

**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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		2019	2018	PASIVO		2019	2018
<b>DISPONIBLE</b>				<b>OBLIGACIONES</b>			
Bancos moneda nacional		10	10	Acreedores		532	-
Bancos monedas extranjeras		47,552	135	Provisiones para gastos		67	195
		<b>47,562</b>	<b>145</b>				
<b>INVERSIONES</b>				<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>600</b>	<b>195</b>
Inversión en valores de renta variable		409,563	447,866				
Plus (Minus) valia en valores de renta variable		31,804	58,901				
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís		35,934	427,167				
Plus(Minus)valia instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís		6,458	32,838				
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos		1,300,091	671,304				
Plus (Minus) valia en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos		5,588	(18,751)				
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas		28,734	18,549				
Plus (Minus) valia instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas		3,595	1,345				
Inversión en FIBRAS		73,603	73,603				
Plus (Minus) valia en Inversión en FIBRAS		(14,050)	(19,742)				
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados		-	1,028				
Inversión en valores extranjeros de deuda		-	2,000				
Plus (Minus) valia en Inversión en valores extranjeros de deuda		-	597				
Inversión en instrumentos de deuda por reporto		19,817	185,366				
Plus (Minus) valia de valores por reporto		2	544				
		<b>1,901,138</b>	<b>1,882,616</b>				
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>							
Dividendos o derechos por cobrar		82	402				
Intereses devengados sobre valores		15,578	14,073				
Reportos		(2)	(544)				
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto		22	162				
		<b>15,680</b>	<b>14,093</b>				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,964,381</b>	<b>1,896,854</b>				
				<b>CAPITAL CONTABLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
				<b>CAPITAL</b>			
				<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>		<b>1,352,555</b>	<b>1,391,954</b>
				Capital social pagado		839,349	858,472
				Prima en venta de acciones		513,206	533,482
				<b>CAPITAL GANADO</b>		<b>577,831</b>	<b>449,516</b>
				Resultados de ejercicios anteriores		456,654	385,238
				Resultados del ejercicio		121,177	64,278
				<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
				PLUS (MINUS) VALÍAS		33,395	55,189
				<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>		<b>1,963,781</b>	<b>1,896,659</b>
				<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>		<b>1,964,381</b>	<b>1,896,854</b>

CUENTAS DE ORDEN		2019	2018	CUENTAS DE ORDEN		2019	2018
Valores entregados en custodia		1,881,319	1,695,678	Capital social autorizado		1,000,100	1,000,100
Valores entregados en custodia por reporto		19,840	185,529	Acciones emitidas		1,000,100,000	1,000,100,000
<b>Bancos divisas en moneda extranjera</b>		<b>2,410</b>	<b>7</b>	Acciones en circulación, posición propia		1,356,924	4,820,848
Dólares americanos		2,410	7	Acciones de Siefores, posición de terceros		1,000	1,000
<b>Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta</b>		<b>284,276</b>	<b>262,503</b>	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores		837,990,646	853,649,716
Futuros sobre Dólar Americano		284,276	262,503				

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valia de:	\$	33,395	\$	55,189
Un valor de los activos netos de:	\$	1,963,781	\$	1,896,659
El precio de la acción de:	\$	2.339649	\$	2.209344

\_\_\_\_\_  
**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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Cifras en miles de pesos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por la venta de Valores	1,197,576	296,958
Intereses, dividendos, premios y derechos	73,469	78,442
Resultado cambiario / Otros productos	1,878	185
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	10,167	25,260
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>1,283,090</b>	<b>400,845</b>
Costo de ventas de valores	1,134,276	303,533
Gastos generales	338	309
Comisiones sobre saldos	17,456	17,054
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	9,843	15,671
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>1,161,913</b>	<b>336,567</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>121,177</b>	<b>64,278</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	56,174	(2,506)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>177,352</b>	<b>61,773</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 14 de Agosto de 2019 fueron aprobados los Estados Financieros al 28 de Junio de 2019, Así mismo los presentes Estados Financieros al 30 de Septiembre del 2019 serán aprobados en la sesión del Consejo de Administración con fecha 13 de Noviembre 2019.