados de ejercicios Ant.
6101 10	Plus(Minus)valía en inversión de FIBRAS	-3,118	-654	4104	Resultados de ejercicio
1211	Ap. de inst. finan. Derivados Listados	69,487	65,166		
1213	Inversión de val. extranjeros de deuda	117,210	206,850	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
6101 13	Plus(Minus)valía inv. val. extr. deuda	18,869	-50,487		
1218	Inversión en títulos Fiduciarios	647,838	644,437	6102	Plus(Minus)Valías
6101 18	Plus(Minus)valía títulos Fiduciarios	855,395	660,235	6202	Plus(Minus)Valías
1219	Inversión inst. de deuda por reporto	1,899,494	1,027,934		
6101 19	Plus(Minus)valía de valores por reporto	4,902	1,341	TOTAL CAPITAL CONTABLE	
		46,928,672	48,065,608		
DEUDORES DIVERSOS				TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	
1301	Liquidadora	379,996	1,009		
1302	Dividendos o derechos por cobrar	3,470	2,130		
1303	Int. devengados sobre valores	245,870	186,131		
1304	Reportos	-4,898	-1,338		
1306	Int. dev. por inst. recibidos en rep.	198	2,370		
		624,637	190,302		
TOTAL ACTIVO		47,570,919	48,256,010		
CUENTAS DE ORDEN					
7101	Capital social autorizado	30,004,000	30,004,000		
7102	Acciones emitidas	30,004,000,000	30,004,000,000		
7103	Valores entregados en custodia	44,954,789	46,971,168		
7104	Val. ent. en cust. por reporto	1,899,697	1,030,306		
7105	Acc. circulación, pos. propia	77,586,398	77,586,399		
7108	Acc. Siefores posición terceros	1,000	1,000		
7114	Accs. circulación trabajadores	8,710,803,907	8,722,095,220		

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

INBURSA SIEFORE, S.A. DE C.V.  
Básica

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 de Marzo de:

		(Cifras en miles de Pesos)		2016	2015
		2016	2015		
7115	Bancos Divisas Mon. Extranjera	1,016	0		
01	Dolar Americano	1,016	0		
7140	Ctos.abiertos IFD. Pos. Larga	794,442	794,442		
146	Ctos.Swp./T.Var.Pesos	794,442	794,442		
7141	Ctos.abiertos IFD. Pos. Corta	2,184,531	1,859,970		
51	Ctos.Fut./Dolar Americano	1,392,727	1,068,166		
119	Ctos.Swp./T.Fja Dolar Americano	543,361	543,361		
120	Ctos.Swp./T.Fja UDIS	248,443	248,443		

La Sociedad Valuadora de esta sociedad de inversión determinó:	2016	2015
Una plus(minus)valía de:	\$ 3,481,565	2,675,458
Un valor de los activos netos de:	\$ 47,278,502	45,874,523
El precio de la acción de:	\$ 5.379654	5.213202

\_\_\_\_\_  
MARIO ORDOÑEZ RODRIGUEZ  
EL CONTADOR GENERAL DE SIEFORE  
Declaro bajo protesta de decir verdad que los  
datos contenidos son auténticos y veraces.

\_\_\_\_\_  
JOSE IGNACIO JIMENEZ SANTOS  
EL DIRECTOR GENERAL  
Declaro bajo protesta de decir 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.

## COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

INBURSA SIEFORE, S.A. DE C.V.  
Básica

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

		(Cifras en miles de Pesos)	
		POR LOS PERIODOS AL 31 de Marzo de:	
		2016	2015
<b>INGRESOS</b>			
5101	Vta. de val. de renta variable	19,528	0
5102	Vta. de instrum. deuda nac. T.R.pesos y UDIS	1,067,458	169,284
5103	Vta. de instrum. deuda nac tasa nominal pesos	14,646,555	26,036,425
	Ingresos por la venta de valores	15,733,541	26,205,709
5132	Intereses sobre inversión en valores	298,014	174,578
5134	Int.Aport.margen inst.Finan. Derivados	583	468
5119	Premios cobrados por reporto	12,937	12,670
5131	Dividendos o Derechos invers. en valores	72,797	36,161
5133	Otros premios y derechos otros productos	67	14
	Intereses,dividendos,premios y derechos	384,399	223,891
5133	Resultado cambiario otros productos	623	73
5301	Resultados por intermediación con Derivados	-32,582	-73,241
	Ingresos Netos	16,085,980	26,356,432
<b>EGRESOS</b>			
5201	Cto.Vta. en val de renta var.	24,151	5,966
5202	Cto.Vta. en instr. de tasa real pesos y UDIS	1,055,874	159,854
5203	Cto.Vta. en instr. de tasa nom. pesos	14,535,155	25,841,565
5218	Cto.Vta. de Títulos Fiduciarios	22,998	27,619
	Cto.Vta. de valores	15,638,178	26,035,003
5230	Gastos Generales	334	336
5230	Comisiones sobre saldos	110,182	123,689
5232	Intereses sobre inv. en valores a entregar	12,839	12,815
	Egresos Netos	15,761,532	26,171,842
	Utilidad de Operación	324,448	184,590
	Otros resultados integrales		
6102	Plus(Minus)valías	866,221	-222,693
6202	Plus(Minus)valías	-1,810	-433
	<b>UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO</b>	<b>1,188,859</b>	<b>-38,536</b>

MARIO ORDOÑEZ RODRIGUEZ  
EL CONTADOR GENERAL DE SIEFORE  
Declaro bajo protesta de decir verdad que los  
datos contenidos son auténticos y veraces.

JOSE IGNACIO JIMENEZ SANTOS  
EL DIRECTOR GENERAL  
Declaro bajo protesta de decir 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.