

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 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2017	2016	PASIVO	2017	2016
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	282	10	Divisas por entregar	1,756,063	47,182
Bancos monedas extranjeras	281,720	690,960	Acreedores	1,836,619	-
Divisas por recibir	1,379,922	-	Provisiones para gastos	9,742	3,047
	1,661,924	690,970	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,614,332	9,296,763
INVERSIONES			TOTAL PASIVO	11,216,756	9,346,992
Inversión en valores de renta variable	14,503,290	12,411,499			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	2,054,972	2,376,337			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	25,255,437	23,430,097			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	1,497,742	1,056,882			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	28,732,379	36,633,175			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(1,216,061)	415,508			
Inversiones tercerizadas	2,147,455				
Plus (Minus) valía en Inversiones tercerizadas	(24,774)				
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	6,823,747	2,102,115			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	484,982	551,745			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,803,120				
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	38,762				
Inversión en FIBRAS	3,090,595	2,898,897			
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(260,736)	264,071			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	406,661	691,420			
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,157,074	677,923			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(84,631)	60,860			
Inversión en títulos Fiduciarios	3,894,310	3,663,142			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	1,161,803	866,415			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	11,751,971	3,305,407			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	8,141	3,543			
Valores Prestados	254,103	-			
Plus (Minus) valía de valores prestados	4,887	-			
	104,485,229	91,409,036			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	631,032	329			
Dividendos o derechos por cobrar	2,377	725			
Intereses devengados sobre valores	949,115	1,039,890			
Reportos	(8,043)	(3,540)			
Premios por cobrar por préstamo de valores	5	-			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	72,693	4,205			
Intereses devengados sobre valores prestados	996	-			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,666,019	8,122,564			
	9,314,194	9,164,173			
TOTAL ACTIVO	115,461,347	101,264,179			
			CAPITAL CONTABLE	2017	2016
			CAPITAL		
			CAPITAL CONTRIBUIDO	61,790,658	54,478,128
			Capital social pagado	52,083,529	48,471,914
			Prima en venta de acciones	9,707,129	6,006,214
			CAPITAL GANADO	38,796,987	31,847,242
			Resultados de ejercicios anteriores	35,543,512	33,408,562
			Resultados del ejercicio	3,253,475	(1,561,320)
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	3,656,946	5,591,817
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	104,244,591	91,917,187
			TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	115,461,347	101,264,179

CUENTAS DE ORDEN	2017	2016	CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Valores entregados en custodia	92,059,465	87,408,666	Capital social autorizado	126,259,200	126,259,200
Valores entregados en custodia por reporto	11,824,762	3,309,614	Acciones emitidas	25,000,019,801	25,000,019,801
Valores prestados	258,990	-	Acciones en circulación, posición propia	76,011,712	79,430,495
Garantías recibidas por préstamo de valores	276,359	-	Acciones de Siefores, posición de terceros	2	2
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	508,071	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	10,236,814,999	9,518,276,504
Bancos divisas en moneda extranjera	63,813	358,205			
Dólares americanos	1,831	27,364			
Euros	11,915	8,665			
Yenes	50,067	322,176			
Divisas por recibir	73,418				
Dólares americanos	73,418				
Divisas por entregar	93,430	2,737			
Dólares americanos	93,430	2,737			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	2,745,064	2,486,397			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	336,741,667	309,275,418			
Contratos Adelantados sobre Renta Fija (Bonos)	-	1,188,010			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	6,796,372	7,762,981			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	27,707,027	16,765,402			
Contratos Adelantados sobre Euros	1,006,646	397,801			
Contratos Adelantados sobre Yenes	-	142,350			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Tasas)	19,670,129	45,688,394			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional	597,967	743,868			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	680,787	1,886,331			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	-	534,669			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	100,528,445	75,697,926			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	29,410,041	23,530,864			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	7,069,463	7,156,928			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	101,697,579	90,271,066			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	41,370,157	37,301,774			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	207,054	207,054			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	322,807,318	259,629,789			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	178,604	-			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	28,758,569	11,667,972			
Contratos Adelantados sobre Euros	4,917,889	3,369,617			
Contratos Adelantados sobre Yenes	-	2,600,619			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	880,469	1,060,704			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	7,775,331	7,003,799			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	95,243,891	84,188,475			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	40,040,401	34,815,680			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	10,666,851	10,183,474			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	1,094,309	826,655			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	102,295,090	78,608,847			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	30,955,914	25,303,947			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	3,656,946	\$	5,591,817
Un valor de los activos netos de:	\$	104,244,591	\$	91,917,187
El precio de la acción de:	\$	10.108246	\$	9.576995

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 MARZO DE 2017 Y 2016

(Cifras en miles de pesos)

	2017	2016
Ingresos por la venta de Valores	15,380,360	10,383,279
Intereses, dividendos, premios y derechos	1,370,680	1,091,586
Resultado cambiario / Otros productos	(33,787)	186,215
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	2,133,408	(3,077,503)
INGRESOS NETOS	18,850,661	8,583,577
Costo de ventas de valores	15,174,866	9,899,977
Gastos generales	17,105	6,026
Comisiones sobre saldos	253,338	223,033
Comisiones por servicios de tercerización	593	
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	151,284	15,861
EGRESOS NETOS	15,597,186	10,144,897
UTILIDAD DE OPERACIÓN	3,253,475	(1,561,320)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	812,047	1,159,843
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	4,065,522	(401,477)

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 28 de febrero de 2017, fueron aprobados los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016, asimismo, los presentes Estados Financieros al 31 de marzo de 2017 serán aprobados en la Sesión del Consejo de Administración que se llevará a cabo el próximo 23 de mayo de 2017.