

SIFORE XXI BANORTE DESARROLLA S.A. DE C.V.

SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO

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

APORTACIONES COMPLEMENTARIAS () PREVISIÓN SOCIAL ()

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE:

(cifras en miles de pesos)

PASO DE LA REFORMA 489 PISO 3
COL. CUAUHTÉMOC, DEL. CUAUHTÉMOC
C.P.06500, CIUDAD DE MÉXICO.

ACTIVO	2018	2017	PASIVO	2018	2017
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	100	5,923	Divisas por entregar		14,706
Bancos monedas extranjeras	246,674	121,822	Acreedores	506,619	833,653
Divisas por recibir	605	536	Provisiones para gastos	61,090	29,358
	247,379	128,281	Adeudo Instrumentos Financieros derivados - opciones emitidas listadas		2,728
INVERSIONES			Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros		
Inversión en valores de renta variable	23,453,668	27,801,966	Derivados (OTC)	1,313,776	6,366,022
Plus (Minus) valía en Inversión en valores de renta variable	3,300,995	3,592,686	TOTAL PASIVO	1,884,213	7,243,739
Inversiones en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	55,452,020	67,634,136	CAPITAL CONTABLE		
Plus(minus)valía en Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	4,619,847	3,603,936	CAPITAL		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	61,066,666	42,097,379	CAPITAL CONTRIBUIDO	121,773,386	115,777,876
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(1,965,288)	(2,135,973)	Capital social pagado	152,742,933	146,980,285
Inversiones tercerizadas	14,578,847	10,591,737	Prima en venta de acciones	(30,969,547)	(31,202,409)
Plus (Minus) valía en inversiones tercerizadas	2,932,339	481,243	CAPITAL GANADO	71,266,258	61,937,918
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	6,715,636	7,491,020	Resultado de ejercicios anteriores	66,725,239	56,208,787
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,754,714	2,270,262	Resultados de ejercicio	4,541,019	5,729,131
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	5,145,569	4,068,810	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	273,951	314,969	PLUS (MINUS) VALIAS	11,910,553	9,022,344
Inversión en FIBRAS	5,260,449	2,459,560	TOTAL CAPITAL CONTABLE	204,950,197	186,738,138
Plus(Minus)valía en inversión de FIBRAS	(244,011)	(52,071)			
Aportaciones de Instrumentos financieros derivados listados		237,800			
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros derivados (OTC)	48,860	699,826			
Inversión en valores extranjeros de deuda	699,826	895,912			
Plus (Minus) valía en valores extranjeros de deuda	(6,883)	5,438			
Inversión en títulos Fiduciarios	13,890,166	8,753,977			
Plus(Minus)valía títulos Fiduciarios	1,244,889	941,854			
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	4,999,358	4,252,071			
Plus(Minus)valía de valores por reporto	3,081	(22,042)			
	203,224,699	185,284,670			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	607,485	773,248			
Dividendos o derechos por cobrar	37,197	569			
Intereses devengados sobre valores	1,890,406	1,725,085			
Reportos	(3,075)	22,015			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	18,962	13,588			
Utilidad por realizar de instrumentos financieros derivados (OTC)	811,357	6,034,421			
	3,362,332	8,568,926			
ACTIVO TOTAL	206,834,410	193,981,877	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	206,834,410	193,981,877

CUENTAS DE ORDEN

	2018	2017		2018	2017
Valores entregados en custodia	197,530,851	180,816,842	Capital social autorizado	40,000,100	40,000,100
Valores entregados en custodia por reporto	5,018,326	4,265,632	Acciones emitidas	40,000,021,073	40,000,021,073
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	12,208		Acciones en circulación posición propia	168,541,286	162,599,124
Bancos divisas en moneda extranjera	463,466	6,224	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	23,180,919,922	22,510,577,364
Divisas por recibir	27	27			
Divisas por entregar		785			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	11,768,515	11,671,186			
Contratos abiertos en instrumentos financieros derivados - posición larga	368,602,815	468,868,118			
Contratos abiertos en instrumentos financieros derivados - posición corta	377,581,377	498,936,651			

EL VALUADOR DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ

	2018	2017
Una plus (minus) valía de:	11,910,553	9,022,344
Un valor de los activos netos de:	204,950,197	186,738,138
El precio de la acción de:	8.777513	8.236082

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

(cifras en miles de pesos)

INGRESOS	2018	2017	EGRESOS	2018	2017
Ingresos por la venta de valores	14,511,160	22,032,771	Costo de venta de valores	13,399,043	20,386,405
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,219,384	1,939,056	Gastos generales	88,954	89,654
Resultado cambiario otros productos	(28,651)	(20,999)	Comisiones sobre saldos	496,132	454,708
Resultados por Intermediación con Instrumentos Financieros derivados	1,883,348	2,770,606	Comisiones por servicios de tercerización	17,217	7,138
INGRESOS NETOS	18,585,241	26,721,434	Intereses sobre inversiones en valores a entregar	42,876	54,398
			EGRESOS NETOS	14,044,222	20,992,303
			UTILIDAD DE OPERACIÓN	4,541,019	5,729,131
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS (MINUS) VALIAS	(3,671,721)	(415,434)
			UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO	869,298	5,313,697

Ing. Luis Mariano Hermostillo Sosa
Contador General de SiforeMtro. 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.