

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 DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

| ACTIVO | 2016 | 2015 | PASIVO | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| DISPONIBLE | | | OBLIGACIONES | | |
| Bancos moneda nacional | 4,145 | 5,618 | Acreedores | - | 50,917 |
| Bancos monedas extranjeras | 198,167 | 111,464 | Provisiones para gastos | 5,628 | 7,826 |
| | 202,312 | 117,082 | TOTAL PASIVO | 5,628 | 58,743 |
| INVERSIONES | | | CAPITAL CONTABLE | 2016 | 2015 |
| Inversión en valores de renta variable | 8,790,865 | 14,574,849 | CAPITAL | | |
| Plus (Minus) valía en valores de renta variable | 1,592,666 | 973,962 | CAPITAL CONTRIBUIDO | 49,525,818 | 51,747,036 |
| Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís | 7,205,691 | 10,396,878 | Capital social pagado | 39,989,327 | 41,368,524 |
| Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís | 150,362 | (231,155) | Prima en venta de acciones | 9,536,491 | 10,378,512 |
| Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos | 34,875,532 | 30,984,059 | CAPITAL GANADO | 11,974,807 | 9,264,440 |
| Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos | (2,908,480) | (553,331) | Resultados de ejercicios anteriores | 9,264,439 | 7,878,173 |
| Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso | 835,923 | 892,543 | Resultados del ejercicio | 2,710,368 | 1,386,267 |
| Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso | 501,079 | 267,092 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas | 257,376 | 355,903 | PLUS (MINUS) VALÍAS | (281,501) | 976,310 |
| Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas | (14,189) | 22,971 | TOTAL CAPITAL CONTABLE | 61,219,124 | 61,987,786 |
| Inversión en FIBRAS | 2,106,669 | 1,256,662 | | | |
| Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS | (255,278) | (76,961) | | | |
| Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados | 321,932 | 167,520 | | | |
| Inversión en valores extranjeros de deuda | 320,921 | 318,735 | | | |
| Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda | 5,498 | 67,354 | | | |
| Inversión en títulos Fiduciarios | 1,966,172 | 1,471,466 | | | |
| Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios | 646,841 | 506,380 | | | |
| Inversión en instrumentos de deuda por reporto | 4,442,278 | 343,435 | | | |
| Plus (Minus) valía de valores por reporto | 4,104 | 7 | | | |
| | 60,845,962 | 61,738,369 | | | |
| DEUDORES DIVERSOS | | | | | |
| Dividendos o derechos por cobrar | - | 803 | | | |
| Intereses devengados sobre valores | 171,757 | 189,605 | | | |
| Reportos | (4,145) | (22) | | | |
| Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto | 8,866 | 692 | | | |
| | 176,478 | 191,078 | | | |
| TOTAL ACTIVO | 61,224,752 | 62,046,529 | TOTAL PASIVO MAS CAPITAL | 61,224,752 | 62,046,529 |

| CUENTAS DE ORDEN | 2016 | 2015 | CUENTAS DE ORDEN | 2016 | 2015 |
|---|-------------|-------------|---|----------------|----------------|
| Valores entregados en custodia | 56,077,648 | 61,227,408 | Capital social autorizado | 99,000,000 | 99,000,000 |
| Valores entregados en custodia por reporto | 4,451,103 | 344,112 | Acciones emitidas | 67,628,170,754 | 67,628,170,754 |
| Bancos divisas en moneda extranjera | 9,605 | 6,462 | Acciones en circulación, posición propia | 195,147,504 | 201,762,557 |
| Dólares americanos | 9,505 | 6,462 | Acciones de Siefores, posición de terceros | 1 | 1 |
| Euros | 100 | - | Acciones en circulación propiedad de los trabajadores | 27,122,075,289 | 28,057,607,264 |
| Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios | 1,236,129 | 1,098,544 | | | |
| Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta | 3,618,011 | 8,573,553 | | | |
| Contratos Futuros sobre Dólar Americano | 2,599,366 | 5,456,195 | | | |
| Contratos Futuros sobre Euros | 243,327 | 1,436,824 | | | |
| Contratos Futuros sobre Yenes | 775,318 | 1,680,534 | | | |

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Una plus (minus) valía de: | -\$ 281,501 | \$ 976,310 |
| Un valor de los activos netos de: | \$ 61,219,124 | \$ 61,987,786 |
| El precio de la acción de: | \$ 2.241045 | \$ 2.193530 |

C.P. ELVIRA MARIBEL TORRES GARZA
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 DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ingresos por la venta de Valores | 52,278,276 | 23,745,644 |
| Intereses, dividendos, premios y derechos | 3,306,031 | 2,871,390 |
| Resultado cambiario / Otros productos | 110,193 | 34,620 |
| Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados | (684,639) | (891,522) |
| INGRESOS NETOS | 55,009,861 | 25,760,132 |
| Costo de ventas de valores | 51,415,440 | 23,615,296 |
| Gastos generales | 20,030 | 19,843 |
| Comisiones sobre saldos | 710,578 | 694,756 |
| Intereses sobre inversiones en valores a entregar | 153,445 | 43,970 |
| EGRESOS NETOS | 52,299,493 | 24,373,865 |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 2,710,368 | 1,386,267 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| PLUS (MINUS) VALÍAS | (1,257,811) | (1,001,721) |
| UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO | 1,452,557 | 384,546 |

C.P. ELVIRA MARIBEL TORRES GARZA

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.