



COMISION NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO  
**PRINCIPAL SIEFORE 3, S.A. DE C.V.**  
 SOCIEDAD DE INVERSION ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO  
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION : BASICA

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**  
 (Cifras en Miles de Pesos)

| ACTIVO                                                                                            | 2016              | 2015              | PASIVO                                                            | 2016              | 2015              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>DISPONIBLE</b>                                                                                 |                   |                   |                                                                   |                   |                   |
| Bancos moneda nacional                                                                            | 520               |                   | 520 <b>OBLIGACIONES</b>                                           |                   |                   |
| Bancos monedas extranjeras                                                                        | 58,086            |                   | 116,259 Acreedores                                                | 281,756           | 23,115            |
|                                                                                                   |                   |                   | Provisiones para gastos                                           | 4,417             | 5,894             |
|                                                                                                   | 58,606            |                   | Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 85,333            | 32,243            |
|                                                                                                   |                   |                   | <b>TOTAL PASIVO</b>                                               | <b>381,506</b>    | <b>61,251</b>     |
| <b>INVERSIONES</b>                                                                                |                   |                   |                                                                   |                   |                   |
| Inversión en valores de renta variable                                                            | 8,906,858         | 9,198,971         |                                                                   |                   |                   |
| Plus (Minus) valia en valores de renta variable                                                   | 1,029,203         | 2,039,525         |                                                                   |                   |                   |
| Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS              | 15,983,568        | 14,479,711        |                                                                   |                   |                   |
| Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS     | 796,272           | 246,797           |                                                                   |                   |                   |
| Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos                  | 17,665,918        | 16,457,789        | <b>CAPITAL CONTABLE</b>                                           | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
| Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos         | -1,404,940        | -217,652          | <b>CAPITAL</b>                                                    |                   |                   |
| Inversión en instrumentos de deuda nacional en divisas distintas al peso                          | 567,511           | 567,511           | Capital Contribuido                                               | 31,839,548        | 32,545,073        |
| Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso | 234,895           | 94,734            | Capital Social pagado                                             | 28,687,830        | 29,090,759        |
| Inversión en Fibras                                                                               | 1,141,238         | 633,083           | Prima en venta de acciones                                        | 3,151,618         | 3,454,314         |
| Plus (Minus) valia en Inversión en fibras                                                         | -113,907          | -7,054            | <b>Capital Ganado</b>                                             | <b>15,208,548</b> | <b>12,072,920</b> |
| Aportaciones en Instrumentos Financieros Derivados Listados                                       | 288,814           | 733,507           | Resultados de ejercicios anteriores                               | 12,072,920        | 8,978,543         |
| Inversión en valores extranjeros de deuda                                                         | 43,191            | 100,696           | Resultados del ejercicio                                          | 3,135,628         | 3,094,377         |
| Plus (Minus) valia en Inversión en valores extranjeros de deuda                                   | 5,845             | 18,033            | <b>Otros Resultados Integrales</b>                                |                   |                   |
| Inversión en Títulos Fiduciarios                                                                  | 1,697,808         | 1,357,211         | Plus (Minus) Valias                                               | 1,195,748         | 2,647,437         |
| Plus (Minus) valia en Títulos Fiduciarios                                                         | 648,380           | 483,054           |                                                                   |                   |                   |
| Inversión en instrumentos de deuda por reporto                                                    | 921,559           | 772,337           |                                                                   |                   |                   |
| Plus (Minus) valia de valores por reporto                                                         | 504               | -1,447            | <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>                                     | <b>48,243,844</b> | <b>47,265,430</b> |
|                                                                                                   | 48,292,717        | 46,945,777        |                                                                   |                   |                   |
| <b>DEUDORES DIVERSOS</b>                                                                          |                   |                   |                                                                   |                   |                   |
| Liquidadora                                                                                       | 61,031            | 651               |                                                                   |                   |                   |
| Dividendos o derechos por cobrar                                                                  | 777               | 1,845             |                                                                   |                   |                   |
| Intereses devengados sobre valores                                                                | 207,906           | 194,892           |                                                                   |                   |                   |
| Reportos                                                                                          | -526              | 1,341             |                                                                   |                   |                   |
| Intereses devengados por Instrumentos recibidos en reporto                                        | 4,043             | 1,314             |                                                                   |                   |                   |
| Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)                                 | 797               | 63,083            |                                                                   |                   |                   |
|                                                                                                   | 274,027           | 263,126           |                                                                   |                   |                   |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>                                                                            | <b>48,625,350</b> | <b>47,326,681</b> | <b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>                                   | <b>48,625,350</b> | <b>47,326,681</b> |

| <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                               |             |             |                                                       |                |                |
|----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Valores Entregados en Custodia                                 | 47,081,839  | 45,442,379  | Capital Social Autorizado                             | 90,000,100     | 90,000,100     |
| Valores Entregados en Custodia por Reporto                     | 925,590     | 773,545     | Acciones emitidas                                     | 19,944,209,462 | 19,944,209,462 |
| Bancos divisas en moneda extranjera                            | 2,817       | 6,740       | Acciones en circulación, posición propia              | 54,279,448     | 54,279,448     |
| Dólares americanos                                             | 2,817       | 6,740       | Acciones de Siefore, posición de terceros             | 1              | 1              |
| Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios  | 1,426,237   | 848,438     | Acciones en circulación propiedad de los trabajadores | 6,303,025,546  | 6,392,293,283  |
| Contratos abiertos en Instr. Fin. Derivados - Posición larga   | 110,437,364 | 133,944,141 |                                                       |                |                |
| Contratos adelantados sobre renta fija tasas                   | 107,119,487 | 126,732,914 |                                                       |                |                |
| Contratos Futuros sobre el dólar americano                     | 3,317,876   | 7,211,227   |                                                       |                |                |
| La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó: |             |             |                                                       |                |                |
| Una Plus (Minus) valia de:                                     | 1,195,748   | 2,647,437   |                                                       |                |                |
| Un valor de los activos netos de:                              | 48,243,844  | 47,265,430  |                                                       |                |                |
| El Precio de la Acción de:                                     | 7,588726    | 7,331870    |                                                       |                |                |

C.P. MARIA DEL ROSARIO GONZALEZ MORALES  
 El Contador General de SIEFORE  
 Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

LIC. MARIANO ALEJANDRO LUGARTE DEL SOLAR  
 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.