

**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 2020 Y 2019**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	10	10	Acreedores	698	207
Bancos monedas extranjeras	1,841	17,422	Provisiones para gastos	70	191
Divisas por recibir	-	15,456			
	<b>1,851</b>	<b>32,887</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>769</b>	<b>397</b>
<b>INVERSIONES</b>					
Inversión en valores de renta variable	580,102	414,593			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	(12,275)	25,730			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	484,971	416,745			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	(1,907)	41,335			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	861,366	651,101			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	1,058	(29,731)			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	33,110	19,364			
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	3,626	1,909			
Inversión en FIBRAS	73,603	73,603			
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(31,653)	(18,339)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	4,757	-			
	<b>1,996,757</b>	<b>1,596,310</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Liquidadora	826	1,264	<b>CAPITAL</b>		
Dividendos o derechos por cobrar	9	10	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>1,528,905</b>	<b>1,332,291</b>
Intereses devengados sobre valores	15,478	16,124	Capital social pagado	913,011	830,291
Reportos	37,285	201,337	Prima en venta de acciones	615,894	502,000
	<b>53,597</b>	<b>218,735</b>	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>563,683</b>	<b>494,341</b>
			Resultados de ejercicios anteriores	616,067	456,654
			Resultados del ejercicio	(52,384)	37,687
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	(41,152)	20,904
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,051,437</b>	<b>1,847,535</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,052,205</b>	<b>1,847,933</b>	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>2,052,205</b>	<b>1,847,933</b>

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Valores entregados en custodia	1,992,000	1,596,310	Capital social autorizado	1,000,100	1,000,100
Colaterales recibidos por reportos	37,374	-	Acciones emitidas	1,000,100,000	1,000,100,000
Bancos divisas en moneda extranjera	78	899	Acciones en circulación, posición propia	1,356,924	1,356,925
Dólares americanos	78	899	Acciones de Siefores, posición de terceros	1,000	1,000
Divisas por recibir	-	798	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	911,652,787	828,933,142
Dólares americanos	-	798			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	330,234	286,097			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	330,234	286,097			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	-\$	41,152	\$	20,904
Un valor de los activos netos de:	\$	2,051,437	\$	1,847,535
El precio de la acción de:	\$	2.246893	\$	2.225166

\_\_\_\_\_  
**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**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**

(Cifras en miles de pesos)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ingresos por la venta de Valores	765,367	411,990
Intereses, dividendos, premios y derechos	26,653	17,861
Resultado cambiario / Otros productos	(154)	416
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(76,114)	6,125
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>715,752</b>	<b>436,392</b>
Costo de ventas de valores	761,341	393,008
Gastos generales	249	166
Comisiones sobre saldos	6,546	5,532
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>768,136</b>	<b>398,706</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>(52,384)</b>	<b>37,687</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(86,247)	43,683
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>(138,631)</b>	<b>81,370</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 11 de Febrero de 2020 fueron aprobados los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2019, Así mismo los presentes Estados Financieros al 31 de Marzo 2020 serán aprobados en la sesión del Consejo de Administración con fecha 6 de Mayo 2020