

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

SIEFORE XXI BANORTE BASICA INICIAL 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. CUAUHTÉMOC, DEL CUAUHTÉMOC
C.P.06500, CIUDAD DE MÉXICO

ACTIVO	2025	2024	PASIVO	2025	2024
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	101	100	Divisas por entregar		1,811
Bancos monedas extranjeras.....	3,042	83,089	Acreedores	45,231	3,060
Divisas por recibir.....	1,431	5,846	Provisiones para gastos	55	1,061
	4,574	89,035	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	24,251	37,264
INVERSIONES			TOTAL PASIVO	69,537	43,195
Inversión en valores de renta variable	481,831	2,012,964			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	36,196	149,755	CAPITAL CONTABLE		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	326,524	3,077,499	CAPITAL	(185,526)	9,515,800
Plus (Minus)valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	16,672	67,558	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,297,380	9,656,462
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	524,642	3,780,828	Capital Social pagado	(1,482,905)	(140,662)
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(169)	(70,875)	Prima en venta de acciones.....	2,012,041	1,588,353
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	23,167	123,111	CAPITAL GANADO		
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,228	(11,765)	Resultados de ejercicios	2,013,421	1,212,905
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas.....	17,099	45,515	anteriores	(1,380)	375,448
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas.....	248	4,805	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Inversión en FIBRAS.....	57,001	188,924	PLUS (MINUS) VALÍAS	77,269	105,969
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	237	19,715	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,903,785	11,210,122
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	19,457	43,938			
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC).....	737	16			
Inversión en valores extranjeros de deuda	6,911	24,131			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(61)	(1,794)			
Inversión en títulos Fiduciarios	231,860	520,861			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	19,118	(9,084)			
Inversión en Fondos Mutuos	19,850	250,132			
Plus (minus) valía de Fondos Mutuos	3,800	(42,344)			
	1,786,346	10,173,888			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	1,484	2,042			
Dividendos o derechos por cobrar	58	28			
Intereses devengados sobre valores	18,029	127,283			
Reportos	158,330	662,472			
Reembolsos y otros intereses		41			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC) ..	4,500	198,528			
	182,401	990,395			
TOTAL ACTIVO	1,973,321	11,253,318	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	1,973,321	11,253,318

CUENTAS DE ORDEN	2025	2024		2025	2024
Valores entregados en custodia	1,754,744	10,128,576	Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	131,235	632,431
Colaterales recibidos por Reportos..	158,296	662,458	Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional.....		10
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	9,905	168,748	Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta.....	1,053,723	3,384,256
Bancos divisas en moneda extranjera	149	5,017	Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera.....	53,190	29,530
Dólares americanos.....	149	5,017	Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	103,210	329,023
Divisas por recibir.....	70	353	Contratos Adelantados sobre Euros	78,542	390,559
Dólares americanos.....	70	353	Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	24,651	183,594
Divisas por entregar		109	Contratos Futuros sobre Dólar Americano	142,087	251,937
Dólares americanos		109	Contratos Futuros sobre Euros.....	5,513	37,076
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	32,754	105,084	Contratos Futuros sobre Yenes.....	1,743	7,202
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	1,687,791	6,464,049	Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	174,000	270,400
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional	185,642	2,059,698	Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	131,235	632,431
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	301,908	2,059,698	Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos.....	177,100	444,857
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	286,695	838,141	Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	162,453	807,645
Contratos Adelantados sobre Euros	14,539		Capital social autorizado.....	900,000,100	900,000,100
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	262,495	711,151	Acciones emitidas.....	87,887,665,125	87,887,665,125
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	137,859	514,074	Acciones en circulación, posición propia	646,076	4,113,191
Contratos de Opciones sobre Renta Variable Extranjera	39,507		Acciones de Siefors, posición de terceros.....	2	2
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	177,100	444,857	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores.....	126,046,867	828,296,029
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	162,453	807,645			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	174,000	270,400			

LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:

	2025	2024
Una plus (minus) valía de:	77,269	105,969
Un valor de los activos netos de:	1,903,785	11,210,122
El precio de la acción de:	15.026760	13.467081

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

(cifras en miles de pesos)

INGRESOS	2025	2024	EGRESOS	2025	2024
Ingresos por la venta de valores.....	189,528	1,153,369	Costo de venta de valores	187,168	1,130,329
Intereses,dividendos,premios y derechos	20,684	127,751	Gastos generales.....	273	818
			Comisiones sobre saldos	2,304	14,742
			Comisiones por gestión de Fondos Mutuos	26	122
Resultado cambiario / Otros productos	2,068	18,982	EGRESOS NETOS	189,771	1,146,010
Resultados por intermediación con Instrumentos financieros derivados.....	(23,890)	221,355	UTILIDAD DE OPERACIÓN	(1,380)	375,448
INGRESOS NETOS	188,390	1,521,458	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS(MINUS)VALÍAS	53,013	(140,708)
			UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	51,632	234,740

Lic. María Evelyn Bernal Campuzano
Contador General

Mtro. David Razú Aznar
Director General

Declaro Bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

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.