

PRINCIPAL SIEFORE 3, S.A. DE C.V.

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
con informe de los auditores independientes e
informe del comisario

PRINCIPAL SIEFORE 3, S.A. DE C.V.

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Informe del comisario

Estados financieros:

Estados de situación financiera

Estados de resultados

Estados de cambios en el capital contable

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Principal Siefore 3, S.A. de C.V.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Principal Siefore 3, S.A. de C.V. (la Siefore), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con el marco normativo contable, aplicable a las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro, emitido por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría incluye la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o por error. Al efectuar dichas evaluaciones de riesgos, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Siefore de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Siefore. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de Principal Siefore 3, S.A. de C.V., correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro, emitido por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited



C.P.C. Bernardo Jesús Meza Osornio.

San Pedro Garza García, Nuevo León,
18 de marzo de 2015.

Tarsicio Guevara Paulín
CONTADOR PÚBLICO CERTIFICADO

INFORME DEL COMISARIO

A la Asamblea General de Accionistas de
Principal Siefore 3, S.A. de C.V.,

En mi carácter de Comisario de Principal Siefore 3, S.A. de C.V. (la Siefore), rindo a ustedes mi informe sobre los estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, en la cual apliqué entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría: i) obtuve de los directores y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar y ii) revisé con el alcance que consideré necesario en las circunstancias, el informe con opinión no modificada que rindieron el 18 de marzo de 2015, los auditores externos de la Siefore, en relación con los estados financieros mencionados en el párrafo anterior.

En mi opinión, con base en los procedimientos que se indican en el párrafo anterior, los criterios y políticas contables y de información empleados por la Siefore y considerados por los administradores para preparar los estados financieros que se presentan en esta asamblea, son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, también en mi opinión, los estados financieros antes mencionados reflejan en forma veraz, razonable y suficiente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Principal Siefore 3, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 2014, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el capital contable y los flujos de efectivo, por el ejercicio que terminó en esa fecha, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro, emitido por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro.



C.P.C. Tarsicio Guevara Paulín
Comisario

México D.F.,
18 de marzo de 2015.

PRINCIPAL SIEFORE 3, S.A. DE C.V.

Estados de situación financiera

(Notas 1 y 2)

(Cifras en miles de pesos, excepto precios de las acciones)

	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2014	2013	2014	2013
Activo				
Inversiones (Nota 4)				
Inversión en valores de renta variable	\$ 9,716,984	\$ 9,945,120		
Plusvalía en valores de renta variable	2,368,369	1,496,192		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	15,235,655	18,152,935		
Plusvalía en inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	1,100,779	251,440		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	13,093,307	8,205,671		
Plus (minus) valía en inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	410,738	(4,884)		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	663,294	751,089		
Plus (minus) valía en inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa en divisas distintas al peso	61,136	(50,777)		
Inversión en FIBRAS	130,055	103,660		
Plusvalía en inversión en FIBRAS	5,603	2,474		
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados	386,767	458,806		
Inversión en valores extranjeros de deuda	100,666	613,122		
Plusvalía en inversión en valores extranjeros de deuda	19,324	79,085		
Inversión en inversión en títulos fiduciarios	1,205,769	1,211,056		
Plusvalía en títulos fiduciarios	305,166	117,000		
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	1,911,894	358,763		
	<u>46,715,506</u>	<u>41,690,752</u>		
Disponible				
Bancos	28,801	82,526		
Deudores diversos				
Liquidadora	5	513		
Dividendos o derechos por cobrar	777	1,070		
Intereses devengados sobre valores	163,298	154,919		
Reportos	10,888	(2)		
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	453	501		
Utilidad (pérdida) por realizar de instrumentos financieros derivados (OTC)	38,048	(28,579)		
	<u>213,469</u>	<u>128,422</u>		
Total del activo	<u>\$ 46,957,776</u>	<u>\$ 41,901,700</u>		
Pasivo				
Corto plazo				
Provisiones para gastos (Nota 3b)	\$ 3,097	\$ 2,986		
Total del pasivo	<u>3,097</u>	<u>2,986</u>		
Capital contable (Nota 6)				
Capital contribuido				
Capital social pagado				
Fijo sin derecho a retiro	100	100		
Variable reserva especial Afore	257,286	244,344		
Variable trabajadores	29,554,972	28,760,278		
	<u>29,812,358</u>	<u>29,004,722</u>		
Capital ganado				
Prima en venta de acciones	3,892,663	3,479,866		
Resultado de ejercicios anteriores	7,523,596	6,874,109		
Resultado neto	1,454,947	649,487		
Plusvalías	4,271,115	1,890,530		
	<u>17,142,321</u>	<u>12,893,992</u>		
Total del capital contable	<u>46,954,679</u>	<u>41,898,714</u>		
Total del pasivo y capital contable	<u>\$ 46,957,776</u>	<u>\$ 41,901,700</u>		

	Cuentas de orden deudoras			
	2014	2013	2014	2013
Capital social autorizado (Nota 6a)	\$ 90,000,100	\$ 90,000,100	19,944,209,462	19,944,209,462
Valores entregados en custodia	44,416,845	40,873,183		
Valores entregados en custodia por reporto	1,923,235	359,262	57,037,338	54,169,264
Bancos divisas moneda extranjera	1,918	6,268		
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	120,000	120,000	1	1
Contratos abiertos en instrumentos financieros derivados posición larga	153,998,288	172,131,428	6,549,443,414	6,373,337,376
El valuador de esta Sociedad de Inversión determinó:				
Una plusvalía de:	4,271,115	1,890,530		
Un valor de los activos netos de:	46,954,679	41,898,714		
El precio de la acción de (pesos):	7.107366	6.518657		

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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, así como por el comisario:



Lic. Ramón Elías Antonio Pando Leyva
Director General



C.P.C. Tarsicio Guevara Paulín
Comisario



C.P. Rosa Irma Garza Galindo
Responsable de la Información

