

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

**SIFORE 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 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	10	48	Acreedores	3,418	-
Bancos monedas extranjeras	125,469	60,312	Provisiones para gastos	1,183	1,722
Divisas por recibir	-	337	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	1,360,134	1,005,303
	<b>125,479</b>	<b>60,697</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,364,735</b>	<b>1,007,025</b>
<b>INVERSIONES</b>					
Inversión en valores de renta variable	280,920	330,243			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	200,090	199,999			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	5,932,112	6,292,790			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	883,516	683,207			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	3,266,241	4,047,313			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(206,259)	56,638			
Depósito Traspaso Banxico	-	5,655			
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	-	3			
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	632,000	405,359			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	186,387	84,016			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	156,516	19,306			
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	7,304	(104)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	7,834	28,024			
Inversión en valores extranjeros de deuda	481,503	463,117			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	43,158	55,851			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	805,660	1,798,535			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	988	3,026			
	<b>12,677,970</b>	<b>14,472,978</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	35,627	38			
Dividendos o derechos por cobrar	3	158			
Intereses devengados sobre valores	84,267	89,958			
Reportos	(992)	(3,356)			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	9,100	2,973			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	1,315,375	927,271			
	<b>1,443,380</b>	<b>1,017,042</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>14,246,829</b>	<b>15,550,717</b>			
			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
			<b>CAPITAL</b>		
			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>2,999,078</b>	<b>5,077,489</b>
			Capital social pagado	5,583,756	6,512,506
			Prima en venta de acciones	(2,584,678)	(1,435,017)
			<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>8,768,821</b>	<b>8,386,593</b>
			Resultados de ejercicios anteriores	8,386,593	7,708,277
			Resultados del ejercicio	382,228	678,316
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	1,114,195	1,079,610
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>12,882,094</b>	<b>14,543,692</b>
			<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</b>	<b>14,246,829</b>	<b>15,550,717</b>

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015	CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
Valores entregados en custodia	11,863,487	12,643,393	Capital social autorizado	11,354,689	11,354,689
Valores entregados en custodia por reporto	814,756	1,801,177	Acciones emitidas	3,200,028,183	3,200,028,183
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	16,539	-	Acciones en circulación, posición propia	12,050,709	15,053,855
Bancos divisas en moneda extranjera	5,794	24,718	Acciones de Siefores, posición de terceros	1,127	1,127
Dólares americanos	278	890	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	1,561,586,780	1,820,328,134
Euros	5,516	2,235			
Yenes	-	21,593			
Divisas por recibir	-	20			
Dólares americanos	-	20			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	40,717,549	36,048,748			
<b>Contratos Adelantados sobre Renta Fija (Bonos)</b>	-	<b>145,378</b>			
<b>Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera</b>	<b>31,629</b>	<b>26,281</b>			
<b>Contratos Adelantados sobre Dólar Americano</b>	<b>1,287,618</b>	<b>88,238</b>			
<b>Contratos Adelantados sobre Euros</b>	<b>37,019</b>	<b>132,408</b>			
<b>Contratos Adelantados sobre Otras Divisas</b>	<b>13,920</b>	-			
<b>Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional</b>	<b>9,803</b>	<b>9,203</b>			
<b>Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos</b>	<b>13,150,846</b>	<b>11,247,777</b>			
<b>Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano</b>	<b>4,618,715</b>	<b>3,046,260</b>			
<b>Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS</b>	<b>1,379,564</b>	<b>1,370,887</b>			
<b>Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos</b>	<b>14,809,071</b>	<b>15,026,015</b>			
<b>Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano</b>	<b>5,379,364</b>	<b>4,956,301</b>			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	41,462,489	37,219,256			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	24,788	42,377			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	1,811,325	811,873			
Contratos Adelantados sobre Euros	-	216,669			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	34,331	58,178			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	73,806	-			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	146,146	444,031			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	13,156,137	13,391,447			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	5,207,443	4,724,413			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	2,023,853	1,911,624			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	145,980	204,344			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	14,095,234	12,193,850			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	4,743,446	3,220,450			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	1,114,195	\$	1,079,610
Un valor de los activos netos de:	\$	12,882,094	\$	14,543,692
El precio de la acción de:	\$	8.186183	\$	7.924064

**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 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos)

	2016	2015
Ingresos por la venta de Valores	3,802,908	3,359,562
Intereses, dividendos, premios y derechos	739,170	721,905
Resultado cambiario / Otros productos	(1,519)	81,118
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(302,383)	(230,996)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>4,238,176</b>	<b>3,931,589</b>
Costo de ventas de valores	3,663,164	3,080,012
Gastos generales	8,955	961
Comisiones sobre saldos	150,020	152,535
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	33,809	19,765
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>3,855,948</b>	<b>3,253,273</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>382,228</b>	<b>678,316</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	34,585	1,079,610
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>416,813</b>	<b>1,757,926</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 6 de Diciembre de 2016, fueron aprobados los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2016 y 2015, asimismo, los presentes Estados Financieros al 31 Diciembre de 2016 y 2015 fueron aprobados en la Sesión del Consejo de Administración con fecha 28 de Febrero de 2017.