

**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 2018 Y 2017**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	10	10	Provisiones para gastos	120	238
Bancos monedas extranjeras	2,866	5,571	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>120</b>	<b>238</b>
	<b>2,876</b>	<b>5,581</b>			
<b>INVERSIONES</b>					
Inversión en valores de renta variable	444,767	299,913			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	4,179	79,355			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	426,857	317,966			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	34,200	22,123			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	803,197	795,121			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(35,877)	(30,255)			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	18,549				
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,499				
Inversión en FIBRAS	73,603	73,603			
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(27,397)	(14,044)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	739	10,563			
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,000	2,000			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	616	515			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	17,073	177,425			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	28	388			
	<b>1,764,033</b>	<b>1,734,673</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Dividendos o derechos por cobrar	104	8			
Intereses devengados sobre valores	4,045	4,388			
Reportos	(29)	(391)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	52	938			
	<b>4,172</b>	<b>4,943</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,771,081</b>	<b>1,745,197</b>			
			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
			<b>CAPITAL</b>		
			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>1,337,086</b>	<b>1,302,027</b>
			Capital social pagado	832,579	816,756
			Prima en venta de acciones	504,507	485,271
			<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>456,654</b>	<b>385,238</b>
			Resultados de ejercicios anteriores	385,238	213,042
			Resultados del ejercicio	71,416	172,196
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	(22,779)	57,694
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,770,961</b>	<b>1,744,959</b>
			<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>1,771,081</b>	<b>1,745,197</b>

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
Valores entregados en custodia	1,746,193	1,546,298	Capital social autorizado	1,000,100	1,000,100
Valores entregados en custodia por reporto	17,125	178,360	Acciones emitidas	1,000,100,000	1,000,100,000
Bancos divisas en moneda extranjera	146	283	Acciones en circulación, posición propia	4,820,849	4,820,848
Dólares americanos	146	283	Acciones de Siefores, posición de terceros	1,000	1,000
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	262,503	137,493	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	827,757,388	811,933,560
Contratos de Futuros sobre Dólar Americano	262,503	137,493			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	-\$	22,779	\$	57,694
Un valor de los activos netos de:	\$	1,770,961	\$	1,744,959
El precio de la acción de:	\$	2.127077	\$	2.136452

---

**GABRIEL VILLAGÓMEZ GÓMEZ**  
Contador General de SIEFORE

---

**LUIS ARMANDO KURI HENAINE**  
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 2018 Y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	2018	2017
Ingresos por la venta de Valores	390,057	616,579
Intereses, dividendos, premios y derechos	98,324	82,000
Resultado cambiario / Otros productos	152	1,153
Resultados por Intermediación con Instrumentos Financieros Derivados	16,804	21,650
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>505,337</b>	<b>721,382</b>
Costo de ventas de valores	394,158	523,459
Gastos generales	372	438
Comisiones sobre saldos	22,866	19,760
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	16,525	5,529
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>433,921</b>	<b>549,186</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>71,416</b>	<b>172,196</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(80,474)	(36,263)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>(9,058)</b>	<b>135,933</b>

**GABRIEL VILLAGÓMEZ GÓMEZ**  
Contador General de SIEFORE

**LUIS ARMANDO KURI HENAINE**  
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 29 de Noviembre de 2018, fueron aprobados los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2018, asimismo, los presentes Estados Financieros al 31 Diciembre de 2018 fueron aprobados en la Sesión del Consejo de Administración con fecha 13 de Febrero de 2019.