

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

**SIEFORE SURA BÁSICA 4, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO  
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	10	10	Divisas por entregar	1,065,785	
Bancos monedas extranjeras	1,098,309	122,272	Acreedores	1,133,355	234,054
Divisas por recibir	22,915	784	Provisiones para gastos	15,026	20,385
	<b>1,121,234</b>	<b>123,066</b>	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	4,722,247	6,198,267
<b>INVERSIONES</b>			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6,936,413</b>	<b>6,452,706</b>
Inversión en valores de renta variable	17,723,480	14,315,523			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	464,835	1,148,738			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	38,302,349	37,876,721			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	2,477,148	1,954,540			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	29,515,930	25,424,597			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(1,061,286)	(956,536)			
Inversiones tercerizadas	3,064,120	3,064,120			
Plus (Minus) valía en Inversiones tercerizadas	602,977	172,078			
Depósito Traspaso Banxico	2,942				
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	15				
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	4,509,508	6,617,271			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	268,549	197,009			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,835,415	1,835,092			
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	(8,894)	67,186			
Inversión en FIBRAS	3,951,664	3,924,812			
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(652,438)	(564,728)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	12,871	100,189			
Inversión en valores extranjeros de deuda	170,717	245,073			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(4,018)	16,954			
Inversión en títulos Fiduciarios	6,460,105	4,723,547			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	1,407,236	1,262,326			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	8,578,037	7,921,250			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	17,397	12,171			
Valores Prestados	6,118,225	2,362,140			
Plus (Minus) valía de valores prestados	192,971	(74,128)			
	<b>123,949,855</b>	<b>111,645,945</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	1,182,858	845,340			
Dividendos o derechos por cobrar	4,808	24,707			
Intereses devengados sobre valores	1,088,799	1,060,252			
Reportos	(17,304)	(10,905)			
Premios por cobrar por préstamo de valores	324	78			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	45,261	66,792			
Intereses devengados sobre valores prestados	87,588	52,161			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	3,710,141	5,173,038			
	<b>6,102,475</b>	<b>7,211,463</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>131,173,564</b>	<b>118,980,474</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
			<b>CAPITAL</b>		
			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>69,606,241</b>	<b>63,806,356</b>
			Capital social pagado	55,461,518	52,859,297
			Prima en venta de acciones	14,144,723	10,947,059
			<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>50,943,815</b>	<b>45,497,972</b>
			Resultados de ejercicios anteriores	48,079,485	44,080,471
			Resultados del ejercicio	2,864,330	1,417,501
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	3,687,095	3,223,440
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>124,237,151</b>	<b>112,527,768</b>
			<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>131,173,564</b>	<b>118,980,474</b>

CUENTAS DE ORDEN	2019	2018	CUENTAS DE ORDEN	2019	2018
Valores entregados en custodia	108,782,753	100,945,722	Capital social autorizado	126,259,200	126,259,200
Valores entregados en custodia por reporto	8,623,391	7,989,309	Acciones emitidas	25,000,019,801	25,000,019,801
Valores prestados	6,311,196	2,288,012	Acciones en circulación, posición propia	82,769,666	78,046,552
Garantías recibidas por valores prestados	6,761,391	2,462,953	Acciones de Siefores, posición de terceros	2	2
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	424,600	512,292	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	10,898,917,562	10,388,386,591
Bancos divisas en moneda extranjera	69,096	251,764			
Dólares americanos	56,078	4,257			
Euros	434	98			
Yenes	12,584	247,409			
Divisas por recibir	1,183	43			
Dólares americanos	1,183	43			
Divisas por entregar	55,000				
Dólares americanos	55,000				
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	7,204,368	3,655,687			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	247,675,928	278,592,931			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	12,409,420	14,407,387			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	13,665,837	14,279,594			
Contratos Adelantados sobre Euros	2,072,874	613,933			
Contratos de Futuros sobre Renta Fija (Tasas)		1,389,764			
Contratos de Futuros sobre Renta Variable Nacional	1,327,024	366,420			
Contratos de Futuros sobre Renta Variable Extranjera	173,233	234,816			
Contratos de Opciones sobre Renta Variable Nacional	1,990	2,894			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	82,643,639	94,741,850			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	24,445,163	17,615,118			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	4,193,871	6,358,439			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	1,282,303				
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	81,734,969	102,658,038			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	21,873,839	24,072,912			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	1,851,766	1,851,766			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	234,422,828	262,495,545			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	2,586,642	345,106			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	13,150,525	13,027,815			
Contratos Adelantados sobre Euros	296,523	677,668			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas		614,212			
Contratos de Futuros sobre Dólar Americano	319,848	475,941			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	78,777,250	97,167,087			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	24,570,332	24,336,212			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	4,493,553	9,208,557			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	2,509,034	2,701,560			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	81,167,324	94,244,255			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	25,269,494	19,697,132			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	1,282,303				

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	3,687,095	\$	3,223,440
Un valor de los activos netos de:	\$	124,237,151	\$	112,527,768
El precio de la acción de:	\$	11.313121	\$	10.751300

**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 BÁSICA 4, 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 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(Cifras en miles de pesos)

	2019	2018
Ingresos por la venta de Valores	7,273,088	10,912,388
Intereses, dividendos, premios y derechos	1,481,146	1,559,207
Resultado cambiario / Otros productos	(6,818)	(70,691)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	1,724,156	146,808
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>10,471,572</b>	<b>12,547,712</b>
Costo de ventas de valores	7,195,622	10,739,569
Gastos generales	39,988	20,676
Comisiones sobre saldos	281,449	274,351
Comisiones por servicios de tercerización	4,577	4,365
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	85,606	91,250
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>7,607,242</b>	<b>11,130,211</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>2,864,330</b>	<b>1,417,501</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	4,327,582	(1,325,282)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>7,191,912</b>	<b>92,219</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 13 de Febrero de 2019, fueron aprobados los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2018, asimismo, los presentes Estados Financieros al 31 de Marzo de 2019 serán aprobados en la Sesión del Consejo de Administración que se llevará a cabo el próximo 28 de mayo de 2019.