

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

**SIEFORE SURA BÁSICA 1, 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 2017 Y 2016**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	10	10	Acreedores	1,354	16,577
Bancos monedas extranjeras	81,752	123,465	Provisiones para gastos	964	417
Divisas por recibir	27,930	285	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	1,009,150	1,310,886
	<b>109,692</b>	<b>123,760</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,011,468</b>	<b>1,327,880</b>
<b>RESERVADOS</b>					
Depósitos reserv. al pago de compromisos futuros en divisas	-	5,883			
	<b>-</b>	<b>5,883</b>			
<b>INVERSIONES</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inversión en valores de renta variable	285,960	274,644	<b>CAPITAL</b>		
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	101,769	159,719	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>454,731</b>	<b>4,104,452</b>
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	5,619,292	6,630,957	Capital social pagado	4,501,437	6,082,725
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	878,642	900,863	Prima en venta de acciones	(4,046,706)	(1,978,273)
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	2,198,735	4,148,010	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>9,280,514</b>	<b>8,575,534</b>
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(13,752)	139,655	Resultados de ejercicios anteriores	8,768,821	8,386,593
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	359,160	486,231	Resultados del ejercicio	511,693	188,941
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	69,202	150,741	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	120,090	-	PLUS (MINUS) VALÍAS	1,078,431	1,399,407
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	6,423	-	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>10,813,676</b>	<b>14,079,393</b>
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	11,236	26,146			
Inversión en valores extranjeros de deuda	318,035	327,932			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	43,521	48,429			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	147,303	683,570			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	275	196			
Valores Prestados	412,710	-			
Plus (Minus) valía de valores prestados	(7,375)	-			
	<b>10,551,226</b>	<b>13,977,093</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora		71			
Dividendos o derechos por cobrar	558	465			
Intereses devengados sobre valores	68,305	75,683			
Reportos	(270)	(191)			
Premios por cobrar por préstamo de valores	13	-			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	1,856	765			
Intereses devengados sobre valores prestados	3,160				
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	1,090,604	1,223,744			
	<b>1,164,226</b>	<b>1,300,537</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11,825,144</b>	<b>15,407,273</b>	<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>11,825,144</b>	<b>15,407,273</b>

CUENTAS DE ORDEN	2017	2016	CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Valores entregados en custodia	9,987,077	13,267,182	Capital social autorizado	11,354,689	11,354,689
Valores entregados en custodia por reporte	149,164	684,339	Acciones emitidas	3,200,028,183	3,200,028,183
Valores prestados	405,335		Acciones en circulación, posición propia	12,050,710	15,053,855
Garantías recibidas por Valores Prestados	433,505		Acciones de Siefores, posición de terceros	1,127	1,127
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	58,865		Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	1,256,562,948	1,699,205,165
Bancos divisas en moneda extranjera	4,547	37,239			
Dólares americanos	2,061	538			
Euros	2,157	5,278			
Yenes	329	31,423			
Divisas por recibir	1,546	15			
Dólares americanos	1,546	15			
Depósitos reservados al pago de compromisos futuros en moneda extranjera	-	319			
Dólares americanos		319			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	44,933,437	39,032,249			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	223,184	26,294			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	2,054,103	1,132,864			
Contratos Adelantados sobre Euros	134,792	37,036			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas		88,649			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional	496	9,487			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	9,500				
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	14,058,806	12,252,796			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	5,163,994	4,424,915			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	1,108,474	1,437,982			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	16,049,954	14,488,538			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	5,912,485	5,133,688			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	217,649				
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	45,336,746	39,501,003			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	8,718	17,571			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	2,229,075	1,325,824			
Contratos Adelantados sobre Euros	179,113	-			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	49,782	229,761			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	77,020	26,398			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	285,918	164,227			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	14,863,376	12,872,937			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	5,753,629	4,917,528			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	1,577,087	1,951,252			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	305,265	145,980			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	14,719,038	13,250,420			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	5,288,725	4,599,105			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 1,078,431	\$ 1,399,407
Un valor de los activos netos de:	\$ 10,813,676	\$ 14,079,393
El precio de la acción de:	\$ 8.524003	\$ 8.213102

---

**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 BÁSICA 1, 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 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

	2017	2016
Ingresos por la venta de Valores	3,256,379	1,520,472
Intereses, dividendos, premios y derechos	307,114	369,742
Resultado cambiario / Otros productos	(21,493)	(4,882)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	57,261	(206,760)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>3,599,261</b>	<b>1,678,572</b>
Costo de ventas de valores	3,012,003	1,394,811
Gastos generales	2,442	686
Comisiones sobre saldos	60,555	74,636
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	12,568	19,498
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>3,087,568</b>	<b>1,489,631</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>511,693</b>	<b>188,941</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(35,765)	319,797
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>475,928</b>	<b>508,738</b>

**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.

#### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

En la Sesión del Consejo de Administración con fecha 23 de mayo de 2017, fueron aprobados los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2017 y 2016, asimismo, los presentes Estados Financieros al 30 de junio de 2017 y 2016 serán aprobados en la Sesión del Consejo de Administración que se llevará a cabo el próximo 30 de agosto de 2017.