

**COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO**

**SIEFORE SURA BÁSICA 3, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO  
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y DE 2014**  
(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	10	10	Divisas por entregar	-	268,747
Bancos monedas extranjeras	483,629	203,069	Acreedores	314,781	70,430
Divisas por recibir	4,672	379,940	Provisiones para gastos	4,509	3,812
	<b>488,311</b>	<b>583,019</b>	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	6,415,644	7,703,938
<b>INVERSIONES</b>			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6,734,934</b>	<b>8,046,927</b>
Inversión en valores de renta variable	17,007,370	15,836,270			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	5,482,197	3,253,183	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	36,381,356	30,392,979	<b>CAPITAL</b>		
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	2,969,903	4,257,049	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>85,213,373</b>	<b>78,652,913</b>
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	51,985,289	38,964,860	Capital social pagado	73,650,884	69,985,581
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	845,419	2,507,950	Prima en venta de acciones	11,562,489	8,667,332
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	2,490,571	3,834,977	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>36,618,104</b>	<b>29,529,996</b>
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	552,544	360,138	Resultados de ejercicios anteriores	32,894,933	26,148,826
Inversión en FIBRAS	4,176,212	2,803,397	Resultados del ejercicio	3,723,171	3,381,170
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	156,122	833,223	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	945,964	1,771,954	PLUS (MINUS) VALÍAS	11,607,128	12,913,213
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,031,490	2,031,490	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>133,438,605</b>	<b>121,096,122</b>
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	253,282	299,420			
Inversión en títulos Fiduciarios	5,511,969	5,213,731			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	1,355,141	1,402,249			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	1,176,634	6,534,313			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	(654)	77			
Valores Prestados	348,528	-			
Plus (Minus) valía de valores prestados	(7,480)	-			
	<b>133,661,856</b>	<b>120,297,260</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	415	296,299			
Dividendos o derechos por cobrar	157,460	190,860			
Intereses devengados sobre valores	531,837	468,265			
Reportos	661	(67)			
Premios por cobrar por préstamo de valores	4	-			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	2,017	11,658			
Intereses devengados sobre valores prestados	6,007	-			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	5,324,972	7,295,755			
	<b>6,023,372</b>	<b>8,262,770</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>140,173,539</b>	<b>129,143,049</b>	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>140,173,539</b>	<b>129,143,049</b>

CUENTAS DE ORDEN	2015	2014	CUENTAS DE ORDEN	2015	2014
Valores entregados en custodia	131,198,865	111,990,916	Capital social autorizado	126,259,200	126,259,200
Valores entregados en custodia por reporto	1,178,659	6,545,980	Acciones emitidas	25,000,019,801	25,000,019,801
Valores prestados	341,048	-	Acciones en circulación, posición propia	112,956,354	115,811,539
Garantías recibidas por valores prestados	367,628	-	Acciones de Siefiores, posición de terceros	2	2
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	55,923	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	14,470,325,954	13,741,720,518
Bancos divisas en moneda extranjera	1,661,923	14,191			
Dólar americano	16,894	10,226			
Euros	429	3,965			
Yenes	1,644,600	-			
Divisas por recibir	298	29,291			
Dólar americano	298	29,291			
Divisas por entregar	-	20,719			
Dólar americano	-	20,719			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	2,351,893	1,438,625			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	265,193,718	257,941,505			
Contratos Adelantados sobre Renta Fija (Bonos)	1,619,323	3,725,985			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	14,239,131	11,665,602			
Contratos Adelantados sobre Dólar americano	1,221,741	446,251			
Contratos Adelantados sobre Euros	-	67,745			
Contratos Adelantados sobre Yenes	372,441	-			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Tasas)	43,565,324	61,236,259			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional	450,461	2,560,024			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	60,801,784	62,344,960			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar americano	15,007,005	12,472,862			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	4,522,434	2,385,371			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	81,688,852	70,917,392			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar americano	41,508,785	29,922,617			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	196,436	196,436			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	230,377,553	198,718,589			
Contratos Adelantados sobre Dólar americano	2,113,857	-			
Contratos Adelantados sobre Euros	6,239,903	4,851,135			
Contratos Adelantados sobre Yenes	2,457,355	2,436,803			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	704,023	-			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Bonos)	-	107,429			
Contratos Futuros sobre Dólar americano	14,856,454	12,609,670			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	75,607,778	65,004,249			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar americano	39,745,544	28,307,810			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	8,756,959	8,616,814			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	850,009	850,009			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	62,869,897	62,293,038			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar americano	16,175,774	13,641,632			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	11,607,128	\$	12,913,213
Un valor de los activos netos de:	\$	133,438,605	\$	121,096,122
El precio de la acción de:	\$	9.150108	\$	8.738650

**LUIS ROBERTO GUZMÁN GONZÁLEZ**

Contador General de SIEFORE

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

**ENRIQUE SOLÓRZANO PALACIO**

Director General

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

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 BÁSICA 3, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO  
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y DE 2014**

(Cifras en miles de pesos)

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Ingresos por la venta de Valores	18,647,455	15,935,988
Intereses, dividendos, premios y derechos	3,332,401	3,113,414
Resultado cambiario / Otros productos	527,961	(115,948)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(495,211)	535,689
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>22,012,606</b>	<b>19,469,143</b>
Costo de ventas de valores	17,494,462	15,355,778
Gastos generales	12,545	13,958
Comisiones sobre saldos	724,984	637,360
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	57,445	80,877
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>18,289,435</b>	<b>16,087,973</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>3,723,171</b>	<b>3,381,170</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES PLUS (MINUS) VALÍAS</b>	11,607,128	12,913,213
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>15,330,299</b>	<b>16,294,383</b>

**LUIS ROBERTO GUZMÁN GONZÁLEZ**

Contador General de SIEFORE

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

**ENRIQUE SOLÓRZANO PALACIO**

Director General

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

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.