

# COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

## SIEFORE SURA BÁSICA 2, 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
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	2,681	10	Divisas por entregar	1,665,450	54,334
Bancos monedas extranjeras	1,771,478	1,224,278	Acreedores	2,302,423	-
Divisas por recibir	1,165,143	-	Provisiones para gastos	14,416	4,391
	<b>2,939,302</b>	<b>1,224,288</b>	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	6,577,374	6,834,259
<b>INVERSIONES</b>			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>10,559,663</b>	<b>6,892,984</b>
Inversión en valores de renta variable	18,818,839	15,591,852			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	4,459,837	3,958,977			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	48,005,137	39,797,607			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	4,034,687	3,291,423			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	44,615,988	53,633,165			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(1,729,689)	1,020,769			
Inversiones tercerizadas	2,214,871	-			
Plus (Minus) valía en Inversiones tercerizadas	(25,466)	-			
Depósito Traspaso Banxico	367,358	243,546			
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	10,708	2,828			
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	8,607,328	2,698,185			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	713,976	709,034			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,471,508	95,011			
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	42,259	2,048			
Inversión en FIBRAS	4,463,802	3,731,442			
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(368,875)	344,411			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	47,911	601,819			
Inversión en valores extranjeros de deuda	2,207,584	1,349,570			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	13,515	120,641			
Inversión en títulos Fiduciarios	5,323,597	4,686,738			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	1,642,338	1,141,303			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	10,791,542	2,633,595			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	(13,611)	3,469			
Valores Prestados	735,367	-			
Plus (Minus) valía de valores prestados	(15,296)	-			
	<b>156,435,215</b>	<b>135,657,433</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	1,842,110	553			
Dividendos o derechos por cobrar	6,626	13,322			
Intereses devengados sobre valores	1,601,154	1,603,669			
Reportos	13,742	(3,466)			
Premios por cobrar por préstamo de valores	19	-			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	49,754	2,712			
Intereses devengados sobre valores prestados	9,297	-			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	6,673,171	5,898,440			
	<b>10,195,873</b>	<b>7,515,230</b>			
			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
			<b>CAPITAL</b>		
			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>56,939,799</b>	<b>42,092,119</b>
			Capital social pagado	17,572,353	15,869,704
			Prima en venta de acciones	39,367,446	26,222,415
			<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>93,292,934</b>	<b>84,820,414</b>
			Resultados de ejercicios anteriores	89,628,668	85,686,989
			Resultados del ejercicio	3,664,266	(866,575)
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	8,777,994	10,591,434
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>159,010,727</b>	<b>137,503,967</b>

TOTAL ACTIVO	169,570,390	144,396,951
--------------	-------------	-------------

TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	169,570,390	144,396,951
--------------------------	-------------	-------------

CUENTAS DE ORDEN	2017	2016	CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Valores entregados en custodia	144,889,301	132,418,551	Capital social autorizado	27,500,100	27,500,100
Valores entregados en custodia por reporto	10,841,427	2,636,310	Acciones emitidas	27,500,100,000	27,500,100,000
Valores prestados	720,072	-	Acciones en circulación, posición propia	128,451,857	118,058,766
Garantías recibidas por préstamo de valores	774,060	-	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	17,443,900,575	15,751,645,609
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	209,090				
Bancos divisas en moneda extranjera	693,941	399,763			
Dólares americanos	77,758	60,849			
Euros	10,362	6,347			
Yenes	605,821	332,567			
Divisas por recibir	61,991	-			
Dólares americanos	61,991	-			
Divisas por entregar	88,609	3,152			
Dólares americanos	88,609	3,152			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	3,634,141	3,087,295			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	319,022,421	246,584,565			
Contratos Adelantados sobre Renta Fija (Bonos)	-	1,664,571			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	3,939,029	4,092,537			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	34,441,525	21,082,269			
Contratos Adelantados sobre Euros	1,284,792	538,619			
Contratos Adelantados sobre Yenes	-	142,350			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Tasas)	6,418,711	16,356,998			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	-	360,850			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	-	1,134,555			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	84,111,084	50,599,507			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	37,146,443	29,087,001			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	3,822,545	3,593,482			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	94,867,769	74,217,453			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	52,863,105	43,586,955			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	127,418	127,418			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	325,178,379	234,471,252			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	1,110,728	-			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	33,313,919	17,720,317			
Contratos Adelantados sobre Euros	5,465,834	3,232,320			
Contratos Adelantados sobre Yenes	-	1,579,398			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	948,023	1,080,927			
Contratos Futuros de Renta Variable Nacional	204,715				
Contratos Futuros de Renta Variable Extranjero	569,090				
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	10,572,161	9,582,100			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	89,403,288	69,292,675			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	52,363,629	42,379,910			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	7,598,616	6,926,913			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	970,088	585,700			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	85,259,270	52,618,303			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	37,399,018	29,472,689			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$ 8,777,994	\$ 10,591,434
Un valor de los activos netos de:	\$ 159,010,727	\$ 137,503,967
El precio de la acción de:	\$ 9.048915	\$ 8.664558

---

**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 2, 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	24,168,730	13,128,474
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,093,896	1,673,198
Resultado cambiario / Otros productos	(74,803)	(8,315)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	1,712,849	(3,199,538)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>27,900,672</b>	<b>11,593,819</b>
Costo de ventas de valores	23,666,693	12,087,594
Gastos generales	20,599	6,111
Comisiones sobre saldos	399,611	346,258
Comisiones por servicios de tercerización	613	-
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	148,890	20,431
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>24,236,406</b>	<b>12,460,394</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>3,664,266</b>	<b>(866,575)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	1,267,396	1,349,750
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>4,931,662</b>	<b>483,175</b>

**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.