

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

**SIEFORE SURA AV2, 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             | 10            | Provisiones para gastos             | 19             | 2             |
| Bancos monedas extranjeras   | 163            | 37            |                                     |                |               |
|  | <b>173</b>     | <b>47</b>     |                                     |                |               |
| <b>INVERSIONES</b>   |                |               | <b>TOTAL PASIVO</b>                 | <b>19</b>      | <b>2</b>      |
| Inversión en valores de renta variable                                       | 4,701          | 4,815         |                                     |                |               |
| Plus (Minus) valía en valores de renta variable                              | 1,448          | (34)          |                                     |                |               |
| Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis       | 58,930         | 6,433         | <b>CAPITAL CONTABLE</b>             | <b>2016</b>    | <b>2015</b>   |
| Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis | 295            | 95            |                                     |                |               |
| Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos           | 86,856         | 25,713        | <b>CAPITAL</b>                      |                |               |
| Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos   | (479)          | -             | <b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>          | <b>171,745</b> | <b>43,548</b> |
| Inversión en instrumentos de deuda por reporto                               | 22,845         | 6,541         | Capital social pagado               | 165,353        | 43,216        |
| Plus (Minus) valía de valores por reporto                                    | 46             | 9             | Prima en venta de acciones          | 6,392          | 332           |
|  | <b>174,642</b> | <b>43,572</b> |                                     |                |               |
| <b>DEUDORES DIVERSOS</b>   |                |               | <b>CAPITAL GANADO</b>               | <b>3,252</b>   | <b>462</b>    |
| Dividendos o derechos por cobrar   | 20             | 17            | Resultados de ejercicios anteriores | 846            | -             |
| Intereses devengados sobre valores   | 1,479          | 443           | Resultados del ejercicio            | 2,406          | 462           |
| Reportos   | (45)           | (9)           |                                     |                |               |
| Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto                   | 11             | 4             | <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>  |                |               |
|  | <b>1,465</b>   | <b>455</b>    | PLUS (MINUS) VALÍAS                 | 1,264          | 62            |
|  |                |               |                                     |                |               |
|  |                |               | <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>       | <b>176,261</b> | <b>44,072</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>176,280</b> | <b>44,074</b> |                                     |                |               |
|  |                |               | <b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>     | <b>176,280</b> | <b>44,074</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             | 151,750     | 37,022      | Capital social autorizado                             | 10,000,100     | 10,000,100     |
| Valores entregados en custodia por reporto | 22,857      | 6,544       | Acciones emitidas                                     | 10,000,100,000 | 10,000,100,000 |
| Bancos divisas en moneda extranjera        | 8           | 2           | Acciones en circulación, posición propia              | 25,914,474     | 25,914,474     |
| Dólares americanos                         | 8           | 2           | Acciones de Siefos, posición de terceros              | 1,000          | 1,000          |
|  |             |             | Acciones en circulación propiedad de los trabajadores | 139,436,973    | 17,300,759     |

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

|                                   |             |             |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Una plus (minus) valía de:        | \$ 1,264    | \$ 62       |
| Un valor de los activos netos de: | \$ 176,261  | \$ 44,072   |
| El precio de la acción de:        | \$ 1.065970 | \$ 1.019816 |

\_\_\_\_\_  
**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 AV2, 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                  | 12,104        | -           |
| Intereses, dividendos, premios y derechos         | 4,214         | 945         |
| Resultado cambiario / Otros productos             | 14            | 16          |
| <b>INGRESOS NETOS</b>                             | <b>16,332</b> | <b>961</b>  |
| Costo de ventas de valores                        | 12,133        | 52          |
| Gastos generales                                  | -             | 4           |
| Comisiones sobre saldos                           | 1,083         | 241         |
| Intereses sobre inversiones en valores a entregar | 710           | 202         |
| <b>EGRESOS NETOS</b>                              | <b>13,926</b> | <b>499</b>  |
| <b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>                      | <b>2,406</b>  | <b>462</b>  |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>                |               |             |
| PLUS (MINUS) VALÍAS                               | 1,159         | 62          |
| <b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>            | <b>3,565</b>  | <b>524</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.