

**COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO**  
**SIEFORE INVERCAP III S.A DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO**  
**SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018**

ACTIVO	[Cifras en miles de pesos]		PASIVO	2019	2018
	2019	2018			
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	4,808	5,248	Acreedores	72,928	321,475
Bancos monedas extranjeras	1,087,067	489,948	Provisiones para gastos	5,881	5,994
Divisas por recibir	-	369,359	Divisas por entregar	-	358,497
	<b>1,091,875</b>	<b>864,555</b>	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	-	27,893
Depósitos reservados al pago de compromisos futuros	-	<b>58,221</b>	<b>Total PASIVO</b>	<b>78,809</b>	<b>713,859</b>
<b>INVERSIONES</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Inversión en valores de renta variable	3,566,611	10,433,829	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>45,643,967</b>	<b>46,910,429</b>
Plus (Minus) valia en valores de renta variable	171,206	1,609,760	Capital Social pagado	37,682,111	38,428,123
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	25,698,763	18,352,781	Prima en venta de acciones	7,961,856	8,482,306
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	867,954	521,929	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>17,076,247</b>	<b>15,516,824</b>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	24,361,992	24,267,181	Resultados de ejercicios anteriores	16,139,249	13,649,311
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(97,296)	(593,547)	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	936,998	1,867,512
Inversión en instrumentos de deuda nacional en divisas distintas al peso	653,117	1,285,602	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Plus (Minus) valia en inst. deuda nacional tasa nominal denom. en divisas distintas al peso	191,149	438,928	Plus (Minus) valias	<b>1,666,027</b>	<b>2,548,493</b>
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	494,135	231,257			
Plus (Minus) valia en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	(13)	(8,112)	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>64,386,241</b>	<b>64,975,745</b>
Inversión en FIBRAS	2,656,039	3,199,287	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>64,465,050</b>	<b>65,689,604</b>
Plus (Minus) valia en inversión en FIBRAS	(314,649)	(278,069)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	-	80,691			
Inversión en valores extranjeros de deuda	263,512	70,558			
Plus (Minus) valia en inversión en valores extranjeros de deuda	(422)	326			
Inversión en títulos Fiduciarios	2,897,743	2,711,451			
Plus (Minus) valia en Títulos Fiduciarios	848,098	857,277			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	641,345	641,932			
Plus (Minus) valia en valores por reporto	53	19			
	<b>62,899,337</b>	<b>63,823,080</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	6	556,682			
Dividendos o derechos por cobrar	362	10,022			
Intereses devengados sobre valores	472,423	291,442			
Reportos	21	188			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	1,026	1,281			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	-	84,133			
	<b>473,838</b>	<b>943,748</b>			
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>64,465,050</b>	<b>65,689,604</b>			
			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Valores entregados en custodia	62,257,940	63,100,438	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	642,444	643,421	Acciones emitidas	67,628,170,754	67,628,170,754
Bancos divisas en moneda extranjera	56,592	22,593	Acciones en circulación posición propia	197,678,662	206,898,158
Dólar Americano	56,592	8,923	Acciones de Siefores posición de terceros	1	1
Euros	-	13,670	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	25,543,455,243	26,043,846,067
Divisas por recibir	-	18,758			
Dólar Americano	-	18,758			
Divisas por entregar	-	18,206			
Dólar Americano	-	18,206			
Comromisos futuros por la adquisición de Títulos Fiduciarios	1,322,572	1,387,407			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	5,847,100	2,888,370			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	-	560,545			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	-	1,292,377			
Contratos Futuros sobre Euros	-	344,215			
Contratos Futuros sobre Yenes	-	691,233			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	5,847,100	-			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	5,847,100	3,847,533			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	-	1,460,769			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	-	2,386,764			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	5,847,100	-			
<b>La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>			
Una plus(minus)valia de :	1,666,027	2,548,492			
Un valor de activos netos de:	64,386,241	64,975,745			
El precio de acción de :	2,501,298	2,475,196			

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.

**SIEFORE INVERCAP III 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 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018**

[Cifras en miles de pesos]

Concepto	2019	2018
Ingresos por la venta de valores	20,944,533	30,139,734
Intereses, dividendos, premios y derechos	1,760,872	1,508,965
Resultado cambiario otros productos	(14,580)	(37,107)
Resultados por intermediación con derivados	(490,178)	271,602
<b>Ingresos Netos</b>	<b><u>22,200,647</u></b>	<b><u>31,883,194</u></b>
Costo Venta de Valores	20,824,737	29,612,592
Gastos Generales	7,808	6,685
Comisiones sobre saldos	321,245	348,657
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	109,859	47,748
<b>Egresos Netos</b>	<b><u>21,263,649</u></b>	<b><u>30,015,681</u></b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b><u>936,998</u></b>	<b><u>1,867,512</u></b>
<b>Otros resultados integrales</b>		
Plus(Minus)valías	2,153,492	(508,159)
<b>UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO</b>	<b><u>3,090,490</u></b>	<b><u>1,359,353</u></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.