

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 DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

| ACTIVO | 2017 | 2016 | PASIVO | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|
| DISPONIBLE | | | OBLIGACIONES | | |
| Bancos moneda nacional | 10 | 9 | Acreedores | 323,459 | 25,098 |
| Bancos monedas extranjeras | 522,563 | 1,822,245 | Provisiones para gastos | 15,499 | 8,480 |
| Divisas por recibir | | 1 | Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 7,085,002 | 8,307,550 |
| | 522,573 | 1,822,255 | TOTAL PASIVO | 7,423,960 | 8,341,128 |
| INVERSIONES | | | CAPITAL CONTABLE | 2017 | 2016 |
| Inversión en valores de renta variable | 11,642,028 | 12,057,877 | CAPITAL | | |
| Plus (Minus) valía en valores de renta variable | 2,358,747 | 2,525,622 | CAPITAL CONTRIBUIDO | 58,656,907 | 56,599,622 |
| Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis | 34,303,713 | 22,418,105 | Capital social pagado | 50,446,123 | 49,437,869 |
| Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis | 1,819,608 | 1,245,130 | Prima en venta de acciones | 8,210,784 | 7,161,753 |
| Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos | 32,010,268 | 29,344,786 | CAPITAL GANADO | 44,080,471 | 35,543,512 |
| Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos | (1,704,142) | (2,692,340) | Resultados de ejercicios anteriores | 35,543,512 | 33,408,562 |
| Inversiones tercerizadas | 2,147,455 | | Resultados del ejercicio | 8,536,959 | 2,134,950 |
| Plus (Minus) valía en Inversiones tercerizadas | 483,881 | | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso | 6,967,898 | 5,835,211 | PLUS (MINUS) VALÍAS | 4,548,721 | 2,844,899 |
| Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso | 1,035,665 | 948,262 | TOTAL CAPITAL CONTABLE | 107,286,099 | 94,988,033 |
| Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas | 1,845,585 | 2,117,374 | | | |
| Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas | 66,217 | 50,511 | | | |
| Inversión en FIBRAS | 3,508,940 | 2,985,812 | | | |
| Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS | (462,455) | (333,728) | | | |
| Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados | 514,284 | 435,528 | | | |
| Inversión en valores extranjeros de deuda | 362,884 | 3,153,214 | | | |
| Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda | 35,124 | 57,639 | | | |
| Inversión en títulos Fiduciarios | 4,439,866 | 3,847,631 | | | |
| Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios | 935,430 | 1,043,804 | | | |
| Inversión en instrumentos de deuda por reporto | 4,048,375 | 7,350,124 | | | |
| Plus (Minus) valía de valores por reporto | 4,625 | 5,512 | | | |
| Valores Prestados | 648,619 | - | | | |
| Plus (Minus) valía de valores prestados | (19,354) | - | | | |
| | 106,993,261 | 92,396,074 | | | |
| DEUDORES DIVERSOS | | | | | |
| Liquidadora | 130,138 | 502,682 | | | |
| Dividendos o derechos por cobrar | 62,364 | 4,492 | | | |
| Intereses devengados sobre valores | 642,105 | 469,484 | | | |
| Reportos | (4,661) | (5,500) | | | |
| Premios por cobrar por préstamo de valores | 30 | - | | | |
| Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto | 14,841 | 31,981 | | | |
| Intereses devengados sobre valores prestados | 2,635 | - | | | |
| Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 6,346,773 | 8,107,693 | | | |
| | 7,194,225 | 9,110,832 | | | |
| TOTAL ACTIVO | 114,710,059 | 103,329,160 | TOTAL PASIVO MAS CAPITAL | 114,710,059 | 103,329,161 |

| CUENTAS DE ORDEN | 2017 | 2016 | CUENTAS DE ORDEN | 2017 | 2016 |
|---|-------------|-------------|---|----------------|----------------|
| Valores entregados en custodia | 101,796,713 | 84,604,910 | Capital social autorizado | 126,259,200 | 126,259,200 |
| Valores entregados en custodia por reporto | 4,063,179 | 7,382,117 | Acciones emitidas | 25,000,019,801 | 25,000,019,801 |
| Valores prestados | 629,265 | - | Acciones en circulación, posición propia | 73,680,993 | 71,476,169 |
| Garantías recibidas por valores prestados | 663,041 | - | Acciones de Siefores, posición de terceros | 2 | 2 |
| Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) | 678,413 | 325,244 | Acciones en circulación propiedad de los trabajadores | 9,914,930,336 | 9,717,495,194 |
| Bancos divisas en moneda extranjera | 93,026 | 87,938 | | | |
| Dólares americanos | 24,773 | 79,197 | | | |
| Euros | 1,004 | 8,719 | | | |
| Yenes | 67,249 | 22 | | | |
| Divisas por recibir | | 3 | | | |
| Yenes | | 3 | | | |
| Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios | 2,905,132 | 2,811,782 | | | |
| Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga | 302,827,710 | 307,508,404 | | | |
| Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera | 14,590,913 | 10,116,893 | | | |
| Contratos Adelantados sobre Dólar Americano | 20,729,755 | 13,879,473 | | | |
| Contratos Adelantados sobre Euros | 1,999,811 | 164,676 | | | |
| Contratos Adelantados sobre Otras Divisas | | 671,701 | | | |
| Contratos Futuros sobre Renta Fija (Tasas) | 2,887,366 | 26,174,695 | | | |
| Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional | | 781,890 | | | |
| Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera | 108,423 | 639,267 | | | |
| Contratos Futuros sobre Dólar Americano | | 498,713 | | | |
| Contratos Opc. Renta Variable Nacional | 2,894 | | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos | 99,446,619 | 91,836,395 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano | 22,827,221 | 26,575,504 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS | 6,264,419 | 7,069,463 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos | 100,334,181 | 91,653,378 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano | 31,577,288 | 37,239,302 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros | 2,058,820 | 207,054 | | | |
| Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta | 285,086,245 | 287,807,275 | | | |
| Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera | 109,281 | 833,240 | | | |
| Contratos Adelantados sobre Dólar Americano | 9,665,523 | 21,171,671 | | | |
| Contratos Adelantados sobre Euros | 3,473,870 | 1,523,832 | | | |
| Contratos Adelantados sobre Otras Divisas | 1,106,637 | 1,280,119 | | | |
| Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional | 193,440 | | | | |
| Contratos Futuros sobre Dólar Americano | 7,971,789 | 8,408,859 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos | 95,285,243 | 85,148,841 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano | 31,787,499 | 35,909,546 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS | 9,226,727 | 10,666,851 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros | 2,908,614 | 763,249 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos | 98,984,528 | 93,979,690 | | | |
| Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano | 24,373,094 | 28,121,377 | | | |

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

| | | | | |
|-----------------------------------|----|-------------|----|------------|
| Una plus (minus) valía de: | \$ | 4,548,721 | \$ | 2,844,899 |
| Un valor de los activos netos de: | \$ | 107,286,099 | \$ | 94,988,033 |
| El precio de la acción de: | \$ | 10.740842 | \$ | 9.703577 |

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 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 DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ingresos por la venta de Valores | 52,132,808 | 50,336,576 |
| Intereses, dividendos, premios y derechos | 5,891,795 | 5,039,719 |
| Resultado cambiario / Otros productos | (510,324) | 518,228 |
| Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados | 3,330,421 | (4,307,911) |
| INGRESOS NETOS | 60,844,700 | 51,586,612 |
| Costo de ventas de valores | 50,807,723 | 48,247,461 |
| Gastos generales | 73,608 | 51,309 |
| Comisiones sobre saldos | 1,102,760 | 1,014,340 |
| Comisiones por servicios de tercerización | 9,447 | |
| Intereses sobre inversiones en valores a entregar | 314,203 | 138,552 |
| EGRESOS NETOS | 52,307,741 | 49,451,662 |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 8,536,959 | 2,134,950 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| PLUS (MINUS) VALÍAS | 1,703,823 | (1,587,074) |
| UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO | 10,240,782 | 547,876 |

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 7 de Noviembre de 2017, fueron aprobados los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2017 y 2016, asimismo, los presentes Estados Financieros al 31 Diciembre de 2017 y 2016 fueron aprobados en la Sesión del Consejo de Administración con fecha 28 de Febrero de 2018.