

**SIEFORE SURA AV3, S.A. de C.V.**

**Estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
con informe de los auditores independientes**



**SIEFORE SURA AV3, S.A. de C.V.**

**Estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**Contenido:**

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Estados de situación financiera  
Estados de resultado integral  
Estados de cambios en el capital contable  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas de  
Siefore SURA AV3, S.A. de C.V.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Siefore SURA AV3, S.A. de C.V., (en lo sucesivo, SIEFORE AV3), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el capital contable y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, el estado de situación financiera de SIEFORE AV3, al 31 de diciembre de 2022, y el estado de resultado integral correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha que se adjuntan, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro, emitido por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (la CONSAR). Los estados de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, que no están comprendidos en el marco normativo contable antes mencionado, han sido preparados conforme a las políticas de la SIEFORE AV3.

### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la SIEFORE AV3 de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores" ("Código de Ética del IESBA") junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México por el "Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos" ("Código de Ética del IMCP") y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y con las disposiciones emitidas por la CONSAR.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



**Asuntos clave de la auditoría**

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Hemos determinado que no existen asuntos clave de la auditoría que deban comunicarse en nuestro informe.

**Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la SIEFORE AV3 en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro, emitido por la CONSAR, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la SIEFORE AV3, para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la SIEFORE AV3 o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista más.

Los responsables del gobierno de la SIEFORE AV3, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la SIEFORE AV3.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:





- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la SIEFORE AV3.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base de contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la SIEFORE AV3, para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que la SIEFORE AV3, deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que cumple en todos los aspectos materiales, con el marco normativo contable indicado en el segundo párrafo de este informe.

Comunicamos con los responsables del gobierno de SIEFORE AV3 en relación con, entre otros asuntos, al alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



También proporcionamos a los responsables del gobierno de Siefore SURA AV3, S.A. de C.V., una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia durante la auditoría de 2022 y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

El socio responsable de la auditoría es quién suscribe este informe.

Mancera, S.C.  
Integrante de  
Ernst & Young Global Limited



C.P.C. Gabriel Alejandro Baroccio Pompa

Ciudad de México,  
22 de marzo de 2023



SIFORE SURA AV3, S.A. DE C.V.

Estados de Situación Financiera

(Cifras en miles de pesos, excepto precio de la acción y tipos de cambio)

(Notas 1 y 2)

	Al 31 de diciembre de			Al 31 de diciembre de	
	2022	2021		2022	2021
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>Disponible</b>			<b>Obligaciones</b>		
Bancos en moneda nacional	\$ 10	\$ 10	Acreeedores	\$ -	\$ 322
Bancos monedas extranjeras	19,797	4,014	Provisiones para gastos (nota 5b)	245	335
	<u>19,807</u>	<u>4,024</u>	<b>Total pasivo</b>	<u>245</u>	<u>657</u>
<b>Inversiones (notas 3 y 4)</b>			<b>CAPITAL CONTABLE (nota 6)</b>		
Inversiones en renta variable	717,124	600,272	<b>Capital contribuido</b>		
Plusvalía en valores de renta variable	66,671	253,523	Capital social pagado	1,078,582	1,180,485
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's	537,334	485,904	Prima en venta de acciones	909,342	1,074,102
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de Tasa real denominados en pesos y UDI's	16,901	42,880		<u>1,987,924</u>	<u>2,254,587</u>
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	1,540,466	1,606,200	<b>Capital ganado</b>		
Minusvalías en instrumentos de deuda Nacional de tasa nominal denominados en pesos	( 133,772)	( 73,608)	Resultado de ejercicios anteriores	808,602	667,469
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones Derivadas	-	33,939	Resultado del ejercicio	187,179	141,133
Plusvalía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	2,764		<u>995,781</u>	<u>808,602</u>
Inversión en FIBRAS	91,744	77,259	<b>Otros resultados Integrales</b>		
Minusvalía en inversión en Fibras	( 19,386)	( 24,818)	(Minus) plusvalías	( 69,585)	200,741
	<u>2,817,082</u>	<u>3,004,314</u>	<b>Total capital contable</b>	<u>2,914,120</u>	<u>3,263,930</u>
<b>Deudores diversos</b>			<b>Total pasivo más capital</b>	<u>\$ 2,914,365</u>	<u>\$ 3,264,587</u>
Liquidadora	-	-			
Dividendos o derechos por cobrar	-	441			
Intereses devengados sobre valores (nota 4)	29,978	31,552			
Reportos	47,498	224,755			
	<u>77,476</u>	<u>256,248</u>			
<b>Total activo</b>	<u>\$ 2,914,365</u>	<u>\$ 3,264,587</u>			

	Cuentas de orden			Cuentas de orden	
	2022	2021		2022	2021
<b>Valores entregados en custodia</b>	\$ 2,817,082	\$ 3,004,314	<b>Capital social autorizado (nota 6a)</b>	\$ 35,000,100	\$ 35,000,100
<b>Colaterales recibidos por reportos</b>	47,503	224,192	Acciones emitidas (unidades)	35,000,100,000	35,000,100,000
<b>Dólares Americanos</b>	1,015	196	Acciones en circulación, posición propia (unidades)	1,356,924	1,356,925
<b>Contratos abiertos en instrumentos financieros derivados posición corta (nota 4c):</b>			Acciones de Sifore, posición de terceros (unidades)	1,000	1,000
Contratos futuros sobre dólar americano	-	202,660	Acciones en circulación, propiedad de los trabajadores (unidades)	1,077,224,681	1,179,127,315
<b>La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó</b>					
Una (minus) plusvalía de	\$ ( 69,585)	\$ 200,741			
Un valor de los activos netos de:	\$ 2,914,120	\$ 3,263,930			
El precio de la acción de (pesos)	\$ 2,701,805	\$ 2,764,905			

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el comisario".

  
 Emilio Beltrán Rodríguez  
 Director General  
 Declaro bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

  
 C.P. Consuelo María Senties Medelín  
 Comisario  
 Declaro bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

  
 L.A.E. Gabriel Vilagómez Gómez  
 Contador General de Sifores  
 Declaro bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces



SIEFORE SURA AV3, S.A. DE C.V.

Estados de Resultado Integral

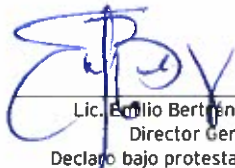
(Cifras en miles de pesos, excepto precio de la acción y tipos de cambio)

(Notas 1 y 2)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Ingresos por la venta de valores	\$ 767,814	\$ 547,983
Intereses, dividendos, premios y derechos	178,799	141,050
Resultado cambiario/ Otros productos	( 121)	399
Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados (nota 4d)	15,651	1,757
<b>Ingresos netos</b>	<b>962,143</b>	<b>691,189</b>
Costo de ventas de valores	736,121	514,561
Comisiones sobre saldos (nota 5)	38,182	35,080
Gastos generales	661	415
<b>Egresos netos</b>	<b>774,964</b>	<b>550,056</b>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>187,179</b>	<b>141,133</b>
<b>Otros resultados integrales</b>		
Minusvalías	( 270,326)	( 38,087)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>\$ ( 83,147)</b>	<b>\$ 103,046</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes Estados Financieros han sido formulados de acuerdo con 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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el comisario".



Lic. Emilio Bertalan Rodríguez  
Director General

Declaro bajo protesta decir verdad  
que los datos contenidos son auténticos  
y veraces



C.P.C. Jorge Maniz Senties Medellín  
Comisario

Declaro bajo protesta decir verdad  
que los datos contenidos son auténticos  
y veraces



L.A.E. Gabriel Vilagómez Gómez  
Contador General de Siefores

Declaro bajo protesta decir verdad  
que los datos contenidos son auténticos  
y veraces





SIEFORE SURA AV3, S.A. DE C.V.

Estados de Cambios en el Capital Contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos, excepto precio de la acción y tipos de cambio)  
(Notas 1, 2 y 6)

	Capital pagado		Resultado de ejercicios		Capital ganado		Capital contable
	Capital social Fijo	Prima en venta de acciones	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Plusvalías (minusvalías)		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 100	\$ 929,142	\$ 641,159	\$ 616,068	\$ 51,401	\$ 238,828	\$ 2,476,698
Traspaso del resultado del ejercicio a resultado de ejercicios anteriores				51,401	( 51,401)		
Incremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y los trabajadores		251,243	432,943				684,186
<b>Resultado integral</b>						( 38,087)	103,046
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	100	1,180,385	1,074,102	667,469	141,133	200,741	3,263,930
Traspaso del resultado del ejercicio a resultado de ejercicios anteriores				141,133	( 141,133)		
Decremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y los trabajadores		( 101,903)	( 164,760)				( 266,663)
<b>Resultado integral</b>						( 270,326)	( 83,147)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	\$ 100	\$ 1,078,482	\$ 909,342	\$ 808,602	\$ 187,179	\$ ( 69,585)	\$ 2,914,120

Saldos al 31 de diciembre de 2020  
Traspaso del resultado del ejercicio a resultado de ejercicios anteriores  
Incremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y los trabajadores  
Resultado integral  
Saldos al 31 de diciembre de 2021  
Traspaso del resultado del ejercicio a resultado de ejercicios anteriores  
Decremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y los trabajadores  
Resultado integral  
Saldos al 31 de diciembre de 2022

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes Estados Financieros han sido formulados de acuerdo con las políticas de la Siefore y bajo la estricta responsabilidad de los funcionarios que suscriben, así como por el comisario".

  
Lic. Emig Bertrán Rodríguez  
Director General  
Declaro bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

  
C. P. C. Jorge Mario Senties Medellín  
Comisario  
Declaro bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

  
L.A.E. Gabriel Villalón Gómez  
Contador General de Siefores  
Declaro bajo protesta decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces



SIEFORE SURA AV3, S.A. DE C.V.

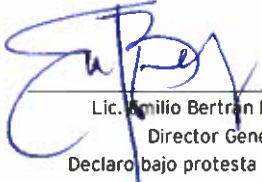
Estados de Flujos de Efectivo

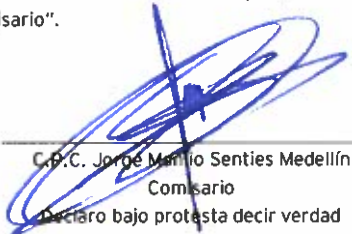
(Cifras en miles de pesos, excepto precio de la acción y tipos de cambio)  
(Notas 1 y 2)

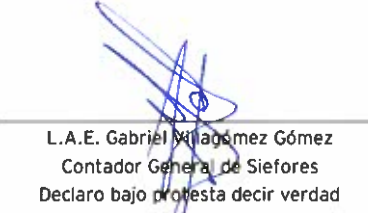
	Por los años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
<b>Actividades de Operación</b>		
Resultado integral del ejercicio	\$ 187,179	\$ 141,133
Partidas en resultados que no afectaron efectivo		
Intereses devengados a favor no cobrados	( 29,978)	( 31,552)
Provisiones para gastos	245	335
Variación por aportaciones de instrumentos financieros derivados	-	5,758
	<u>157,446</u>	<u>115,674</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>		
Inversión en valores de renta variable	( 116,852)	( 25,388)
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIs	( 51,430)	( 65)
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	65,734	( 718,476)
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	33,939	3,498
Inversión en Fibras	( 14,485)	( 2,411)
Retiros de instrumentos financieros derivados listados	-	( 5,758)
Intereses cobrados	31,552	18,869
Deudores diversos	177,198	( 74,133)
Acreedores	( 320)	123
Provisiones para gastos	( 335)	( 339)
	<u>125,001</u>	<u>( 804,080)</u>
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de operación	<u>282,447</u>	<u>( 688,405)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
(Decremento) incremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y de los trabajadores	( 266,663)	684,187
Flujos netos de efectivo (utilizados en) generados por actividades de financiamiento	<u>( 266,663)</u>	<u>684,187</u>
Incremento (decremento) neto del disponible	15,784	( 4,219)
Disponible al inicio del periodo	4,024	8,243
Disponible al final del periodo	<u>\$ 19,808</u>	<u>\$ 4,024</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes Estados Financieros han sido formulados de acuerdo con las políticas de la Siefore y bajo la estricta responsabilidad de los funcionarios que suscriben, así como por el comisario".

  
Lic. Emilio Bertran Rodríguez  
Director General  
Declaro bajo protesta decir verdad  
que los datos contenidos son auténticos  
y veraces

  
C.P.C. Jorge Manlio Senties Medellín  
Comisario  
Declaro bajo protesta decir verdad  
que los datos contenidos son auténticos  
y veraces

  
L.A.E. Gabriel Villagómez Gómez  
Contador General de Siefores  
Declaro bajo protesta decir verdad  
que los datos contenidos son auténticos  
y veraces



## **SIEFORE SURA AV3, S.A. DE C.V.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Cifras en miles de pesos, excepto precio de la acción y tipos de cambio)

#### **1. Organización y autorización de estados financieros**

##### **a) Objeto social**

Siefore SURA AV3, S.A. de C.V. (en lo sucesivo, SIEFORE AV3 o el Fondo), se constituyó el 7 de julio de 2014, como una Sociedad de Inversión Adicional para Ahorro voluntario de conformidad con la Ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro (en lo sucesivo, LSAR).

La SIEFORE AV3 tiene como único Socio Fundador a Afore SURA, S.A. de C.V., (en lo sucesivo, Afore SURA), quien posee la totalidad del capital fijo del Fondo, estando íntegramente suscrito y pagado, siendo Afore SURA subsidiaria de SURA Asset Management México, S.A. de C.V., en un 99.99%, última tenedora en México.

El objeto social de SIEFORE AV3, es invertir en valores e instrumentos autorizados, los recursos que provienen de las cuentas individuales de los trabajadores, afiliados a Afore SURA, conforme a las reglas de carácter general expedidas por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (en lo sucesivo, CONSAR).

##### **b) Eventos relevantes**

###### **Reformas a la Ley del Seguro Social (LSS) y LSAR**

El pasado 16 de diciembre del 2022 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación reformas a diversos artículos de la LSS y a un artículo de la LSAR, relativas al sistema de pensiones de contribución definida, enfocándose en incrementar las aportaciones patronales, reducir el requisito de semanas cotizadas, elevar el monto de la pensión garantizada y disminuir las comisiones cobradas por las AFORE.

Las principales modificaciones a la LSS y LSAR son las siguientes:

###### **► Disminución del requisito de semanas cotizadas**

El requisito para tener derecho a pensión se reduce a 1,000 semanas cotizadas; se mantiene la edad de retiro a los 60 años por cesantía y a los 65 por vejez (Art. 154 y Art. 162 de la LSS). A partir de la entrada en vigor el 1 de enero de 2022, el requisito comienza en 750 semanas cotizadas y se incrementa en 25 semanas cotizadas cada año para acumular las 1,000 semanas cotizadas en 2031 (Cuarto Transitorio de la LSS).

2.

► **Opciones de retiro**

Se plantea la opción de que el asegurado con derecho a pensión elija entre una renta vitalicia, un retiro programado o ambas opciones. (Art. 157 y Art. 164 de la LSS).

► **Aumento gradual en la aportación patronal de acuerdo con el Salario Base de Cotización (SBC)**

La aportación patronal por el concepto de retiro se mantendrá sin modificaciones: 2% del SBC (Art. 168, fracción I a la LSS). La aportación patronal por cesantía y vejez se incrementará de manera gradual y de acuerdo con el SBC de cada trabajador: en 2030 irá de 3.150% hasta alcanzar un tope de 11.875% del SBC (Art. 168, fracción II, inciso a de la LSS).

El incremento en las aportaciones patronales ocurrirá de manera gradual a partir de 2023 hasta concluir en 2030. Durante el periodo del 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022, la aportación patronal por concepto de cesantía y vejez se mantendrá en 3.150% (Segundo Transitorio, fracción I).

► **Aumento y redistribución de la cuota social otorgada por el Gobierno a los trabajadores de menores ingresos**

A partir del 1 de enero de 2023, se otorgará una cuota social para los trabajadores que perciban hasta 4 veces la UMA. El monto de la cuota social será de carácter progresivo (Art. 168, fracción IV; Tercero Transitorio de la LSS).

► **Modificación al monto de pensión garantizada (PG)**

La PG será el monto mínimo de pensión que podrá recibir un trabajador al jubilarse e irá de \$2,622 a \$8,241 pesos. Para determinar el monto se considerará el rango en el que se encuentre el promedio del SBC percibido durante la carrera laboral, el cual se actualizará con el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) a la fecha en que se pensione el trabajador; el total de semanas que hayan cotizado y la edad en la que se retire (a partir de los 60 años). La PG se actualizará anualmente conforme al INPC (Art. 170 de la LSS).

► **Cambios en las comisiones cobradas**

Las comisiones que cobren las AFORE estarán sujetas a un máximo, el cual será el promedio aritmético de las comisiones cobradas por los sistemas de contribución definida en los Estados Unidos de América, Chile y Colombia. Si el promedio de estos países baja, las AFORE deberán ajustarse a ese dato; en caso contrario, las AFORE deberán mantener el promedio ya definido (Art. 37 de la LSAR).

### **c) Operación**

SIEFORE AV3 no tiene personal propio, por lo que su administración y operación se encuentra a cargo de Afore SURA.

Los servicios de administración y operación que le brindan distintas compañías a la SIEFORE AV3, son contratados por Afore SURA, quien, de conformidad con la LASR, es responsable de cubrir todos los gastos de establecimiento, organización y demás necesarios para la operación de las Siefors que administre.

### **d) Autorización de los estados financieros**

El periodo de operaciones de la SIEFORE AV3 y el ejercicio fiscal, comprenden del 1 de enero al 31 de diciembre.

Los estados de situación financiera y de resultado integral que se acompañan, fueron aprobados por el Consejo de Administración el 31 de enero de 2023, y los estados de cambios en el capital contable, los estados de flujo de efectivo y las notas que se acompañan, fueron autorizadas por el Lic. Emilio Bertrán Rodríguez y por el L.A.E., Gabriel Villagómez Gómez, para su emisión el 22 de marzo de 2023. En el proceso de preparación de los estados financieros, se consideraron los eventos posteriores ocurridos hasta esta fecha.

La CONSAR dentro de sus facultades legales de inspección y vigilancia, al revisar los estados financieros de SIEFORE AV3, puede ordenar las modificaciones o correcciones en el evento de que existan hechos que a su juicio considere relevantes para su publicación.

## **2. Políticas y prácticas contables**

Las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por SIEFORE AV3 para la preparación de sus estados financieros se describen a continuación:

### **a) Bases de preparación de los estados financieros**

La información financiera ha sido preparada de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Siefors, el cual comprende normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y revelación emitidas por la CONSAR, aplicables a rubros específicos de los estados financiero y, la agrupación y presentación de los estados de situación financiera y de resultado integral. Para la elaboración de los estados de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo que no están comprendidos en el marco normativo contable antes mencionado, es política de SIEFORE AV3 considerar los preceptos de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF).

4.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, SIEFORE AV3, no empleó criterios no previstos en la guía contable que requieran ser revelados en estas notas a los estados financieros.

El marco normativo contable aplicable a las Siefores, relativas a la emisión de los estados financieros, establecen que las cifras deben presentarse en miles de pesos, siendo esta la moneda funcional de la SIEFORE AV3.

**b) Registro de operaciones**

Las operaciones realizadas por SIEFORE AV3, se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquiden.

**c) Estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de los estados financieros de SIEFORE AV3, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan el valor y las revelaciones sobre algunos de los rubros de los estados financieros. La incertidumbre sobre los supuestos y estimaciones claves utilizadas podría originar resultados que requieran un ajuste material al valor en libros de los activos o pasivos en periodos futuros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, SIEFORE AV3 no ha realizado operaciones con entidades no cotizadas.

SIEFORE AV3 basó estos supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles a la fecha de preparación de los estados financieros. Las circunstancias y supuestos existentes podrían modificarse debido a cambios o circunstancias más allá del control de SIEFORE AV3. Tales cambios son reconocidos en los supuestos cuando ocurren.

**d) Disponible**

El disponible está representado principalmente por depósitos bancarios en pesos mexicanos los cuales se registran a su valor nominal.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los tipos de cambio aplicables para valuación son \$ 19.5089 pesos y \$20.4672 pesos por dólar americano, respectivamente.

Al 16 de marzo de 2023, los tipos de cambio correspondientes a las divisas antes mencionadas ascienden a \$18.7354 pesos por dólar americano.



### e) Inversiones en instrumentos de deuda

Las inversiones en valores se reconocen originalmente a su costo de adquisición y se presentan en el rubro del estado de situación financiera que corresponda dependiendo de las características de los instrumentos. Los rendimientos generados por dichas inversiones se reconocen en el resultado del ejercicio conforme se devengan. Las inversiones se valúan diariamente a su valor de mercado, el cual es equivalente a su valor razonable, tomando como base los precios actualizados proporcionados por un proveedor de precios autorizado por la CONSAR.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, SIEFORE AV3 utilizó para la valuación de las inversiones en valores, los precios proporcionados por Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V. (en lo sucesivo, PIP).

#### e.1) Valor razonable

El valor razonable es el precio de salida que sería recibido por vender un activo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Una determinación del valor razonable supone que la transacción para vender el activo tiene lugar:

- En el mercado principal para el activo, o
- En ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso para el activo

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Siefore.

El valor razonable de un activo se determina utilizando los supuestos que los participantes del mercado usarían para fijar el precio de dicho activo, asumiendo que tales participantes del mercado actúan en su mejor beneficio económico.

La Siefore, a través del proveedor de precios, utiliza las técnicas de valuación apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para la determinación del valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada relevantes observables y minimizando los datos de entrada no observables.

Todos los activos para los que se realizan determinaciones o revelaciones de su valor razonable en los estados financieros están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, en base a la menor variable que sea significativa para la determinación del valor razonable en su conjunto:

- **Nivel 1** - Precio cotizado (sin ajustar) en mercados activos para activos idénticos a los que la Siefore puede acceder a la fecha de la valuación.

6.

- Nivel 2 - Aquellos datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que es observable para los activos, directa o indirectamente.
- Nivel 3 - Aquellos datos no observables para el activo.

Para activos que son reconocidos en los estados financieros a su valor razonable de forma recurrente, la Siefore determina si han existido transferencias entre los distintos niveles de jerarquía mediante una revisión de su categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para la determinación del valor razonable en su conjunto) al final de cada año.

La Siefore, conjuntamente con el proveedor de precios, también compara los cambios en el valor razonable de cada activo con fuentes externas relevantes, para determinar si las variaciones son razonables.

Para efectos de las revelaciones necesarias sobre el valor razonable, la Siefore evaluará posteriormente las distintas clases de activos en función de su naturaleza, características, riesgos y niveles de jerarquía de valor razonable, tal y como se ha explicado anteriormente.

#### **f) Inversiones en valores de renta variable**

Las inversiones en instrumentos de renta variable están representadas por acciones, notas estructuradas y fondos sobre valores, algunos de ellos tienen el propósito de replicar el comportamiento de algunos índices de bolsas de valores nacionales y extranjeros o algunos componentes de los mismos. Dichas inversiones se registran y valúan de conformidad con lo señalado en el inciso e) anterior.

Los dividendos recibidos en efectivo que pagan las empresas emisoras de las acciones se registran en los resultados del ejercicio conforme son decretados, disminuyendo proporcionalmente el costo de adquisición y la plusvalía o minusvalía reconocida previamente.

#### **g) Operaciones de reporto**

En la fecha de concertación de las operaciones de reporto, se reconoce la entrada de los valores objeto de la operación, dentro de Deudores diversos. Para efectos de presentación en el estado de situación financiera, se compensa la posición activa y pasiva de las operaciones, el saldo deudor o acreedor se presenta en el activo, en el rubro de deudores diversos en reportos.

#### **h) Instrumentos financieros derivados**

Los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones generados por los instrumentos financieros derivados negociados en mercados bursátiles se registran a su valor razonable y se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Aportación de instrumentos financieros derivados listados, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados.

El monto nominal de los instrumentos financieros derivados se registra en cuentas de orden. El valor razonable de dichos instrumentos se determina diariamente utilizando la contraprestación pactada y los flujos de efectivo por recibir o entregar, ajustados a su valor presente.

Los instrumentos financieros Derivados concertados en mercados reconocidos se valúan diariamente a su valor razonable, el cual está representado por el precio de mercado, proporcionados por un proveedor de precios autorizado (PIP) a la fecha de valuación.

Cuando no existe precio de mercado, como es el caso de los instrumentos financieros derivados concertados en mercados extrabursátiles, su valor razonable se determina diariamente utilizando como referencia precios de mercado de instrumentos financieros derivados con características similares en cuanto al tipo de instrumento, plazo remanente, calificación de emisor, entre otros; o bien utilizando precios determinados con base en modelos técnicos ampliamente aceptados para el cálculo del valor razonable.

La valuación a valor razonable de los instrumentos financieros derivados pactados dentro y fuera de mercados extrabursátiles, se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados.

Las aportaciones en efectivo realizadas a través de socios liquidadores para garantizar las operaciones con instrumentos financieros derivados, dentro de mercados reconocidos, se reconocen en el activo en el rubro Aportación de instrumentos financieros derivados listados; tratándose de garantías en títulos, se registran en el rubro Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas y su disponibilidad se encuentra restringida, valuándose de conformidad con lo señalado en el inciso e) anterior.

En el momento en que se liquidan las posiciones, se cancelan los montos nominales correspondientes de las cuentas de orden, reconociendo la utilidad o pérdida realizada en los resultados del ejercicio en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados.

8.

**i) Precio de las acciones propias**

El precio de las acciones de SIEFORE AV3, es determinado diariamente como resultado de dividir el activo neto (activo total menos el pasivo total) entre el número de acciones en circulación. El precio de las acciones de SIEFORE AV3, también es determinado de forma paralela por una sociedad valuadora independiente (GAF Operadora Limitada de Fondos, S.A. de C.V.) con base en la información financiera diaria proporcionada por SIEFORE AV3.

**j) Prima en venta de acciones**

La diferencia entre el valor nominal de las acciones y su valor de mercado al momento de su colocación o recompra se reconoce como una prima en venta de acciones, según corresponda descuento o incremento. En caso de reducción del capital social, la diferencia entre el valor de mercado y el valor nominal se reconoce en el saldo de la prima en venta de acciones.

Las acciones propias recompradas a los afiliados son disminuidas del capital social pagado en la misma fecha de su recompra y son traspasadas a acciones en tesorería.

**k) Costo de venta de las inversiones en valores**

El costo de venta de los instrumentos enajenados se determina bajo el sistema de costos promedio ponderados.

**l) Valores entregados en custodia**

Las inversiones en instrumentos financieros (excepto las aportaciones para instrumentos financieros derivados listados) y las operaciones en reporto son registradas y controladas en cuentas de orden, las cuales, para efectos de presentación en los estados financieros, son valuadas de acuerdo con las disposiciones señaladas en el inciso e) anterior y se encuentran depositadas para su custodia en la Sociedad de Depósito (S.D. Indeval, S.A. de C.V.) utilizando como intermediario los servicios de custodia de una institución de crédito para instrumentos financieros negociados en mercados nacionales e internacionales.

**m) Gastos por comisiones**

SIEFORE AV3, paga comisiones a Afore SURA por la administración de los fondos de ahorro para el retiro. La comisión se determina aplicando un porcentaje autorizado por la CONSAR sobre los saldos diarios administrados (activos netos) y se deduce de las cuentas individuales de los trabajadores, reconociéndose diariamente como un gasto conforme se devenga a la cuenta de la Afore, cuya liquidación se realiza el día hábil siguiente. En caso de que existan días inhábiles posteriores a la fecha de reporte, se reconoce la comisión correspondiente a esos días inhábiles.

La comisión se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro Comisiones sobre saldos y el pasivo en el rubro Provisiones para gastos del estado de situación financiera.

#### **n) Resultado integral**

El resultado integral es la suma de la utilidad o pérdida neta del ejercicio, y otros resultados integrales (ORI), los cuales corresponden a ingresos, egresos y costos pendientes de realización, y que se reconocen directamente en el capital contable y que no constituyen aportaciones, reducciones o distribuciones de capital. De conformidad con CONSAR el estado de resultado integral incluye en ORI, el cambio total en el periodo de las plusvalías o minusvalías y por lo tanto comprende: (i) el cambio del periodo proveniente de la valuación de los portafolios de inversiones iniciales y finales, y por cambio de régimen de inversión.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la plusvalía o minusvalía acumulada de las inversiones se presenta en el balance general dentro del capital contable.

#### **o) Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas**

Cuando en operaciones con instrumentos derivados, se entregan en garantía instrumentos financieros, estos (su costo, intereses y plus/minus valía) se reclasifican a este rubro, disminuyendo los rubros de la posición directa. La valuación diaria se registra en las cuentas de garantía entregadas por derivados. Al momento de retirar la garantía, se regresa el costo, los intereses y la plus/minus valía, a sus posiciones originales en directo.

La utilidad o pérdida por realizar de instrumentos financieros derivados OTC (Over The Counter, por sus siglas en inglés) representan los resultados de la provisión de la utilidad o pérdida por valuación en caso de presentarse, al final del día que se está valuando se deja el saldo mayor entre la cuenta por cobrar o cuenta por pagar cancelando o disminuyendo el menor de dichas cuentas, una vez que se realiza la utilidad o pérdida esta es traspasada a una cuenta liquidadora y se procede a su cobro o pago correspondiente.

#### **p) Nuevos pronunciamientos contables**

##### **l) Pronunciamiento de la CONSAR respecto a la entrada en vigor de las NIF's**

Mediante resolución modificatoria, la disposición transitoria primera fracción V de las Disposiciones, publicada en el DOF el 17 de noviembre de 2021, la CONSAR ha dado a conocer que la aplicación de diversas NIF, las cuales entraron en vigor el 1 de enero de 2018 y 1 de enero de 2019, serán adoptadas por los participantes en los Sistemas de Ahorro para el Retiro a partir del 1 de enero de 2022. Lo anterior con la finalidad de que las Afores estén en posibilidad de adecuar sus procesos contables a las NIF emitidas por el CINIF.

10.

Las NIF que entrarán en vigor para los participantes en los Sistemas de Ahorro para el Retiro a partir del 1 de enero de 2022 son las siguientes:

- i) NIF B-17, Determinación del valor razonable
- ii) NIF C-3, Cuentas por cobrar
- iii) NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos
- iv) NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar
- v) NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar
- vi) NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e Interés
- vii) NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes
- viii) NIF D-2, Costos por contratos con clientes
- ix) NIF D-5, Arrendamientos

La adopción de las NIFs antes mencionadas no tuvo efectos significativos en la situación financiera y en los resultados de la Siefore.

### **3. Régimen de inversión**

La SIEFORE AV3 sigue un régimen de inversión el cual está en cumplimiento con las "Disposiciones de carácter general que establecen el régimen de inversión al que deberán sujetarse las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro" (en lo sucesivo, las Disposiciones) emitidas por la CONSAR.

El prospecto de inversión de la SIEFORE AV3 que se encuentra en la página web de AFORE SURA <https://www.suramexico.com/suramexico/documentos-relacionados.html> detalla el régimen de inversión de la siefore, lo cual incluye los activos objeto de inversión permitidos, así como los límites de riesgo a los que se debe de apegar la siefore (liquidez, concentración, por clase de activo entre otros).

### **4. Inversiones**

#### **a) Cartera de valores**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de valores se integra como sigue:

2022					
Instrumentos	Títulos	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) Valía	Valor Razonable
<b>Inversión en renta variable</b>					
Nacionales	6,178,643	\$ 217,105	\$ -	\$ 28,198	\$ 245,303
Extranjeros	409,483	500,019	-	38,473	538,492
	<u>6,588,126</u>	<u>717,124</u>	<u>-</u>	<u>66,671</u>	<u>783,795</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's</b>					
Gubernamentales	668,584	469,182	3,378	15,258	487,818
Privados, entidades de la administración pública, paraestatal y otras.	15,486	10,689	120	43	10,852
	<u>94,416</u>	<u>57,463</u>	<u>362</u>	<u>1,600</u>	<u>59,425</u>
	<u>778,486</u>	<u>537,334</u>	<u>3,860</u>	<u>16,901</u>	<u>558,095</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos</b>					
Gubernamentales	12,783,962	1,315,638	23,226	( 116,706)	1,222,158
Instituciones de crédito	545,435	54,450	489	( 5,582)	49,357
Privados, entidades de la administración pública, paraestatal y otras.	1,701,364	170,377	2,404	( 11,484)	161,297
	<u>15,030,761</u>	<u>1,540,465</u>	<u>26,118</u>	<u>( 133,771)</u>	<u>1,432,812</u>
	<u>3,476,976</u>	<u>91,744</u>	<u>-</u>	<u>( 19,386)</u>	<u>72,358</u>
<b>Fibras denominados en moneda nacional y UDIS</b>	<u>25,874,349</u>	<u>\$ 2,886,667</u>	<u>\$ 29,978</u>	<u>\$ ( 69,585)</u>	<u>\$ 2,847,060</u>
2021					
Instrumentos	Títulos	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) Valía	Valor Razonable
<b>Inversión en renta variable</b>					
Nacionales	6,869,425	\$ 211,990	\$ -	\$ 55,872	\$ 267,862
Extranjeros	361,506	388,281	-	197,651	585,932
	<u>7,230,931</u>	<u>600,271</u>	<u>-</u>	<u>253,523</u>	<u>853,794</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's</b>					
Gubernamentales	611,210	419,820	3,168	40,847	463,835
Privados, entidades de la administración pública, paraestatal y otras.	15,486	10,689	112	250	11,050
	<u>93,794</u>	<u>55,395</u>	<u>342</u>	<u>1,783</u>	<u>57,521</u>
	<u>720,490</u>	<u>485,904</u>	<u>3,622</u>	<u>42,880</u>	<u>532,406</u>
<b>Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos</b>					
Gubernamentales	16,914,508	1,383,617	25,187	( 66,895)	1,341,909
Instituciones de crédito	578,335	57,719	607	( 1,364)	56,962
Privados, entidades de la administración pública, paraestatal y otras.	1,628,627	164,864	2,136	( 5,349)	161,651
	<u>19,121,470</u>	<u>1,606,200</u>	<u>27,930</u>	<u>( 73,608)</u>	<u>1,560,522</u>
<b>Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas</b>					
	45,099	33,939	-	2,764	36,703
<b>Fibras denominados en moneda nacional y UDIS</b>	<u>2,625,194</u>	<u>77,259</u>	<u>-</u>	<u>( 24,818)</u>	<u>52,441</u>
	<u>29,743,184</u>	<u>\$ 2,803,573</u>	<u>\$ 31,552</u>	<u>\$ 200,741</u>	<u>\$ 3,035,866</u>

12.

**b) Vencimiento de las inversiones**

A continuación, se muestran los vencimientos de las inversiones, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022		2021	
	Costo	Valor razonable	Costo	Valor razonable
<b>Instrumentos de deuda:</b>				
Menor a un año	\$ 10,119	\$ 9,874	\$ 50,602	\$ 53,368
Entre uno y cinco años	1,174,513	1,113,848	1,288,141	1,283,233
Entre cinco y diez años	377,934	350,770	382,091	370,862
Entre diez y veinte años	310,902	310,087	163,491	166,609
Mayor a veinte años	204,331	206,328	207,779	218,856
	<u>2,077,799</u>	<u>1,990,907</u>	<u>2,092,104</u>	<u>2,092,928</u>
<b>Otros instrumentos:</b>				
Inversión en valores de renta variable	717,124	783,795	600,271	853,794
Inversión en fibras	91,744	72,358	77,259	52,441
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	-	-	33,939	36,703
	<u>\$ 2,886,667</u>	<u>\$ 2,847,060</u>	<u>\$ 2,803,573</u>	<u>\$ 3,035,866</u>

La información anterior se determinó con base en los vencimientos consignados en los valores. Los vencimientos reales pueden ser diferentes, debido a que algunas posiciones pueden ser amortizadas por el emisor anticipadamente o enajenadas por SIEFORE AV3 antes de su vencimiento.

**c) Operaciones con instrumentos financieros derivados**

El valor razonable de los contratos abiertos con instrumentos financieros derivados cotizados y no cotizados en mercados reconocidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
<b>Cotizados</b>		
Saldo inicial	\$ -	\$ ( 4,952)
Deposito/Retiro de Excedentes	-	( 1,127)
	<u>-</u>	<u>( 6,079)</u>
<b>Futuros</b>		
Sobre divisas	-	5,758
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados	<u>\$ -</u>	<u>\$ ( 321)</u>



## 5. Partes relacionadas

### a) Contratos

SIEFORE AV3 contrata servicios administrativos y de operación con Afore Sura de conformidad con la regulación vigente. Los contratos más importantes que se tienen celebrados se describen a continuación:

- ▶ **Distribución y recompra de las acciones representativas del capital social:** Los gastos inherentes por los servicios prestados a SIEFORE AV3 son por cuenta de Afore Sura.
- ▶ **Prestación de servicios de registro de contabilidad, administración y manejo de las carteras de valores, incluyendo la compra y venta de los mismos:** Afore Sura cobra a los trabajadores a través de SIEFORE AV3, una comisión diaria sobre el valor de los activos netos diarios. La Siefore se obliga estrictamente a ejecutar las instrucciones del Comité de Inversión de SIEFORE AV3. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el porcentaje de comisión fue 1.25%.

### b) Saldos y operaciones

Las comisiones por administración pendientes de pago a Afore Sura al 31 de diciembre de 2022 y 2021, reconocidas en el rubro Provisiones para gastos del estado de situación financiera, ascienden a \$245 y \$335, respectivamente. En los ejercicios de 2022 y 2021, los gastos por comisiones pagadas reconocidos en el rubro Comisiones sobre saldo del estado de resultados ascienden a \$38,182 y \$35,080, respectivamente.

## 6. Capital contable

### a) Capital social autorizado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social autorizado asciende a \$1,000,100 el cual está representado por 1,000,100,000 acciones, con valor nominal de \$1 (peso) cada una.

Las principales características del capital social de SIEFORE AV3 se describen a continuación:

#### ▶ Fijo sin derecho a retiro

Representa la aportación de Afore Sura para la constitución de SIEFORE AV3. En ningún caso la participación accionaria de Afore Sura podrá ser menor al 99% del capital social fijo. Esta porción del capital corresponde a la clase I serie "A", la cual confiere derecho a voto y únicamente puede ser suscrito por Afore Sura y sus accionistas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital mínimo fijo pagado asciende a \$100 y en ningún caso podrá ser inferior a este monto y está representado por 100,000 acciones, en el 2022 y 2021.

14.

▸ **Variable de la reserva especial de Afore Sura**

En el 2022 y 2021, está representado por 1,257,924 y 1,257,925, respectivamente de acciones clase II, serie "A" con derecho a voto y deben ser suscritas por Afore Sura. Se reconocen en este rubro las aportaciones que realiza Afore Sura con sus recursos con el propósito de cumplir con las disposiciones en vigor, respecto a la constitución de la reserva especial (inversión mínima en acciones que deben mantener en las Siefores que administra) y sus excedentes (inversión temporal).

▸ **Variable de los trabajadores**

En el 2022 y 2021, está representado por 1,077,224,681 y 1,179,127,315, respectivamente de acciones clase II serie "B", con voto limitado y deben ser suscritas únicamente con los recursos aportados por trabajadores afiliados a Afore Sura.

**b) Integración del capital contable**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las acciones en circulación que representan el capital social de SIEFORE AV3, se integran como sigue:

	2022	2021
<b>Número de acciones en circulación:</b>		
Capital social fijo sin derecho a retiro	\$ 100,000	\$ 100,000
Capital social variable de la reserva especial	1,257,924	1,257,925
Capital social variable de los trabajadores	1,077,224,681	1,179,127,315
<b>Total acciones</b>	<b>1,078,582,605</b>	<b>1,180,485,240</b>
<b>Precio por acción pesos</b>	<b>\$ 2.701805</b>	<b>\$ 2.764905</b>
<b>Total capital contable (miles de pesos)</b>	<b>\$ 2,914,120</b>	<b>\$ 3,263,930</b>

Al 16 de marzo de 2023 el precio de la acción asciende a \$2.730478 (pesos).


**7. Régimen fiscal**

De conformidad con la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) vigente para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, las Siefores no son contribuyentes de este impuesto, por tal motivo SIEFORE AV3 no constituye provisiones de ISR.

## 8. Hechos posteriores


### a) Esquema de comisión 2022

A partir del 1 de enero y hasta el 31 de diciembre de 2023, SIEFORE AV3 pagará a Afore SURA una comisión anual por administración de activos de 0.57% sobre el saldo diario de los activos objeto de inversión, dicho porcentaje fue autorizado por la Junta de Gobierno de la CONSAR el 28 de noviembre de 2022.




---

Lic. Emilio Bertrán Rodríguez  
Director General  
Declaro bajo protesta decir verdad  
que los datos contenidos son auténticos y  
veraces



---

C.P.C. Jorge Mario Senties Medellín  
Comisario  
Declaro bajo protesta decir verdad  
que los datos contenidos son auténticos y  
veraces



---

L.A.E. Gabriel Vilagómez Gómez  
Contador General de Siefores  
Declaro bajo protesta decir verdad  
que los datos contenidos son auténticos y  
veraces

20 21 22

23