

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 2018 Y 2017

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2018	2017	PASIVO	2018	2017
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	10	282	Acreeedores	234,054	1,836,619
Bancos monedas extranjeras	122,272	281,720	Divisas por entregar		1,756,063
Divisas por recibir	784	1,379,922	Provisiones para gastos	20,385	9,742
	123,066	1,661,924	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	6,198,267	7,614,332
INVERSIONES			TOTAL PASIVO	6,452,706	11,216,756
Inversión en valores de renta variable	14,315,523	14,503,290			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,148,738	2,054,972			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	37,876,721	25,255,437			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	1,954,540	1,497,742			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	25,424,597	28,732,379			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(956,536)	(1,216,061)			
Inversiones tercerizadas	3,064,120	2,147,455	CONTABLE	2018	2017
Plus (Minus) valía en Inversiones tercerizadas	172,078	(24,774)			
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	6,617,271	6,823,747	CAPITAL		
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	197,009	484,982			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,835,092	1,803,120	CAPITAL CONTRIBUIDO	63,806,356	61,790,658
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	67,186	38,762	Capital social pagado	52,859,297	52,083,529
Inversión en FIBRAS	3,924,812	3,090,595	Prima en venta de acciones	10,947,059	9,707,129
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(564,728)	(260,736)	CAPITAL GANADO	45,497,972	38,796,987
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	100,189	406,661	Resultados de ejercicios anteriores	44,080,471	35,543,512
Inversión en valores extranjeros de deuda	245,073	2,157,074	Resultados del ejercicio	1,417,501	3,253,475
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	16,954	(84,631)	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Inversión en títulos Fiduciarios	4,723,547	3,894,310	PLUS (MINUS) VALÍAS	3,223,440	3,656,946
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	1,262,326	1,161,803			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	7,921,250	11,751,971	TOTAL CAPITAL CONTABLE	112,527,768	104,244,591
Plus (Minus) valía de valores por reporto	12,171	8,141			
Valores Prestados	2,362,140	254,103			
Plus (Minus) valía de valores prestados	(74,128)	4,887			
	111,645,945	104,485,229			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	845,340	631,032			
Dividendos o derechos por cobrar	24,707	2,377			
Intereses devengados sobre valores	1,060,252	949,115			
Reportos	(10,905)	(8,043)			
Premios por cobrar por préstamo de valores	78	5			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	66,792	72,693			
Intereses devengados sobre valores prestados	52,161	996			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	5,173,038	7,666,019			
	7,211,463	9,314,194			
TOTAL ACTIVO	118,980,474	115,461,347	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	118,980,474	115,461,347

Cuentas de Orden	2018	2017	Cuentas de Orden	2018	2017
Valores entregados en custodia	100,945,722	92,059,465	Capital social autorizado	126,259,200	126,259,200
Valores entregados en custodia por reporto	7,989,309	11,824,762	Acciones emitidas	25,000,019,801	25,000,019,801
Valores prestados	2,288,012	258,990	Acciones en circulación, posición propia	78,046,552	76,011,712
Garantías recibidas por préstamo de valores	2,462,953	276,359	Acciones de Siefos, posición de terceros	2	2
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	512,292	508,071	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	10,388,386,591	10,236,814,999
Bancos divisas en moneda extranjera	251,764	63,813			
Dólares americanos	4,257	1,831			
Euros	98	11,915			
Yenes	247,409	50,067			
Divisas por recibir	43	73,418			
Dólares americanos	43	73,418			
Divisas por entregar		93,430			
Dólares americanos		93,430			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	3,655,687	2,745,064			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	278,592,931	336,741,667			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	14,407,387	6,796,372			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	14,279,594	27,707,027			
Contratos Adelantados sobre Euros	613,933	1,006,646			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Tasas)	1,389,764	19,670,129			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional	366,420	597,967			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	234,816	680,787			
Contratos Opc./Rta.Variable Nac.	2,894	-			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	94,741,850	100,528,445			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	17,615,118	29,410,041			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	6,358,439	7,069,463			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	102,658,038	101,697,579			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	24,072,912	41,370,157			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	1,851,766	207,054			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	262,495,545	322,807,318			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	345,106	178,604			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	13,027,815	28,758,569			
Contratos Adelantados sobre Euros	677,668	4,917,889			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	614,212	880,469			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	475,941	7,775,331			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	97,167,087	95,243,891			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	24,336,212	40,040,401			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	9,208,557	10,666,851			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	2,701,560	1,094,309			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	94,244,255	102,295,090			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	19,697,132	30,955,914			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 3,223,440	\$ 3,656,946
Un valor de los activos netos de:	\$ 112,527,768	\$ 104,244,591
El precio de la acción de:	\$ 10.751300	\$ 10.108246

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 2018 Y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	2018	2017
Ingresos por la venta de Valores	10,912,388	15,380,360
Intereses, dividendos, premios y derechos	1,559,207	1,370,680
Resultado cambiario / Otros productos	(70,691)	(33,787)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	146,808	2,133,408
INGRESOS NETOS	12,547,712	18,850,661
Costo de ventas de valores	10,739,569	15,174,866
Gastos generales	20,676	17,105
Comisiones sobre saldos	274,351	253,338
Comisiones por servicios de tercerización	4,365	593
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	91,250	151,284
EGRESOS NETOS	11,130,211	15,597,186
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,417,501	3,253,475
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(1,325,282)	812,047
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	92,219	4,065,522

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 2018, fueron aprobados los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2017, asimismo, los presentes Estados Financieros al 31 de Marzo de 2018 serán aprobados en la Sesión del Consejo de Administración que se llevará a cabo el próximo 23 de Mayo de 2018.