

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 MARZO DE 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2016	2015	PASIVO	2016	2015
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	10	10	Provisiones para gastos	51	49
Bancos monedas extranjeras	11,169	3,527			
	11,179	3,537	TOTAL PASIVO	51	49
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	240,277	60,529			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	58,047	40,534			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	489,452	475,255			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	27,568	25,281			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	316,168	440,931			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	12,599	20,090			
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	-	601			
Inversión en FIBRAS	73,603	-			
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	4,206	-			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	16,852	5,933			
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,000	2,000			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	330	262			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	208,408	253,480			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	139	18			
	1,449,649	1,327,215			
DEUDORES DIVERSOS					
Dividendos o derechos por cobrar	219	151			
Intereses devengados sobre valores	12,410	12,370			
Reportos	(139)	(19)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	330	129			
	12,820	12,631			
TOTAL ACTIVO	1,473,648	1,343,383			
			CAPITAL CONTABLE	2016	2015
			CAPITAL		
			CAPITAL CONTRIBUIDO	1,171,298	1,078,274
			Capital social pagado	755,692	707,188
			Prima en venta de acciones	415,606	371,086
			CAPITAL GANADO	199,549	178,292
			Resultados de ejercicios anteriores	190,373	169,093
			Resultados del ejercicio	9,176	9,199
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	102,750	86,768
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,473,597	1,343,334
			TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	1,473,648	1,343,383

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015	CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
Valores entregados en custodia	1,224,250	1,067,783	Capital social autorizado	1,000,100	1,000,100
Valores entregados en custodia por reporto	208,738	253,609	Acciones emitidas	1,000,100,000	1,000,100,000
Bancos divisas en moneda extranjera	648	231	Acciones en circulación, posición propia	4,820,849	4,820,849
Dólares americanos	648	231	Acciones de Siefos, posición de terceros	1,000	1,000
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	10,202	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	750,870,545	702,365,664
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	10,202	-			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	286,270	63,683			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	286,270	63,683			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 102,750	\$ 86,768
Un valor de los activos netos de:	\$ 1,473,597	\$ 1,343,334
El precio de la acción de:	\$ 1.949996	\$ 1.899545

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 MARZO DE 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

	2016	2015
Ingresos por la venta de Valores	125,137	144,900
Intereses, dividendos, premios y derechos	15,906	14,998
Resultado cambiario / Otros productos	(12)	120
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(615)	(1,992)
INGRESOS NETOS	140,416	158,026
Costo de ventas de valores	125,095	142,854
Gastos generales	55	18
Comisiones sobre saldos	4,339	3,953
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	1,751	2,002
EGRESOS NETOS	131,240	148,827
UTILIDAD DE OPERACIÓN	9,176	9,199
OTROS RESULTADOS INTEGRALES PLUS (MINUS) VALÍAS	18,055	(4,101)
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	27,231	5,098

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 4 de febrero de 2016, fueron aprobados los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, así mismo, los presentes Estados Financieros al 31 de Marzo de 2016 y 2015 serán aprobados en la Sesión del Consejo de Administración que se llevará a cabo el próximo 3 de Junio de 2016.