

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 30 DE JUNIO DE 2015 Y DE 2014
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2015	2014	PASIVO	2015	2014
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	10	10	Divisas por entregar	-	213,619
Bancos monedas extranjeras	515,123	251,925	Acreedores	227,686	86,249
Divisas por recibir	2,994	292,994	Provisiones para gastos	3,219	2,847
	518,127	544,929	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,953,349	9,755,670
INVERSIONES			TOTAL PASIVO	8,184,253	10,058,386
Inversión en valores de renta variable	15,055,402	15,364,277			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	4,178,358	2,738,733	CAPITAL CONTABLE	2015	2014
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	24,188,248	20,534,866	CAPITAL		
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	1,064,205	2,043,875	CAPITAL CONTRIBUIDO	54,118,904	54,621,256
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	35,405,877	27,062,105	Capital social pagado	48,592,684	49,591,813
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	419,813	1,774,035	Prima en venta de acciones	5,526,220	5,029,443
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,934,278	3,202,456	CAPITAL GANADO	32,672,899	27,156,692
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	443,513	340,088	Resultados de ejercicios anteriores	29,939,791	24,221,784
Inversión en FIBRAS	2,818,456	2,041,993	Resultados del ejercicio	2,733,109	2,934,908
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	102,696	601,730	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	829,839	1,935,149	PLUS (MINUS) VALÍAS	7,206,828	8,681,598
Inversión en valores extranjeros de deuda	1,198,696	1,356,157	TOTAL CAPITAL CONTABLE	93,998,631	90,459,545
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	150,809	201,318			
Inversión en títulos Fiduciarios	3,649,586	3,695,530			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	856,096	981,818			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	1,757,713	5,787,009			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	1,947	565			
Valores Prestados	349,711	-			
Plus (Minus) valía de valores prestados	(8,663)	-			
	94,396,580	89,661,705			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	273	238,323			
Dividendos o derechos por cobrar	141,342	190,268			
Intereses devengados sobre valores	363,934	343,418			
Reportos	(1,933)	(556)			
Premios por cobrar por préstamo de valores	4	-			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	11,376	6,051			
Intereses devengados sobre valores prestados	6,007	-			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	6,747,175	9,533,792			
	7,268,177	10,311,296			
TOTAL ACTIVO	102,182,884	100,517,930	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	102,182,884	100,517,930

CUENTAS DE ORDEN	2015	2014	CUENTAS DE ORDEN	2015	2014
Valores entregados en custodia	91,466,033	81,938,982	Capital social autorizado	126,259,200	126,259,200
Valores entregados en custodia por reporto	1,769,104	5,793,070	Acciones emitidas	25,000,019,801	25,000,019,801
Valores prestados	341,048	-	Acciones en circulación, posición propia	79,430,495	82,135,005
Garantías recibidas por valores prestados	367,628	-	Acciones de Siefores, posición de terceros	2	2
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	11,345	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	9,542,189,551	9,737,318,159
Bancos divisas en moneda extranjera	1,771,709	18,129			
Dólar americano	18,115	14,625			
Euros	338	3,503			
Yenes	1,753,257	-			
Divisas por recibir	191	22,588			
Dólar americano	191	22,588			
Divisas por entregar	-	16,469			
Dólar americano	-	16,469			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	1,627,241	1,068,706			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	300,513,228	318,646,015			
Contratos Adelantados sobre Renta Fija (Bonos)	1,207,621	2,867,937			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	14,879,541	11,748,720			
Contratos Adelantados sobre Dólar americano	944,353	479,961			
Contratos Adelantados sobre Euros	-	59,505			
Contratos Adelantados sobre Yenes	378,437	-			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Tasas)	65,202,094	91,220,360			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional	893,233	2,303,808			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	70,167,313	77,061,937			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar americano	13,926,666	14,168,173			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	6,722,140	4,838,874			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	86,980,683	82,940,159			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar americano	39,004,091	30,749,526			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	207,054	207,054			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	240,043,588	228,497,418			
Contratos Adelantados sobre Dólar americano	2,255,180	-			
Contratos Adelantados sobre Euros	5,972,246	5,416,167			
Contratos Adelantados sobre Yenes	2,464,184	2,626,552			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	581,253	-			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Bonos)	-	43,115			
Contratos Futuros sobre Dólar americano	11,964,415	10,649,593			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	81,127,665	76,543,841			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar americano	36,532,440	28,408,199			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	9,991,872	10,541,435			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	826,655	826,655			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	72,723,329	77,596,004			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar americano	15,604,350	15,845,858			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	7,206,828	\$	8,681,598
Un valor de los activos netos de:	\$	93,998,631	\$	90,459,545
El precio de la acción de:	\$	9.769522	\$	9.212279

LUIS ROBERTO GUZMÁN GONZÁLEZ

Contador General de SIEFORE

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

ENRIQUE SOLÓRZANO PALACIO

Director General

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

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 30 DE JUNIO DE 2015 Y DE 2014**

(Cifras en miles de pesos)

	2015	2014
Ingresos por la venta de Valores	14,479,305	13,825,202
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,295,467	2,248,420
Resultado cambiario / Otros productos	540,150	(126,137)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(269,314)	970,089
INGRESOS NETOS	17,045,607	16,917,574
Costo de ventas de valores	13,743,257	13,422,530
Gastos generales	10,678	14,603
Comisiones sobre saldos	503,514	465,131
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	55,049	80,402
EGRESOS NETOS	14,312,499	13,982,666
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,733,109	2,934,908
OTROS RESULTADOS INTEGRALES PLUS (MINUS) VALÍAS	7,206,828	8,681,598
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	9,939,936	11,616,506

LUIS ROBERTO GUZMÁN GONZÁLEZ

Contador General de SIEFORE

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

ENRIQUE SOLÓRZANO PALACIO

Director General

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

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.