

**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 30 DE SEPTIEMBRE 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	10	11	Provisiones para gastos	156	48
Bancos monedas extranjeras	15,283	7,835			
	<b>15,293</b>	<b>7,846</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>156</b>	<b>48</b>
<b>INVERSIONES</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Inversión en valores de renta variable	179,046	242,720	<b>CAPITAL</b>		
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	98,855	36,574	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>1,182,819</b>	<b>1,164,171</b>
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	433,656	471,201	Capital social pagado	761,381	752,141
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	29,837	26,424	Prima en venta de acciones	421,438	412,030
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	579,301	435,438	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>204,553</b>	<b>184,180</b>
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	9,927	11,843	Resultados de ejercicios anteriores	190,373	169,093
Inversión en FIBRAS	73,603	39,902	Resultados del ejercicio	14,180	15,087
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(2,741)	(2,034)	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	13,612	19,377	PLUS (MINUS) VALÍAS	136,246	73,073
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,000	2,000	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,523,618</b>	<b>1,421,424</b>
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	368	266			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	76,113	117,114			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	154	167			
	<b>1,493,731</b>	<b>1,400,992</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Dividendos o derechos por cobrar	281	560			
Intereses devengados sobre valores	14,583	12,102			
Reportos	(151)	(166)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	37	138			
	<b>14,750</b>	<b>12,634</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,523,774</b>	<b>1,421,472</b>	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>1,523,774</b>	<b>1,421,472</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	1,403,852	1,264,334	Capital social autorizado	1,000,100	1,000,100
Valores entregados en custodia por reporto	76,153	117,253	Acciones emitidas	1,000,100,000	1,000,100,000
Bancos divisas en moneda extranjera	789	463	Acciones en circulación, posición propia	4,820,849	4,820,848
Dólares americanos	789	463	Acciones de Siefores, posición de terceros	1,000	1,000
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	191,472	287,240	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	756,559,246	747,318,939
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	191,472	287,240			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 136,246	\$ 73,073
Un valor de los activos netos de:	\$ 1,523,618	\$ 1,421,424
El precio de la acción de:	\$ 2.001124	\$ 1.889838

\_\_\_\_\_  
**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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Cifras en miles de pesos)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos por la venta de Valores	343,369	235,737
Intereses, dividendos, premios y derechos	50,842	45,425
Resultado cambiario / Otros productos	954	1,751
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(29,885)	(16,865)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>365,280</b>	<b>266,048</b>
Costo de ventas de valores	332,888	233,984
Gastos generales	232	274
Comisiones sobre saldos	13,783	12,707
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	4,197	3,996
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>351,100</b>	<b>250,961</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>14,180</b>	<b>15,087</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	51,551	(17,796)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>65,731</b>	<b>(2,709)</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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

En la Sesión del Consejo de Administración con fecha 11 de agosto de 2016, fueron aprobados los Estados Financieros al 30 de junio de 2016 y 2015, asimismo, los presentes Estados Financieros al 30 de septiembre de 2016 y 2015 serán aprobados en la Sesión del Consejo de Administración que se llevará a cabo el próximo 6 de diciembre de 2016.