

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

**SIEFORE SURA BÁSICA 3, 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 MARZO DE 2017 Y 2016**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	1,367	11	Divisas por entregar	1,284,142	63,098
Bancos monedas extranjeras	349,243	1,240,591	Acreeedores	3,589,953	-
Divisas por recibir	2,506,170	-	Provisiones para gastos	13,783	4,415
	<b>2,856,780</b>	<b>1,240,602</b>	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	8,426,703	8,885,317
<b>INVERSIONES</b>				-	-
Inversión en valores de renta variable	17,767,889	15,461,039	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>13,314,581</b>	<b>8,952,830</b>
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	2,886,427	3,545,594			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	43,266,766	37,216,674			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	3,565,060	2,879,375			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	43,560,170	53,847,347			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(1,645,851)	802,186			
Inversiones tercerizadas	2,439,637	-	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Plus (Minus) valía en Inversiones tercerizadas	(28,222)	-	<b>CAPITAL</b>		
Depósito Traspaso Banxico	8,244	3,799	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>96,987,974</b>	<b>89,362,471</b>
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	240	44	Capital social pagado	80,084,142	75,943,525
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	8,503,970	2,873,106	Prima en venta de acciones	16,903,832	13,418,946
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	782,507	730,108			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	2,076,355	152,543	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>46,334,106</b>	<b>37,134,018</b>
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	55,468	2,552	Resultados de ejercicios anteriores	42,920,345	38,506,998
Inversión en FIBRAS	5,048,749	4,808,852	Resultados del ejercicio	3,413,761	(1,372,980)
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(451,252)	441,020			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	291,260	664,083	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,695,683	1,299,974	PLUS (MINUS) VALÍAS	7,249,549	10,044,136
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(40,289)	113,365			
Inversión en títulos Fiduciarios	6,683,477	6,133,909	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>150,571,629</b>	<b>136,540,625</b>
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	2,139,033	1,529,893			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	9,893,675	2,747,491			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	95,874	5,826			
Valores Prestados	668,097	-			
Plus (Minus) valía de valores prestados	(13,572)	-			
	<b>150,249,395</b>	<b>135,258,780</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	1,268,645	549			
Dividendos o derechos por cobrar	3,634	2,338			
Intereses devengados sobre valores	1,532,240	1,572,095			
Reportos	(97,023)	(5,823)			
Premios por cobrar por préstamo de valores	17	-			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	248,686	2,714			
Intereses devengados sobre valores prestados	7,413	-			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,816,423	7,422,200			
	<b>10,780,035</b>	<b>8,994,073</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>163,886,210</b>	<b>145,493,455</b>	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>163,886,210</b>	<b>145,493,455</b>

CUENTAS DE ORDEN	2017	2016	CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Valores entregados en custodia	139,314,061	131,841,381	Capital social autorizado	126,259,200	126,259,200
Valores entregados en custodia por reporto	10,141,212	2,750,208	Acciones emitidas	25,000,019,801	25,000,019,801
Valores prestados	654,525	-	Acciones en circulación, posición propia	114,964,726	112,956,354
Garantías recibidas por préstamo de valores	702,961	-	Acciones de Siefors, posición de terceros	2	2
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	358,795	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	15,742,138,293	14,924,281,483
Bancos divisas en moneda extranjera	105,202	479,171			
Dólares americanos	4,134	58,986			
Euros	12,802	8,196			
Yenes	88,266	411,989			
Divisas por recibir	133,339	-			
Dólares americanos	133,339	-			
Divisas por entregar	68,322	3,661			
Dólares americanos	68,322	3,661			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	4,266,694	3,956,130			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	368,427,502	307,631,981			
Contratos Adelantados sobre Renta Fija (Bonos)	-	6,114,001			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	7,981,412	7,828,532			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	38,369,593	21,528,891			
Contratos Adelantados sobre Euros	1,301,989	144,861			
Contratos Adelantados sobre Yenes	-	142,350			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Tasas)	12,641,187	30,312,122			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional	-	-			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	377,279	1,438,754			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	-	884,435			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	103,799,451	68,113,042			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	36,886,379	29,251,152			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	4,682,066	4,564,415			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	109,304,179	91,334,721			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	52,887,531	45,778,269			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	196,436	196,436			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	362,220,156	271,074,459			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	223,533	-			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	36,579,154	15,799,718			
Contratos Adelantados sobre Euros	5,813,175	3,439,064			
Contratos Adelantados sobre Yenes	-	2,395,108			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	1,213,201	1,245,116			
Contratos Futuros de Renta Variable Nacional	225,187	-			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	10,162,481	8,702,832			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	102,566,924	85,063,443			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	52,040,961	44,051,298			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	9,559,927	8,928,220			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	1,018,901	850,009			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	104,937,620	70,153,064			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	37,879,092	30,446,587			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	7,249,549	\$	10,044,136
Un valor de los activos netos de:	\$	150,571,629	\$	136,540,625
El precio de la acción de:	\$	9.495532	\$	9.080167

---

**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 BÁSICA 3, 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 MARZO DE 2017 Y 2016**

(Cifras en miles de pesos)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos por la venta de Valores	24,035,392	19,012,070
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,014,587	1,678,460
Resultado cambiario / Otros productos	33,137	103,193
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	1,868,470	(3,641,721)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>27,951,586</b>	<b>17,152,002</b>
Costo de ventas de valores	24,000,587	18,158,923
Gastos generales	20,959	6,891
Comisiones sobre saldos	375,501	341,281
Comisiones por servicios de tercerización	674	-
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	140,104	17,887
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>24,537,825</b>	<b>18,524,982</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>3,413,761</b>	<b>(1,372,980)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	1,740,177	1,550,208
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>5,153,938</b>	<b>177,228</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 28 de febrero de 2017, fueron aprobados los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016, asimismo, los presentes Estados Financieros al 31 de marzo de 2017 serán aprobados en la Sesión del Consejo de Administración que se llevará a cabo el próximo 23 de mayo de 2017.