

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**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2017	2016	PASIVO	2017	2016
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	142,476	4,584	Acreedores	230,052	1,829,205
Bancos monedas extranjeras	70,307	252,659	Provisiones para gastos	5,752	2,196
Divisas por recibir	135,746	-	Divisas por entregar	-	174
	348,529	257,243	TOTAL PASIVO	235,804	1,831,575
RESERVADOS			CAPITAL CONTABLE	2017	2016
Bancos Moneda Extr., Depósitos reserv. al pago compromisos futuros en divisas	93,263	-			
	93,263	-	CAPITAL		
INVERSIONES			CAPITAL CONTRIBUIDO	49,735,739	52,113,433
Inversión en valores de renta variable	8,308,276	13,619,577	Capital social pagado	40,124,080	41,616,710
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,435,902	989,304	Prima en venta de acciones	9,611,658	10,496,723
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	11,736,565	8,886,125	CAPITAL GANADO	12,241,103	9,583,173
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	261,475	143,096	Resultados de ejercicios anteriores	11,974,807	9,264,439
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	33,145,406	28,335,190	Resultados del ejercicio	266,296	318,734
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	-1,476,345	179,865	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	989,196	808,077	PLUS (MINUS) VALÍAS	1,033,707	2,128,011
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	400,640	298,979	TOTAL CAPITAL CONTABLE	63,010,549	63,824,617
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	147,062	286,442	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	63,246,354	65,656,192
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	-11,195	25,238			
Inversión en FIBRAS	2,106,669	1,507,107			
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	-192,021	27,842			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	428,521	644,224			
Inversión en valores extranjeros de deuda	912,387	208,304			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	-47,579	20,176			
Inversión en títulos Fiduciarios	2,085,995	1,535,538			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	662,830	443,511			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	1,169,501	6,586,031			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	493	680			
	62,063,778	64,545,306			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	0	170,212			
Dividendos o derechos por cobrar	365	5,048			
Intereses devengados sobre valores	735,769	612,395			
Reportos	-481	-820			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	5,131	66,808			
	740,784	853,643			
TOTAL ACTIVO	63,246,354	65,656,192			

CUENTAS DE ORDEN	2017	2016	CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Valores entregados en custodia	60,465,262	57,314,372	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Valores entregados en custodia por reporto	1,174,644	6,652,699	Acciones emitidas	67,628,170,754	67,628,170,754
Bancos divisas en moneda extranjera	3,588	14,657	Acciones en circulación, posición propia	195,728,145	203,420,754
Dólares americanos	1,378	14,650	Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Euros	2,209	7	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	27,213,546,271	28,225,487,928
Divisas por recibir	6,755	-			
Dólares americanos	5	-			
Euros	6,750	-			
Depósitos reservados al pago de compromisos futuros en moneda extranjera	4,641	-			
Euros	4,641	-			
Divisas por entregar	-	10			
Dólares americanos	-	10			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	1,114,712	1,033,756			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	2,088,009	8,169,492			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	1,397,803	5,276,399			
Contratos Futuros sobre Euros	171,359	1,589,609			
Contratos Futuros sobre Yenes	518,848	1,303,484			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 1,033,707	\$ 2,128,011
Un valor de los activos netos de:	\$ 63,010,549	\$ 63,824,617
El precio de la acción de:	\$ 2.298877	\$ 2.245060

C.P. YUDITH LORENA VILLANUEVA ESQUEDA

Contador General de SIEFORE

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

ING. EDUARDO VILLARREAL MORALES

Director General

Declaro bajo protesta de decir 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 III, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

	2017	2016
Ingresos por la venta de Valores	11,600,178	20,856,099
Intereses, dividendos, premios y derechos	861,028	755,683
Resultado cambiario / Otros productos	-9,514	25,768
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	106,227	-161,588
INGRESOS NETOS	12,557,919	21,475,962
Costo de ventas de valores	12,055,625	20,917,353
Gastos generales	2,916	6,920
Comisiones sobre saldos	169,888	169,785
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	63,194	63,170
EGRESOS NETOS	12,291,623	21,157,228
UTILIDAD DE OPERACIÓN	266,296	318,734
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	1,315,208	1,151,699
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,581,505	1,470,433

C.P. YUDITH LORENA VILLANUEVA ESQUEDA

Contador General de SIEFORE

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

ING. EDUARDO VILLARREAL MORALES

Director General

Declaro bajo protesta de decir 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.