

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 2015 Y 2014

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2015	2014	PASIVO	2015	2014
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	10	88	Acreedores	9,445	
Bancos monedas extranjeras	10,702	3,392	Provisiones para gastos	199	88
	10,712	3,480	TOTAL PASIVO	9,644	88
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	240,937	60,689			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	60,526	35,640			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	475,733	452,657			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	15,262	32,925			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	435,343	490,042			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	8,727	21,506			
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso		2,301			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso		503			
Inversión en FIBRAS	72,468				
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(80)				
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	17,222	4,235			
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,000	2,000			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	259	295			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	123,170	145,384			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	88	74			
	1,451,655	1,248,251			
DEUDORES DIVERSOS			CAPITAL CONTABLE	2015	2014
Dividendos o derechos por cobrar	69		CAPITAL		
Intereses devengados sobre valores	3,367	2,577	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,181,127	994,391
Reportos	(90)	(74)	Capital social pagado	760,920	663,144
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	126	206	Prima en venta de acciones	420,207	331,247
	3,472	2,709	CAPITAL GANADO	190,373	169,092
			Resultados de ejercicios anteriores	169,093	145,826
			Resultados del ejercicio	21,280	23,266
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	84,695	90,869
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,456,195	1,254,352
TOTAL ACTIVO	1,465,839	1,254,440	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	1,465,839	1,254,440

CUENTAS DE ORDEN	2015	2014	CUENTAS DE ORDEN	2015	2014
Valores entregados en custodia	1,311,175	1,098,559	Capital social autorizado	1,000,100	1,000,100
Valores entregados en custodia por reporto	123,294	145,591	Acciones emitidas	1,000,100,000	1,000,100,000
Bancos divisas en moneda extranjera	620	230	Acciones en circulación, posición propia	4,820,849	4,820,848
Dólares americanos	620	230	Acciones de Siefors, posición de terceros	1,000	1,000
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	286,270	63,683	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	756,097,980	658,322,237
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	286,270	63,683			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 84,695	\$ 90,869
Un valor de los activos netos de:	\$ 1,456,195	\$ 1,254,352
El precio de la acción de:	\$ 1.913729	\$ 1.891525

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 2015 Y 2014

(Cifras en miles de pesos)

	2015	2014
Ingresos por la venta de Valores	236,500	107,527
Intereses, dividendos, premios y derechos	62,131	47,038
Resultado cambiario / Otros productos	1,983	340
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(20,100)	(6,066)
INGRESOS NETOS	280,514	148,839
Costo de ventas de valores	236,491	109,463
Gastos generales	370	126
Comisiones sobre saldos	17,414	13,363
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	4,959	2,621
EGRESOS NETOS	259,234	125,573
UTILIDAD DE OPERACIÓN	21,280	23,266
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	84,695	90,869
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	105,975	114,137

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 27 de Noviembre 2015, fueron aprobados los Estados Financieros al 30 de Septiembre 2015 y 2014, así mismo, los presentes Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 serán aprobados en la sesión de Consejo de Administración que se llevara a cabo el próximo 4 de Febrero del 2016.