

**COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO**

**SIEFORE SURA AV3, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO  
SOCIEDAD DE INVERSIÓN DE APORTACIONES VOLUNTARIAS**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	9	10	Acreeedores	-	9,445
Bancos monedas extranjeras	18,185	10,702	Provisiones para gastos	152	199
	<b>18,194</b>	<b>10,712</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>152</b>	<b>9,644</b>
<b>INVERSIONES</b>					
Inversión en valores de renta variable	177,321	240,937			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	107,043	60,526			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	445,628	475,733			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	22,915	15,262			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	579,269	435,343			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(25,945)	8,727			
Inversión en FIBRAS	73,603	72,468			
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(10,447)	(80)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	22,034	17,222			
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,000	2,000			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	391	259			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	69,239	123,170			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	(258)	88			
	<b>1,462,793</b>	<b>1,451,655</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Dividendos o derechos por cobrar	-	69			
Intereses devengados sobre valores	3,463	3,367			
Reportos	261	(90)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	788	126			
	<b>4,512</b>	<b>3,472</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,485,499</b>	<b>1,465,839</b>			
			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
			<b>CAPITAL</b>		
			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>1,178,348</b>	<b>1,181,127</b>
			Capital social pagado	759,169	760,920
			Prima en venta de acciones	419,179	420,207
			<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>213,042</b>	<b>190,373</b>
			Resultados de ejercicios anteriores	190,373	169,093
			Resultados del ejercicio	22,669	21,280
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	93,957	84,695
			<b>## TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,485,347</b>	<b>1,456,195</b>
			<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>1,485,499</b>	<b>1,465,839</b>

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Valores entregados en custodia	1,371,778	1,311,175	Capital social autorizado	1,000,100	1,000,100
Valores entregados en custodia por reporto	70,031	123,294	Acciones emitidas	1,000,100,000	1,000,100,000
Bancos divisas en moneda extranjera	882	620	Acciones en circulación, posición propia	4,820,848	4,820,849
Dólares americanos	882	620	Acciones de Siefores, posición de terceros	1,000	1,000
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	286,623	286,270	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	754,347,523	756,097,980
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	286,623	286,270			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 93,957	\$ 84,695
Un valor de los activos netos de:	\$ 1,485,347	\$ 1,456,195
El precio de la acción de:	\$ 1.956543	\$ 1.913729

---

**GABRIEL VILLAGÓMEZ GÓMEZ**  
Contador General de SIEFORE

---

**ENRIQUE SOLÓRZANO PALACIO**  
Director General

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 SURA AV3, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO SOCIEDAD DE INVERSIÓN DE APORTACIONES VOLUNTARIAS

#### 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	529,377	236,500
Intereses, dividendos, premios y derechos	68,390	62,131
Resultado cambiario / Otros productos	1,964	1,983
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(44,622)	(20,100)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>555,109</b>	<b>280,514</b>
Costo de ventas de valores	508,809	236,491
Gastos generales	304	370
Comisiones sobre saldos	18,417	17,414
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	4,910	4,959
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>532,440</b>	<b>259,234</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>22,669</b>	<b>21,280</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	9,262	84,695
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>31,931</b>	<b>105,975</b>

**GABRIEL VILLAGÓMEZ GÓMEZ**  
Contador General de SIEFORE

**ENRIQUE SOLÓRZANO PALACIO**  
Director General

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.

#### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

En la Sesión del Consejo de Administración con fecha 6 de Diciembre de 2016, fueron aprobados los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2016 y 2015, asimismo, los presentes Estados Financieros al 31 Diciembre de 2016 y 2015 fueron aprobados en la Sesión del Consejo de Administración con fecha 28 de Febrero de 2017.