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 MARZO DE 2018 y 2017

(Cifras en Miles de Pesos)

ACTIVO	2018	2017
DISPONIBLE		
Bancos moneda nacional	620	620
Bancos monedas extranjeras	140,587	17,488
	141,207	18,108
INVERSIONES		
Inversión en valores de renta variable	6,472,311	7,192,510
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	115,242	449,875
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	6,815,780	9,558,629
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	466,144	512,889
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	9,926,085	10,081,223
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	-101,814	-218,082
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	322,589	437,414
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	74,820	134,615
Inversión en Fibras	862,056	793,300
Plus (Minus) valía en Inversión en fibras	-107,699	-45,491
Aportaciones en Instrumentos Financieros Derivados Listados	94,589	591,632
Inversión en valores extranjeros de deuda	34,782	34,782
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	6,984	6,539
Inversión en Títulos Fiduciarios	1,444,254	1,476,704
Plus (Minus) valía en Títulos Fiduciarios	714,493	650,847
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	364,360	1,475,834
Plus (Minus) valía de valores por reporto	368	-617
	27,505,343	33,132,603
DEUDORES DIVERSOS		
Liquidadora	278,251	363,980
Dividendos o derechos por cobrar	5,575	1,153
Intereses devengados sobre valores	264,055	298,502
Reportos	-183	1,425
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	4,439	
	552,137	665,060
TOTAL DE ACTIVO	**28,198,688**	**33,815,771**

PASIVO	2018	2017
OBLIGACIONES		
Acreedores	114,346	503,501
Provisiones para gastos	4,119	2,982
Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)		43,143
TOTAL PASIVO	118,465	549,626

CAPITAL CONTABLE	2018	2017
CAPITAL		
Capital Contribuido	10,037,913	16,572,278
Capital Social pagado	15,089,454	18,690,860
Prima en venta de acciones	-5,051,541	-2,118,582
Capital Ganado	16,874,140	15,202,675
Resultados de ejercicios anteriores	16,593,819	14,605,728
Resultados del ejercicio	280,321	596,947
Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) Valías	1,168,170	1,491,192
TOTAL CAPITAL CONTABLE	28,080,223	33,266,145
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	**28,198,688**	**33,815,771**

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Valores Entregados en Custodia	27,046,026	31,065,754
Valores Entregados en Custodia por Reporto	368,984	1,476,642
Bancos divisas en moneda extranjera	7,695	930
Dólares americanos	7,695	930
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	1,095,423	1,025,204
Contratos abiertos en Instr. Fin. Derivados - Posición larga	4,689,692	71,240,862
Contratos adelantados sobre renta fija tasas		68,583,194
Contratos Futuros sobre el dólar americano		2,657,668
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	1,949,761	
Contratos de Opciones sobre Renta Variable Nacional	2,739,931	
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	302,209	
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	302,209	

Capital Social Autorizado	90,000,100	90,000,100
Acciones emitidas	19,944,209,462	19,944,209,462
Acciones en circulación, posición propia	43,739,135	43,650,832
Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,963	
Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	3,300,115,343	4,098,282,577

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una Plus (Minus)valía de:	1,168,170	1,491,192
Un valor de los activos netos de:	28,080,223	33,266,145
El Precio de la Acción de:	8.397561	8.031550

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.