

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Cifras en Miles de Pesos)

ACTIVO	2017	2016	PASIVO	2017	2016
DISPONIBLE					
Bancos moneda nacional	620	620	OBLIGACIONES		
Bancos monedas extranjeras	11,511	7,015	Acreedores	150,242	854,356
			Provisiones para gastos	3,089	3,537
	12,131	7,635	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	23,479	3,840
			TOTAL PASIVO	176,810	861,733
RESERVADOS					
Depositos reservados al pago de compromisos futuros en MN	87,558				
	87,558				
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	9,354,639	8,917,007			
Plus (Minus) valia en valores de renta variable	716,274	1,270,730			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	8,404,573	10,893,665			
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	555,603	651,195			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	11,046,666	11,044,771	CAPITAL CONTABLE	2017	2016
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	-75,197	250,663	Capital Contribuido	16,556,025	21,081,280
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	301,531	482,067	Capital Social pagado	18,681,850	21,342,756
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	94,343	173,993	Prima en venta de acciones	-2,125,825	-261,476
Inversión en Fibras	801,007	842,075	Capital Ganado	16,020,993	14,241,279
Plus (Minus) valia en inversión en fibras	-50,685	-30,865	Resultados de ejercicios anteriores	14,605,728	11,719,368
Aportaciones en Instrumentos Financieros Derivados Listados	117,797	509,105	Resultados del ejercicio	1,415,265	2,521,911
Inversión en valores extranjeros de deuda	34,782	43,182	Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) valia en inversión en valores extranjeros de deuda	7,686	7,293	Plus (Minus) Valias	1,971,662	2,900,204
Inversión en Títulos Fiduciarios	1,666,582	1,548,262			
Plus (Minus) valia en Títulos Fiduciarios	622,638	577,195			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	536,752	754,745			
Plus (Minus) valia de valores por reporto	370	9	TOTAL CAPITAL CONTABLE	34,548,680	38,222,763
	34,236,361	37,935,091			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	97,837	798,452			
Dividendos o derechos por cobrar	1,016	1,837			
Intereses devengados sobre valores	286,623	330,726			
Reportos	-168	20			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	4,131	986			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)		9,750			
	389,440	1,141,770			

TOTAL DE ACTIVO	34,725,490	39,084,496	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	34,725,490	39,084,496
------------------------	-------------------	-------------------	---------------------------------	-------------------	-------------------

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS					
Valores Entregados en Custodia	33,581,442	36,671,232	Capital Social Autorizado	90,000,100	90,000,100
Valores Entregados en Custodia por Reporto	541,086	755,759	Acciones emitidas	19,944,209,462	19,944,209,462
Bancos divisas en moneda extranjera	634	362	Acciones en circulación, posición propia	43,747,339	43,650,832
Dólares americanos	634	362	Acciones de Siefiores, posición de terceros	1	1
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	945,359	1,247,348	Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	7,565	
Contratos abiertos en Instr. Fin. Derivados - Posición larga	43,233,219	80,580,988	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	4,096,189,466	4,685,948,409
Contratos adelantados sobre renta fija tasas	40,423,741	74,834,852			
Contratos Futuros sobre el dólar americano	2,808,058	5,946,336			
Contratos de Opciones sobre Renta Variable Nacional	1,419,728				
La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:					
Una Plus (Minus) valia de:	1,971,662	2,900,204			
Un valor de los activos netos de:	34,548,680	38,222,763			
El Precio de la Acción de:	8.345219	8.081607			

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.