

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 2015 Y 2014

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2015	2014	PASIVO	2015	2014
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	563	1,042	Acreedores		303,865
Bancos monedas extranjeras	1,253,662	519,314	Provisiones para gastos	10,431	5,872
Divisas por recibir	1,128	757	Divisas por entregar	422,593	
	1,255,353	521,113	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,215,608	8,146,243
INVERSIONES			TOTAL PASIVO	7,648,632	8,455,980
Inversión en valores de renta variable	11,594,712	12,497,772			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	2,982,067	3,326,741			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	22,860,765	20,241,363			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	196,106	1,978,026			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	33,670,564	31,999,117			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(243,954)	1,354,245			
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,727,893	2,226,936			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	473,254	437,855			
Inversión en FIBRAS	2,832,278	2,232,499			
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	91,880	486,233			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	545,955	874,691			
Inversión en valores extranjeros de deuda	954,250	1,198,696			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	126,094	166,158			
Inversión en títulos Fiduciarios	3,590,398	3,675,051			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	833,313	1,228,280			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	3,486,854	2,795,565			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	2,695	2,322			
Valores Prestados	419,558				
Plus (Minus) valía de valores prestados	(26,786)				
	86,117,896	86,721,550			
DEUDORES DIVERSOS			CAPITAL CONTABLE	2015	2014
Liquidadora	425,630	491,468	CAPITAL		
Dividendos o derechos por cobrar	2,707	2,857	CAPITAL CONTRIBUIDO	49,283,482	48,565,537
Intereses devengados sobre valores	404,224	362,208	Capital social pagado	45,675,030	45,756,886
Reportos	(2,762)	(2,300)	Prima en venta de acciones	3,608,452	2,808,651
Premios por cobrar por préstamo de valores	44				
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	5,862	3,623	CAPITAL GANADO	33,408,563	29,939,794
Intereses devengados sobre valores prestados	7,605		Resultados de ejercicios anteriores	29,939,791	24,221,786
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	6,556,091	7,838,330	Resultados del ejercicio	3,468,772	5,718,008
	7,399,401	8,696,186	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	4,431,973	8,977,538
TOTAL ACTIVO	94,772,650	95,938,849	TOTAL CAPITAL CONTABLE	87,124,018	87,482,869
			TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	94,772,650	95,938,849

CUENTAS DE ORDEN	2015	2014	CUENTAS DE ORDEN	2015	2014
Valores entregados en custodia	81,689,620	83,048,972	Capital social autorizado	126,259,200	126,259,200
Valores entregados en custodia por reporto	3,492,649	2,799,210	Acciones emitidas	25,000,019,801	25,000,019,801
Valores prestados	392,772		Acciones en circulación, posición propia	79,430,494	79,430,495
Garantías recibidas por préstamo de valores	432,134		Acciones de Siefors, posición de terceros	2	2
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	194,390		Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	8,964,477,943	8,980,685,892
Bancos divisas en moneda extranjera	555,017	1,483,808			
Dólares americanos	67,897	22,584			
Euros	680	367			
Yenes	486,440	1,460,857			
Divisas por recibir	65	51			
Dólares americanos	65	51			
Divisas por entregar	24,500				
Dólares americanos	24,500				
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	2,581,286	1,696,235			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	297,474,985	293,642,359			
Contratos Adelantados sobre Renta Fija (Bonos)	3,081,672	2,938,126			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	13,736,867	13,198,976			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	1,597,322	631,571			
Contratos Adelantados sobre Euros	1,133,089				
Contratos Adelantados sobre Yenes	142,350	378,437			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Tasas)	52,192,961	78,211,227			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional	734,069	800,068			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	75,532,907	67,222,929			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	14,796,705	12,030,589			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	6,884,752	5,018,628			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	91,453,974	77,805,792			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	35,981,263	35,198,962			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	207,054	207,054			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	244,756,354	215,466,486			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	7,649,974				
Contratos Adelantados sobre Euros	2,451,604	5,288,103			
Contratos Adelantados sobre Yenes	2,600,619	2,463,758			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	432,602				
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	7,003,799	10,432,522			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	85,502,875	71,952,774			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	33,495,169	32,727,311			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	10,057,639	9,991,872			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	826,655	826,655			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	78,165,629	68,075,217			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	16,569,789	13,708,274			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	4,431,973	\$	8,977,538
Un valor de los activos netos de:	\$	87,124,018	\$	87,482,869
El precio de la acción de:	\$	9.633448	\$	9.655821

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 2015 Y 2014

(Cifras en miles de pesos)

	2015	2014
Ingresos por la venta de Valores	34,377,365	34,727,065
Intereses, dividendos, premios y derechos	4,735,318	4,473,908
Resultado cambiario / Otros productos	835,048	411,097
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	(2,700,972)	617,526
INGRESOS NETOS	37,246,759	40,229,596
Costo de ventas de valores	32,623,238	33,366,211
Gastos generales	20,082	27,645
Comisiones sobre saldos	1,042,583	985,481
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	92,084	132,251
EGRESOS NETOS	33,777,987	34,511,588
UTILIDAD DE OPERACIÓN	3,468,772	5,718,008
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	4,431,973	8,977,538
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	7,900,745	14,695,546

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS: En la Sesión del Consejo de Administración con fecha 27 de Noviembre 2015, fueron aprobados los Estados Financieros al 30 de Septiembre 2015 y 2014, así mismo, los presentes Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 serán aprobados en la sesión de Consejo de Administración que se lleve a cabo el próximo 4 de Febrero del 2016.