

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