COMISION NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

PRINCIPAL SIEFORE 4, S.A. DE C.V.

SOCIEDAD DE INVERSION ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION : BASICA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Cifras en Miles de Pesos)

ACTIVO	2016	2015
DISPONIBLE		
Bancos moneda nacional	620	620
Bancos monedas extranjeras	66,114	108,404
	66,734	109,024
INVERSIONES		
Inversión en valores de renta variable	7,073,770	8,268,055
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	948,778	2,068,590
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	10,005,725	9,787,980
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	387,751	114,296
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	10,923,106	12,122,807
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	-697,080	16,264
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	437,414	482,067
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	172,674	62,082
Inversión en Fibras	816,206	390,988
Plus (Minus) valía en Inversión en fibras	-84,366	-16,202
Aportaciones en Instrumentos Financieros Derivados Listados	215,466	645,092
Inversión en valores extranjeros de deuda	34,782	82,798
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	6,483	16,158
Inversión en Titulos Fiduciarios	1,394,578	1,216,453
Plus (Minus) valía en Titulos Fiduciarios	558,373	485,430
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	588,365	628,841
Plus (Minus) valía de valores por reporto	164	539
	32,782,187	36,372,237
DEUDORES DIVERSOS		
Liquidadora	37,996	185,156
Dividendos o derechos por cobrar	1,016	1,144
Intereses devengados sobre valores	132,889	142,719
Reportos	-160	-624
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	4,993	857
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	533	42,171
	177,266	371,422
TOTAL DE ACTIVO	33,026,187	36,852,684

PASIVO	2016	2015
OBLIGACIONES		
Acreedores	174,552	13,247
Provisiones para gastos	3,002	4,591
Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	63,730	21,554
TOTAL PASIVO	241,283	39,392
CAPITAL CONTABLE	**2016**	**2015**
CAPITAL		
Capital Contribuido	16,886,563	22,347,306
Capital Social pagado	18,868,311	22,039,895
Prima en venta de acciones	-1,981,748	307,411
Capital Ganado	14,605,728	11,719,368
Resultados de ejercicios anteriores	11,719,368	9,737,815
Resultados del ejercicio	2,886,360	1,981,553
Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) Valias	1,292,613	2,746,618
TOTAL CAPITAL CONTABLE	32,784,904	36,813,292
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	33,026,187	36,852,684

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Valores Entregados en Custodia	31,978,192	35,097,765	Capital Social Autorizado	90,000,100	90,000,100
Valores Entregados en Custodia por Reporto	593,362	629,613	Acciones emitidas	19,944,209,462	19,944,209,462
Bancos divisas en moneda extranjera	3,206	6,285	Acciones en circulación, posición propia	43,650,832	43,650,831
Dólares americanos	3,206	6,285	Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	1,091,449	805,774	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	4,137,606,147	4,840,435,822
Contratos abiertos en Instr. Fin. Derivados - Posición larga	74,258,827	91,041,058			
Contratos adelantados sobre renta fija tasas	71,608,923	84,720,416			
Contratos Futuros sobre el dólar americano	2,649,904	6,320,643			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:		
Una Plus (Minus)valía de:	1,292,613	2,746,618
Un valor de los activos netos de:	32,784,904	36,813,292
El Precio de la Acción de:	7.840921	7.537395

C.P. MARIA DEL ROSARIO GONZALEZ MORALES
El Contador General de SIEFORE
Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

LIC. MARIANO ALEJANDRO UGARTE DEL SOLAR
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.