

## SIEFORE XXI BANORTE DESARROLLA S.A. DE C.V.

SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO

TIPO DE SIEFORE: BÁSICAS ( X ) APORTACIONES VOLUNTARIAS ( )

APORTACIONES COMPLEMENTARIAS ( ) PREVISIÓN SOCIAL ( )

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE:

(cifras en miles de pesos)

PASEO DE LA REFORMA 489 PISO 3  
COL. CUAUHTEMOC, DEL. CUAUHTEMOC  
C.P.06500 MÉXICO, D.F.

ACTIVO	2017	2016	PASIVO	2017	2016
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional.....	5,923	100	Divisas por entregar .....	14,706	15,031,973
Bancos monedas extranjeras .....	121,822	63,870	Acreedores .....	833,653	1,143,992
Divisas por recibir .....	536	20,577	Provisiones para gastos .....	29,358	6,151
	<u>128,281</u>	<u>84,547</u>	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros		
<b>INVERSIONES</b>			Derivados (OTC) .....	6,366,022	4,107,911
Inversión en valores de renta variable.....	27,801,966	31,720,685	<b>TOTAL PASIVO</b> .....	<u>7,243,739</u>	<u>10,290,027</u>
Plus (Minus) valía en Inversión en valores de renta variable .....	3,592,686	5,732,371	<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS.....	67,634,136	55,039,312	CAPITAL		
Plus(minus)valía en Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS.....	3,603,936	2,841,185	CAPITAL CONTRIBUIDO .....	115,777,875	117,235,784
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos .....	42,097,379	52,033,982	Capital social pagado.....	146,980,285	148,479,045
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos .....	(2,135,973)	(6,321)	Prima en venta de acciones .....	(31,202,410)	(31,243,261)
Inversiones tercerizadas.....	10,591,737	3,119,957	CAPITAL GANADO .....	61,937,919	52,070,144
Plus (Minus) valía en inversiones tercerizadas.....	481,243	(7,823)	Resultado de ejercicios anteriores .....	56,208,787	52,929,869
Depósito traspaso Banxico.....	0	4,628	Resultados de ejercicio .....	5,729,132	(859,725)
Plus (Minus) valía en inversión en el depósito traspaso Banxico .....	0	54	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso .....	7,491,020	11,946,963	PLUS (MINUS) VALIAS .....	9,022,344	12,294,207
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso.....	2,270,262	2,816,313	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b> .....	<u>186,738,138</u>	<u>181,600,135</u>
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas .....	4,068,810	0			
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas.....	314,969	0			
Inversión en FIBRAS.....	2,459,560	2,421,640			
Plus(Minus)valía en inversión de FIBRAS .....	(52,071)	281,238			
Aportaciones de Instrumentos financieros derivados listados .....	237,800	0			
Inversión en valores extranjeros de deuda.....	895,912	1,304,308			
Plus (Minus) valía en valores extranjeros de deuda.....	5,438	127,031			
Inversión en títulos Fiduciarios.....	8,753,977	6,612,649			
Plus(Minus)valía títulos Fiduciarios.....	941,854	510,158			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto.....	4,252,071	2,884,152			
Plus(Minus)valía de valores por reporto .....	(22,042)	(271)			
	<u>185,284,670</u>	<u>179,382,211</u>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora.....	773,248	7,034,562			
Dividendos o derechos por cobrar.....	569	2,588			
Intereses devengados sobre valores.....	1,725,085	1,744,464			
Reportos .....	22,015	274			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto .....	13,588	2,945			
Utilidad por realizar de instrumentos financieros derivados (OTC).....	6,034,421	3,638,571			
	<u>8,568,926</u>	<u>12,423,404</u>			
<b>ACTIVO TOTAL</b> .....	<u>193,981,877</u>	<u>191,890,162</u>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b> .....	<u>193,981,877</u>	<u>191,890,162</u>

## CUENTAS DE ORDEN

	2017	2016		2017	2016
Valores entregados en custodia.....	180,816,842	176,498,330	Capital social autorizado .....	40,000,100	40,000,100
Valores entregados en custodia por reporto ..	4,265,632	2,887,100	Acciones emitidas .....	40,000,021,073	40,000,021,073
Bancos divisas en moneda extranjera .....	6,224	4,353	Acciones en circulación posición propia....	162,599,124	162,876,072
Divisas por recibir .....	27	1,187	Acciones de siefores posición terceros .....	0	2
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios.....	11,671,186	11,405,738	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores.....	22,510,577,364	22,683,133,104
Contratos abiertos en instrumentos financieros derivados - posición larga.....	468,868,118	535,585,286			
Contratos abiertos en instrumentos financieros derivados - posición corta.....	498,936,651	561,654,151			

## EL VALUADOR DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ

	2017	2016
Una plus (minus) valía de:.....	9,022,344	12,294,207
Un valor de los activos netos de:.....	186,738,138	181,600,135
El precio de la acción de:.....	8.236082	7.948878

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS PERIODOS AL 31 DE MARZO DE:

(cifras en miles de pesos)

INGRESOS	2017	2016	EGRESOS	2017	2016
Ingresos por la venta de valores .....	22,032,771	19,062,562	Costo de venta de valores .....	20,386,405	17,967,763
Intereses, dividendos, premios y derechos .....	1,939,056	1,861,335	Gastos generales .....	89,654	2,247
Resultado cambiario otros productos.....	(20,998)	90,734	Comisiones sobre saldos .....	454,708	431,314
Resultados por intermediación con derivados.....	<u>2,770,606</u>	<u>(3,459,080)</u>	Comisiones por servicios de tercerización.....	7,138	1,128
<b>INGRESOS NETOS</b> .....	<u>26,721,435</u>	<u>17,555,551</u>	Intereses sobre inversiones en valores a entregar.....	54,398	12,824
			<b>EGRESOS NETOS</b> .....	<u>20,992,303</u>	<u>18,415,276</u>
			UTILIDAD DE OPERACIÓN.....	5,729,132	(859,725)
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS(MINUS)VALIAS .....	(415,434)	2,405,759
			<b>UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO</b> .....	<u>5,313,698</u>	<u>1,546,034</u>

Dr. Jorge Meléndez Barrón  
El Contador General de SieforeMtro. Juan Manuel Valle Pereña  
Director GeneralDeclaro Bajo protesta de decir verdad que los  
datos contenidos son auténticos y veracesDeclaro 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.

Los presentes estados financieros serán exhibidos para su aprobación al Consejo de Administración de la Sociedad en su siguiente sesión ordinaria.